

# Nordea

## Geprüfter Jahresbericht 2023

### **Nordea 1, SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable  
à compartiments multiples

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
HR Nummer: Luxemburg B-31442

Für die folgenden Teilfonds von Nordea 1, SICAV wurde keine Anzeige zur Zulassung zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland erstattet und Aktien dieser Teilfonds dürfen an Anleger im Geltungsbereich des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches („KAGB“) NICHT vertrieben werden. Die folgenden Teilfonds sind daher für Anleger in Deutschland NICHT verfügbar:

- Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund
- Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

---

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 31.12.2023	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023	34
Statische Angaben zum 31.12.2023	56
Total Expense Ratios	80
Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023,	
Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 und	
Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente per 31.12.2023	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	101
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	111
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	122
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	134
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	137
Nordea 1 - Balanced Income Fund	139
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	149
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	152
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	154
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	161
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	166
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	172
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	177
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	185
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	191
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	195
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	198
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	200
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	205
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	208
Nordea 1 - European Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Bond Fund)	212
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	216
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	223
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	228
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	236
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	246
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	250
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	255
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	262
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	267
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	272
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	274
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	277
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	282
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	290
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	298
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	305
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	308
Nordea 1 - Global Disruption Fund	311
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (vormals Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund)	313
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	316
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	321
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	323
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	330
Nordea 1 - Global Impact Fund (vormals Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund)	335
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	337
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	340
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	342
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 Stars Equity Fund	361
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	364
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	366
Nordea 1 - Green Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Green Bond Fund)	368
Nordea 1 - Indian Equity Fund	375
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	377
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	381
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	384
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	390
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	395
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	397
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	400
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	402
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	410
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	415
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	418
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	421
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	423
Nordea 1 - Social Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Social Bond Fund)	427
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	430
Nordea 1 - Stable Return Fund	432
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	439
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	442
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	445
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	451
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	458
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	465
Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023	470
Informationen für die Anteilhaber	490
Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft)	490
Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	493
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	494
Angaben gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR) (ungeprüft)	498
Angaben zur Performance per 31.12.2023 (ungeprüft)	1429
Organisation	1453
Verwaltung	1456
Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb	1456
Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs	1457
Abschlussprüfer	1459

# Bericht des Verwaltungsrates

## Bericht des Vorsitzenden

Aus makroökonomischer Sicht endete 2023 für alle wichtigen Anlageklassen, einschließlich Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen, trotz des vergleichsweise schwierigeren Umfelds positiv. Nach einem holprigen, aber noch relativ positiven ersten Halbjahr kam es im zweiten Halbjahr zu einem inflationsbedingten Einbruch, gefolgt von einer Erholung, die durch nachlassenden Inflationsdruck und Hoffnungen beflügelt wurde, dass viele Zentralbanken Anfang 2024 die Zinsen senken würden. Insbesondere die Aktienmärkte verabschiedeten sich mit einem Plus aus dem Jahr, wobei die Industrieländer dank der japanischen und US-Märkte besser abschnitten als die Schwellenländer. Ihre chinesischen Pendanten büßten indes über 10% ein und zählten somit zu den größten Verlierern. Im Fixed-Income-Segment gaben die Renditen von Staatsanleihen auf beiden Seiten des Atlantiks über alle Laufzeitenbereiche hinweg nach. In den USA und Deutschland verschoben sich die Renditekurven nach unten, blieben aber invertiert. Da invertierte Renditekurven aus historischer Sicht als Indikator für eine Rezession gelten, verdeutlicht dies den frappierenden Gegensatz zwischen Fixed-Income- und Aktieninvestoren. Zurückzuführen sind diese Bewegungen auf Unsicherheiten bezüglich kurzfristiger Zinserhöhungen oder Zinssenkungen angesichts des schwächeren Preisauftriebs. Langfristig orientierte Anleger preisen hingegen normalere Inflationsraten und Zinsen ein, vor allem in den USA. Die Inversion der US- und der europäischen Kurven verringerte bzw. verstärkte sich interessanterweise Ende 2023 aufgrund der auseinanderdriftenden makroökonomischen Entwicklungstrends.

Mit Blick auf 2024 preisen die Anleger derzeit im Jahresverlauf weiter deutlich sinkende Inflationsraten ein und gehen davon aus, dass die US-Notenbank die Zinsen wahrscheinlich fünf Mal (um rund 125 Basispunkte) senken wird, um eine Rezession abzuwenden. Dies impliziert wiederum, dass die Arbeitslosigkeit niedrig bleiben und die Wirtschaft mit ansehnlichem Tempo weiter wachsen wird, was das Gewinnwachstum unterstützen und die Ausfälle bei Unternehmensanleihen im Zaum halten dürfte. Die geopolitischen Risiken sind ein weiterer entscheidender Aspekt, den es im aktuellen Umfeld zu berücksichtigen gilt, insbesondere in einem Umfeld, in dem sich eine Diversifizierung schwieriger gestalten könnte, da die Zinsen länger hoch bleiben dürften und die Korrelation zwischen Anleihen und Aktien höher ausfällt als in den Vorjahren.

Was Nordea 1, SICAV, N1 oder die Gesellschaft betrifft, entwickelte sich das verwaltete Vermögen negativ und sank von 74,3 Mrd. EUR Ende 2022 auf 67,1 Mrd. EUR Ende 2023. Der Gesamtbetrag der Nettomittelflüsse in N1 gab gegenüber den Ende 2022 verzeichneten -8,1 Mrd. EUR weiter nach, auf -10,7 Mrd. EUR Ende 2023. Wie 2022 verzeichnete der Low Duration European Covered Bond Fund, dessen verwaltetes Vermögen weiter rückläufig war, die stärksten Mittelabflüsse.

Das gesamte verwaltete Vermögen verteilte sich Ende 2023 auf 81 Teilfonds und somit auf 2 Teilfonds weniger als Ende 2022. Wie 2022 war der Global Climate and Environment Fund mit einem verwalteten Vermögen von 9,1 Mrd. EUR der größte Teilfonds. In Bezug auf verwaltete Vermögen rangiert der European Covered Bond Fund nun mit 5,2 Mrd. EUR an zweiter und der Stable Return Fund mit 4,8 Mrd. EUR an dritter Stelle (Stand: Ende 2023).

Auf der Jahreshauptversammlung der Anteilshaber wird der Verwaltungsrat für das Geschäftsjahr 2023 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	2,0283
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	AP	EUR	1,8651
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AC	EUR	0,263
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AD	EUR	0,0028
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AI	EUR	0,268
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AP	EUR	0,2608
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HAC - SEK	EUR	0,0032
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AC	EUR	1,1796
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AI	EUR	1,3156
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AN	EUR	0,0196
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AP	EUR	1,1425
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HAD - GBP	EUR	0,0349
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HAN - GBP	EUR	0,0351
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HAN - USD	EUR	0,0382
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	AP	USD	0,495
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	AF	USD	2,1894
Nordea 1 - Balanced Income Fund	AP	EUR	3,2049
Nordea 1 - Balanced Income Fund	HAC - SEK	EUR	0,1962
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	AP	CNH	3,2887
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	AI	DKK	3,5363
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	AP	DKK	2,9191
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HAC - EUR	DKK	4,2263
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HAI - EUR	DKK	3,2218
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AC	USD	5,8931
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AI	USD	5,2455
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AP	USD	5,0862
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HA - EUR	USD	4,1717
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAC - EUR	USD	4,7211
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAI - EUR	USD	3,694
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	AP	USD	4,9629

# Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	HAF - SEK	USD	3,5866
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AC	USD	2,5845
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AF	USD	2,5783
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AI	USD	2,6845
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AP	USD	2,4748
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	JI	USD	2,838
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	AI	USD	0,3759
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	JI	EUR	3,1077
Nordea 1 - European Bond Fund (Anmerkung 1c)	AP	EUR	0,2821
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	HAF - SEK	EUR	2,3684
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AC	EUR	0,1787
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AI	EUR	0,1923
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AP	EUR	0,1764
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	AC	EUR	7,859
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	AI	EUR	8,2158
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AC	EUR	3,4244
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AI	EUR	3,3399
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AP	EUR	3,2205
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AD	EUR	7,3841
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AI	EUR	7,6175
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AP	EUR	6,807
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AC	EUR	0,4943
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AI	EUR	0,5317
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AP	EUR	0,7438
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - GBP	EUR	0,5054
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - USD	EUR	0,6982
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - GBP	EUR	0,4487
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - USD	EUR	0,6924
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - GBP	EUR	0,5217
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - USD	EUR	0,7223
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	AI	EUR	5,2646
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	AP	EUR	4,4249
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	HAF - SEK	EUR	4,1655
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	AP	EUR	17,5038
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	AC	EUR	4,7121
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	AP	EUR	4,6269
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AC	EUR	3,1431
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AI	EUR	3,1274
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AP	EUR	2,9822
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	HA - USD	EUR	3,6649
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	AI	GBP	2,0211
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AC	EUR	0,408
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AI	EUR	0,4428
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AP	EUR	0,3899
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	JI	EUR	0,8143
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Anmerkung 1b)	AF	USD	2,1426
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Anmerkung 1b)	AI	USD	0,6171
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Anmerkung 1b)	AP	USD	2,0412
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Anmerkung 1b)	HA - EUR	USD	2,0963
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	AI	USD	0,3859
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	AP	USD	0,3191
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	HAI - EUR	USD	0,3368
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AI	USD	5,4725
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AP	USD	5,2491
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	JI	USD	5,958
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	AP	USD	2,2259
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AC	EUR	0,6225
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AI	EUR	0,6743
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AP	EUR	0,5975

# Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AI	EUR	0,4704
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AP	EUR	0,4117
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	AF	USD	2,6391
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	AP	USD	2,4371
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	HA - EUR	USD	2,2463
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	AP	EUR	0,5705
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AC	EUR	2,1488
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AI	EUR	2,1477
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AP	EUR	2,1357
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	HAI - GBP	EUR	2,2792
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	AP	USD	0,4352
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HA - EUR	USD	0,3117
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,2676
Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Anmerkung 1b)	AC	EUR	0,7304
Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Anmerkung 1b)	AP	EUR	3,3574
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	AP	EUR	0,7601
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	AP	EUR	5,098
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	HAF - SEK	USD	4,4016
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AF	USD	3,4535
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AI	USD	3,4399
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AP	USD	2,8811
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	HA - EUR	USD	2,0421
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AC	NOK	1,9281
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AP	NOK	1,8105
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	AP	NOK	17,346
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	AC	NOK	8,9564
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	AP	NOK	4,6025
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AX	USD	1,9837
Nordea 1 - Stable Return Fund	AC	EUR	0,2588
Nordea 1 - Stable Return Fund	AI	EUR	0,2986
Nordea 1 - Stable Return Fund	AP	EUR	0,2505
Nordea 1 - Stable Return Fund	HA - NOK	EUR	0,2421
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAC - GBP	EUR	0,2812
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - GBP	EUR	0,2883
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - USD	EUR	0,3539
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAX - CAD	EUR	0,3198
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	AC	SEK	2,0901
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	AP	SEK	1,9356
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	AP	SEK	6,2051
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AI	USD	0,4906
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AP	USD	0,4743
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HA - EUR	USD	0,4158
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,2914
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - GBP	USD	0,3156
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	HAF - SEK	USD	3,0164
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	AI	USD	0,6163
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AC	USD	4,9064
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AI	USD	4,896
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AP	USD	4,7509
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - EUR	USD	3,404
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - GBP	USD	3,5281
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - EUR	USD	4,1035
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - GBP	USD	4,4753
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - EUR	USD	3,4771
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - GBP	USD	3,6269

(\*) 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)

Als Verwaltungsrat ist es nach wie vor unser Anliegen, unseren Anlegern weiterhin robuste und nachhaltige Lösungen zu bieten, und wir möchten allen an der Funktionsweise der Nordea 1, SICAV beteiligten Interessensträgern für die Unterstützung im Jahr 2023 danken. In diesem motivierten und engagierten Umfeld freuen wir uns darauf, auch 2024 die bestmöglichen Leistungen für unsere Anteilhaberinnen und Anteilhaber zu erbringen.

Luxemburg, 21. März 2024

Claude Kremer, Vorsitzender

Bei den Angaben in diesem Bericht handelt es sich um historische Informationen, die für künftige Ergebnisse nicht repräsentativ sind.



# 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 Anteilklassen, 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 Anteilklassen sowie der im Falle eines Verstoßes zu ergreifenden Schritte;
- Festlegung der Verfügbarkeit von Anteilklassen 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 100.000 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 Anteilshaberinnen und Anteilshaber von  
Nordea 1, SICAV

---

### *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 2023 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 2023;
- 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 2023;
- die Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente per 31. Dezember 2023 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.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
Tel.: +352 494848 1, Fax: +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)

Zugelassener Abschlussprüfer. Expert-comptable (staatliche Zulassung Nr.: 10028256)  
HR Luxemburg B 65 477 - TVA LU25482518

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. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds Nordea 1 - Chinese Bond Fund, Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund, Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund, Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund und Nordea 1 - Social Bond Fund, für die ein Liquidationsbeschluss besteht) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- 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, 21. März 2024

Christelle Crépin

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

# Nettovermögensaufstellung per 31.12.2023

	Konsolidierte Aufstellung	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
<b>Aktiva</b>			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	36.761.068.289,40	371.947.511,69	2.720.277.044,91
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	62.129.093,83	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	26.769.196.923,72	9.381.764,43	409.089.370,01
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	849.545,55	27.859,77	338.759,32
Bankguthaben	3.179.018.180,39	87.000.692,28	599.604.454,19
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2)	335.226.419,18	316.519,72	3.746.833,95
Forderungen aus Anteilsverkäufen	101.562.533,76	271.413,58	3.098.744,20
Forderungen aus Anteilszeichnungen	80.656.685,39	212.386,88	1.399.987,46
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	102.443.818,30	-	-
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	15.086.485,44	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2p)	12.645.781,53	90.263,20	8.325,73
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	114.168.679,58	382.424,64	40.102.792,78
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	361.409.956,70	248.007,40	149.199.786,26
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	33.389.155,58	115.849,38	1.564.356,99
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	371.59.280,68	6.578,76	126.419,64
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	20.244.532,18	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	19.112.957,47	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	3.291.701,99	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps (Anmerkung 2)	102.328.199,51	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	372.314.555,04	8.408.344,16	44.307.862,89
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	78.690,16	-	-
	<b>68.483.381.465,36</b>	<b>478.409.615,89</b>	<b>3.972.864.738,33</b>
<b>Passiva</b>			
Aufwandsabgrenzung	155.203.672,37	892.651,03	12.857.643,71
Banküberziehungskredite	20.049.240,47	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	102.848.905,75	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	64.148.013,69	275.153,73	3.126.625,18
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	126.813.841,21	590.720,97	11.323.748,78
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	407.040.781,08	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2p)	14.927.989,46	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	1.453.763,12	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	12.016.128,78	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	2.652.103,29	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	3.617.707,56	34.152,57	319.656,06
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	172.467.403,28	7.811.890,53	28.093.216,82
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	1.597.894,72	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (Anmerkung 2)	2.242.195,12	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	123.057.354,03	-	43.049.342,89
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	165.069.272,20	-	49.265.968,25
Nicht realisierter Verlust aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	9.421,46	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	9.185.025,78	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	2.840.310,00	2.529,37	24.357,68
	<b>1.387.241.023,37</b>	<b>9.607.098,20</b>	<b>148.060.559,37</b>
<b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>67.096.140.441,99</b>	<b>468.802.517,69</b>	<b>3.824.804.178,96</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	139.785,17	-	-
<b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>67.096.280.227,16</b>	<b>468.802.517,69</b>	<b>3.824.804.178,96</b>
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2)	60.462.624.206,80	324.708.470,59	2.753.859.692,94

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  (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund  (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Bond Fund  (in CNH)
2.453.291.596,40	67.332.159,62	165.074.448,51	-	-
-	-	-	12.434.756,92	-
378.674.985,43	-	-	403.961.247,08	41.086.002,14
482.926,46	-	-	-	-
775.378.201,18	1.542.484,15	6.905.905,15	15.170.497,92	1.091.907,80
3.145.224,87	117.631,35	305.216,44	2.363.951,84	554.680,63
5.261.737,73	-	663.959,85	-	1.132.460,05
918.844,52	82.853,42	112.641,60	90.700,85	9.029,40
-	148.069,19	41.180,38	802.913,05	-
-	-	-	-	-
105.636,67	-	-	-	-
73.679.959,04	-	-	-	-
211.962.163,04	-	-	-	-
2.294.080,04	-	-	4.534.856,36	-
185.491,86	-	-	5.655.435,68	-
-	-	-	13.686,47	-
-	-	-	2.685.831,25	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	184,95	-	5.319.817,78	1.575,46
-	210,61	1.092,29	-	261,86
<b>3.905.380.847,24</b>	<b>69.223.593,29</b>	<b>173.104.444,22</b>	<b>453.033.695,20</b>	<b>43.875.917,34</b>
12.441.151,31	302.202,61	555.776,38	593.408,60	187.033,98
-	-	-	-	-
-	147.844,68	41.240,43	803.523,16	-
3.482.101,30	-	54.259,70	-	1.010.239,21
8.206.816,77	166.296,77	155.462,25	86.826,83	72.438,04
-	-	-	-	-
-	190.201,13	703.725,95	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
721.099,73	-	-	-	-
20.844.198,69	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
80.008.011,14	-	-	-	-
115.803.303,95	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.789.396,14	-	-	-	-
13.598,79	-	-	3.344,39	-
<b>248.309.677,82</b>	<b>806.545,19</b>	<b>1.510.464,71</b>	<b>1.487.102,98</b>	<b>1.269.711,23</b>
<b>3.657.071.169,42</b>	<b>68.417.048,10</b>	<b>171.593.979,51</b>	<b>451.546.592,22</b>	<b>42.606.206,11</b>
-	-	-	-	-
<b>3.657.071.169,42</b>	<b>68.417.048,10</b>	<b>171.593.979,51</b>	<b>451.546.592,22</b>	<b>42.606.206,11</b>
2.429.338.167,76	67.034.527,16	188.979.022,28	427.904.131,91	40.546.636,33

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Nettovermögensaufstellung per 31.12.2023

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (in DKK)
<b>Aktiva</b>			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	126.249.256,07	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	538.559,27	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	45.720.233,19	6.197.236.791,21
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	3.790.661,98	2.226.077,18	231.734.586,51
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2)	196.813,56	317.334,45	39.638.680,27
Forderungen aus Anteilsverkäufen	381.544,81	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	10.571,49	-	2.092.106,67
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	361.002,29
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2p)	-	-	42.585.325,13
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	95.643,50	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	297.900,32	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	66.138,18	16.483.704,12
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	318.088,24
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	102.774.921,95
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	29.341,75	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	-
	<b>130.628.847,91</b>	<b>49.291.227,84</b>	<b>6.633.225.206,39</b>
<b>Passiva</b>			
Aufwandsabgrenzung	95.850,21	7.716,76	7.530.400,05
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	360.939,95
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	394.741,90	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	9.430,02	-	2.619.105,38
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2p)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	460.404,29	74.515.220,41
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	7.557.858,89
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	266,23	163,09	1.084.379,02
	<b>500.288,36</b>	<b>468.284,14</b>	<b>93.667.903,70</b>
<b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>130.128.559,55</b>	<b>48.822.943,70</b>	<b>6.539.557.302,69</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>130.128.559,55</b>	<b>48.822.943,70</b>	<b>6.539.557.302,69</b>
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2)	158.710.036,81	47.475.691,91	7.031.973.472,19

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.



Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (in USD)
-	-	-	-	-
-	-	6.833.237,35	-	-
510.733.904,97	77.745.858,34	65.892.104,34	1.089.450.070,11	65.506.390,45
-	-	-	-	-
10.869.274,70	2.385.408,03	1.895.796,96	21.795.596,56	981.210,95
9.077.736,21	1.235.231,97	1.209.714,77	16.664.226,56	1.061.417,03
-	-	-	8.061.231,29	-
493.008,69	106.428,48	171.960,68	715.856,60	-
172.998,37	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	10.507,12	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	25.295,84
-	-	95.180,26	-	18.499,94
360.508,60	-	37.867,77	460.944,10	2.000,13
-	-	-	-	18.466,72
-	-	-	-	-
-	-	707.013,22	-	-
7.505.430,57	685.968,25	3.429.893,64	19.728.769,04	339.513,60
20,34	28,77	21.324,48	7.153,74	0,01
<b>539.212.882,45</b>	<b>82.158.923,84</b>	<b>80.304.600,59</b>	<b>1.156.883.848,00</b>	<b>67.952.794,67</b>
1.086.213,98	284.840,00	21.198,08	1.014.576,82	10.477,02
-	-	-	-	-
173.246,34	-	-	-	-
-	69.545,49	526.062,50	4.831.656,50	-
611.453,20	17.092,79	30.122,88	443.528,72	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	21.830,09	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.033.713,14	-	388.303,15	1.878.632,27	-
-	-	40.996,49	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>4.904.626,66</b>	<b>371.478,28</b>	<b>1.028.513,19</b>	<b>8.168.394,31</b>	<b>10.477,02</b>
<b>534.308.255,79</b>	<b>81.787.445,56</b>	<b>79.276.087,40</b>	<b>1.148.715.453,69</b>	<b>67.942.317,65</b>
-	-	-	-	-
<b>534.308.255,79</b>	<b>81.787.445,56</b>	<b>79.276.087,40</b>	<b>1.148.715.453,69</b>	<b>67.942.317,65</b>
573.697.727,30	81.932.575,71	70.294.849,41	1.115.759.242,27	64.041.868,79

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Nettovermögensaufstellung per 31.12.2023

	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (in USD)
<b>Aktiva</b>			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	2.035.826.593,06	16.778.696,37	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	63.091.333,61
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	9.785.760,92	166.019,02	875.038,89
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2)	3.697.789,84	21.679,27	1.237.624,35
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	7.174.562,66	553.727,33	796,85
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	712.465,30	588.994,65	-
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2p)	-	-	31.198,61
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	988.582,94	-	134.790,32
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	1.036,25	2.167,98
	<b>2.058.185.754,72</b>	<b>18.110.152,89</b>	<b>65.372.950,61</b>
<b>Passiva</b>			
Aufwandsabgrenzung	6.628.113,71	21.980,28	74.198,67
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	711.403,28	587.969,89	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	451.097,67	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.621.580,58	-	2.173,79
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2p)	8.335.512,49	56.392,18	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	7.284,50	-	-
	<b>17.303.894,56</b>	<b>1.117.440,02</b>	<b>76.372,46</b>
<b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>2.040.881.860,16</b>	<b>16.992.712,87</b>	<b>65.296.578,15</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>2.040.881.860,16</b>	<b>16.992.712,87</b>	<b>65.296.578,15</b>
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2)	2.036.371.209,84	14.189.433,21	63.606.298,66

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (in EUR)	Nordea 1 - European Bond Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (in EUR)
40.000.316,49	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	337.376.646,10	35.249.517,29	428.746.840,47	1.432.360.367,12
-	-	-	-	-
784.834,92	14.158.971,78	1.590.354,41	10.553.415,67	42.878.849,01
83.240,10	3.842.038,93	370.746,36	6.631.567,08	20.232.030,10
-	2.034.653,44	-	-	-
41.888,75	13.786.149,53	295.105,01	1.395.372,93	1.889.295,69
63.085,30	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	2.551,56	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	26.023,96	-	-
-	297.545,98	-	346.619,08	1.158.733,31
-	-	-	-	-
-	-	982,73	-	-
20,64	173.544,15	18.772,85	5.377.211,23	18.697.736,30
-	-	-	-	-
<b>40.973.386,20</b>	<b>371.669.549,91</b>	<b>37.554.054,17</b>	<b>453.051.026,46</b>	<b>1.517.217.011,53</b>
157.885,11	177.278,05	75.499,09	406.908,94	665.985,04
-	-	-	101.175,31	240.851,68
62.928,11	-	-	-	-
-	15.967.835,95	-	602.045,90	3.120.283,63
56.694,85	10,24	7.939,74	264.647,20	886.300,15
-	-	-	-	-
101.028,34	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	482.252,49	-
-	-	-	128.840,11	-
-	38.337,97	-	67.916,52	237.897,24
-	-	183.889,65	-	-
-	-	521,37	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
589,15	-	7.523,93	-	0,01
<b>379.125,56</b>	<b>16.183.462,21</b>	<b>275.373,78</b>	<b>2.053.786,47</b>	<b>5.151.317,75</b>
<b>40.594.260,64</b>	<b>355.486.087,70</b>	<b>37.278.680,39</b>	<b>450.997.239,99</b>	<b>1.512.065.693,78</b>
-	-	-	-	-
<b>40.594.260,64</b>	<b>355.486.087,70</b>	<b>37.278.680,39</b>	<b>450.997.239,99</b>	<b>1.512.065.693,78</b>
43.414.535,58	330.575.918,83	34.866.238,75	422.299.193,12	1.406.953.546,47

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Nettvermögensaufstellung per 31.12.2023

	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (in EUR)
<b>Aktiva</b>			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	4.970.707.375,49	759.667.647,11	563.289.792,36
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	96.388.801,19	44.697.818,98	10.138.348,30
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2)	41.941.201,14	6.997.712,81	8.361.253,44
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	2.691.518,16	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	2.237.155,12	374.555,92	1.308.921,51
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	15.086.485,44	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2p)	400.607,49	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	5.550.501,91	3.876.413,99	149.392,70
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	2.897.815,96	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps (Anmerkung 2)	52.691.587,94	32.890.370,89	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	13.374.880,18	1.678.055,40	1.856.787,62
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	-
	<b>5.186.189.926,42</b>	<b>867.960.578,70</b>	<b>585.104.495,93</b>
<b>Passiva</b>			
Aufwandsabgrenzung	6.802.729,36	746.695,64	1.276.522,50
Banküberziehungskredite	-	13.567.949,92	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	1.764.248,63	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3.851.999,15	1.505.451,32	390.084,85
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	407.040.781,08	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2p)	-	155.314,80	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	26.981.631,52	25.454.239,85	687.202,35
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	405.379,79	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	9.421,46	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	1.382.991,36	273.539,95	-
	<b>39.019.351,39</b>	<b>450.923.022,44</b>	<b>2.353.809,70</b>
<b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>5.147.170.575,03</b>	<b>417.037.556,26</b>	<b>582.750.686,23</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>5.147.170.575,03</b>	<b>417.037.556,26</b>	<b>582.750.686,23</b>
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2)	5.194.907.837,31	748.688.666,54	551.283.581,09

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

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 Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund
(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
-	-	-	-	350.353.149,98
-	-	-	-	-
1.171.154.386,29	2.515.662.423,36	232.364.263,01	616.714.025,48	-
-	-	-	-	-
69.940.842,64	241.046.213,60	12.282.402,64	30.217.431,11	3.664.559,43
22.247.966,45	36.713.690,33	3.320.528,76	8.591.592,41	171.847,60
15.996.934,83	-	-	-	-
6.403.399,36	3.049.138,89	267.233,68	1.204.396,38	246.407,10
-	-	2.089.941,46	319.038,43	298.961,52
-	-	-	-	-
-	-	-	-	3.025,13
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	7.474.284,94	-	-	-
3.710.392,35	8.099.167,15	-	-	-
1.170.412,53	-	-	1.617,17	-
-	-	150.987,83	193.624,25	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.474.279,99	14.876.566,75	1.286.564,59	4.975.366,15	-
-	8,72	-	-	-
<b>1.292.098.614,44</b>	<b>2.826.921.493,74</b>	<b>251.761.921,97</b>	<b>662.217.091,38</b>	<b>354.737.950,76</b>
2.577.673,55	5.658.802,43	214.250,22	512.065,91	1.482.656,11
-	-	-	-	-
-	-	2.089.649,63	319.284,61	298.953,00
-	-	-	-	-
1.649.755,67	5.070.779,66	2.088.937,31	6.924.823,14	709.406,47
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.663.412,66	-	2.167.786,39	4.682.925,08	-
-	-	747.780,15	1.743.842,78	-
-	-	20.138,49	-	-
9.798.939,80	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,01	-	439,00	1.327,28	2.232,85
<b>18.689.781,69</b>	<b>10.729.582,09</b>	<b>7.328.981,19</b>	<b>14.184.268,80</b>	<b>2.493.248,43</b>
<b>1.273.408.832,75</b>	<b>2.816.191.911,65</b>	<b>244.432.940,78</b>	<b>648.032.822,58</b>	<b>352.244.702,33</b>
-	-	-	-	-
<b>1.273.408.832,75</b>	<b>2.816.191.911,65</b>	<b>244.432.940,78</b>	<b>648.032.822,58</b>	<b>352.244.702,33</b>
1.201.300.952,98	2.613.613.377,65	231.834.466,12	614.621.937,15	322.060.881,87

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Nettvermögensaufstellung per 31.12.2023

	Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Nordea 1 - Flexible Credit Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
<b>Aktiva</b>			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	1.710.147.450,26	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	41.286.599,05
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	42.092.594,89	1.362.525.827,84
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	45.962.814,83	3.291.393,83	52.957.646,81
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2)	2.334.327,66	656.502,02	7.428.243,38
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	729.074,51	235.381,52	292.521,96
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	36.551,55
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	155.707,41	16.572.597,50
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	29.082,74	18.199.602,39
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	62.080,24
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	490.032,25
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps (Anmerkung 2)	-	213.580,65	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	5.250,25	186.566,42	456.640,98
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	3.469,21	-	-
	<b>1.759.182.386,72</b>	<b>46.860.809,48</b>	<b>1.500.308.343,95</b>
<b>Passiva</b>			
Aufwandsabgrenzung	2.473.771,96	128.154,31	1.748.203,81
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	36.622,81
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.113.249,41	961,04	2.287.475,79
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2p)	-	136.711,23	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	287.665,92
	<b>3.587.021,37</b>	<b>265.826,58</b>	<b>4.359.968,33</b>
<b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>1.755.595.365,35</b>	<b>46.594.982,90</b>	<b>1.495.948.375,62</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	139.785,17	-
<b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>1.755.595.365,35</b>	<b>46.734.768,07</b>	<b>1.495.948.375,62</b>
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2)	1.564.140.396,86	41.743.791,27	1.446.064.807,14

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund  (in EUR)	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund  (in GBP)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund  (in EUR)	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Global Disruption Fund  (in USD)
-	2.035.892.872,15	8.924.455.701,95	263.376.089,08	107.694.795,96
1.686.372,45	-	-	-	-
25.597.564,22	103.059.335,47	-	-	-
-	-	-	-	-
1.368.595,30	122.371.349,34	145.865.028,75	4.085.674,89	1.894.549,97
165.639,25	2.261.027,24	9.292.935,58	291.470,93	67.314,93
-	957.831,14	29.194.303,24	3.257.653,74	-
-	3.770.584,85	7.839.120,59	43.117,19	155.257,05
-	-	3.532.509,60	37.653,54	236.428,08
-	-	-	-	-
-	292.349,45	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
507.092,72	-	-	-	-
746.350,40	-	-	-	-
-	-	-	-	-
434.189,07	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	31.219.739,18	2.502.000,40	81.582,48	-
-	-	34.606,20	-	-
<b>30.505.803,41</b>	<b>2.299.825.088,82</b>	<b>9.122.716.206,31</b>	<b>271.173.241,85</b>	<b>110.048.345,99</b>
42.953,74	4.845.249,01	31.111.181,79	237.068,15	428.685,18
-	-	-	-	-
-	-	3.526.821,93	37.662,06	236.705,86
21.207,12	933.597,84	21.901.350,95	-	-
349,94	326.061,60	13.214.568,97	3.327.053,82	326.791,45
-	-	-	-	-
31.115,80	-	-	7.005,91	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
29.520,68	440.575,89	-	-	-
-	2.658.905,88	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
194.371,24	-	-	-	-
181,31	6.758,00	-	3.229,18	396,43
<b>319.699,83</b>	<b>9.211.148,22</b>	<b>69.753.923,64</b>	<b>3.612.019,12</b>	<b>992.578,92</b>
<b>30.186.103,58</b>	<b>2.290.613.940,60</b>	<b>9.052.962.282,67</b>	<b>267.561.222,73</b>	<b>109.055.767,07</b>
-	-	-	-	-
<b>30.186.103,58</b>	<b>2.290.613.940,60</b>	<b>9.052.962.282,67</b>	<b>267.561.222,73</b>	<b>109.055.767,07</b>
27.912.601,60	1.820.481.555,15	7.956.531.205,72	249.849.887,02	108.133.852,14

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Nettovermögensaufstellung per 31.12.2023

	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (in USD)
<b>Aktiva</b>			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	374.893.754,89	34.136.535,73	12.282.840,49
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	7.752.462,45	4.883.888,90	256.502,07
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2)	319.339,26	16.463,36	26.668,13
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	717.297,53	-	-
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	399.749,09	-	-
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	3.503,12	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	31.577,92	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	358.346,60	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	750,98	29,86	44,04
	<b>384.083.354,20</b>	<b>39.430.345,49</b>	<b>12.566.054,73</b>
<b>Passiva</b>			
Aufwandsabgrenzung	358.870,50	6.897,90	1.902,89
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	399.982,67	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	165.108,28	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	241.201,39	-	-
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2p)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	1.453.763,12	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	13.140,00	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	-
	<b>1.165.162,84</b>	<b>1.473.801,02</b>	<b>1.902,89</b>
<b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>382.918.191,36</b>	<b>37.956.544,47</b>	<b>12.564.151,84</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>382.918.191,36</b>	<b>37.956.544,47</b>	<b>12.564.151,84</b>
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2)	322.336.805,61	31.762.380,79	11.184.612,30

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.



Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Opportunity Fund (in EUR)
-	-	199.279.319,28	413.519.108,00	353.520.095,93
-	-	-	-	-
56.556.020,71	533.674.202,54	-	-	-
-	-	-	-	-
385.705,64	15.621.543,37	2.952.302,07	6.725.213,55	3.603.405,96
892.678,95	7.399.099,56	168.305,86	754.776,44	265.873,12
-	-	392.928,92	-	-
66.049,14	987.364,45	115.968,16	153.189,06	241.337,82
18.848,97	-	82.751,59	175.616,39	54.919,37
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.860.175,00	12.555.154,34	-	387.208,44	-
-	-	-	1.551,98	-
<b>59.779.478,41</b>	<b>570.237.364,26</b>	<b>202.991.575,88</b>	<b>421.716.663,86</b>	<b>357.685.632,20</b>
141.614,78	75.803,30	550.708,05	1.481.060,08	1.060.410,82
-	-	-	-	-
18.833,31	-	82.623,07	176.370,51	55.191,17
-	-	67.330,70	-	-
59.407,80	389.238,80	23.053,73	606.507,79	230.427,26
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7,36	0,03	431,33	-	1.135,92
<b>219.863,25</b>	<b>465.042,13</b>	<b>724.146,88</b>	<b>2.263.938,38</b>	<b>1.347.165,17</b>
<b>59.559.615,16</b>	<b>569.772.322,13</b>	<b>202.267.429,00</b>	<b>419.452.725,48</b>	<b>356.338.467,03</b>
-	-	-	-	-
<b>59.559.615,16</b>	<b>569.772.322,13</b>	<b>202.267.429,00</b>	<b>419.452.725,48</b>	<b>356.338.467,03</b>
58.328.782,10	505.471.187,51	200.739.140,01	415.576.102,72	259.295.234,18

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Nettvermögensaufstellung per 31.12.2023

	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund
	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
<b>Aktiva</b>			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	369.143.943,50	747.378.246,22	218.395.821,57
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	9.955.629,21	6.452.143,01	3.616.632,05
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2)	347.472,58	2.028.462,42	233.751,66
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	533.523,99	596.843,55	345.873,99
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	197.574,23	117.233,03
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	387.604,99	12.420,56
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	1.092,90
	<b>379.980.569,28</b>	<b>757.040.874,42</b>	<b>222.722.825,76</b>
<b>Passiva</b>			
Aufwandsabgrenzung	886.311,50	2.485.976,90	900.560,51
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	197.397,95	116.749,90
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	756.132,14	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	577.732,97	871.511,27	285.274,61
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2p)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	2.689,09	1.670,89	-
	<b>2.222.865,70</b>	<b>3.556.557,01</b>	<b>1.302.585,02</b>
<b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>377.757.703,58</b>	<b>753.484.317,41</b>	<b>221.420.240,74</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>377.757.703,58</b>	<b>753.484.317,41</b>	<b>221.420.240,74</b>
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2)	317.173.914,48	728.414.128,66	176.319.453,17

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund
(in USD)	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)	(in USD)
31.557.333,27	9.577.159,90	2.573.448.634,53	581.148.447,49	2.763.696.992,65
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
378.601,97	254.925,15	18.328.136,45	2.317.517,82	57.323.772,32
23.752,08	8.605,69	1.931.638,73	429.360,64	2.460.287,87
379.685,71	-	717.688,00	162.522,92	4.035.031,96
14.276,09	4.233,46	4.124.264,71	157.723,97	5.035.062,31
12.743,77	-	308.829,34	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	0,04	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	21.027.149,97	10.105,01
1.573,39	-	-	-	-
<b>32.367.966,28</b>	<b>9.844.924,20</b>	<b>2.598.859.191,76</b>	<b>605.242.722,85</b>	<b>2.832.561.252,12</b>
99.323,53	28.842,15	5.085.873,21	2.049.701,54	6.207.398,67
-	-	-	-	-
12.709,07	-	309.867,28	-	-
323.852,88	-	451.102,32	102.114,80	2.517.938,63
39.513,24	-	13.287.479,03	439.160,02	1.747.530,86
-	-	-	-	-
4.215,52	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	38.988,11	-	-
-	5,81	5.386,92	1.087,78	22.634,50
<b>479.614,24</b>	<b>28.847,96</b>	<b>19.178.696,87</b>	<b>2.592.064,14</b>	<b>10.495.502,66</b>
<b>31.888.352,04</b>	<b>9.816.076,24</b>	<b>2.579.680.494,89</b>	<b>602.650.658,71</b>	<b>2.822.065.749,46</b>
-	-	-	-	-
<b>31.888.352,04</b>	<b>9.816.076,24</b>	<b>2.579.680.494,89</b>	<b>602.650.658,71</b>	<b>2.822.065.749,46</b>
28.320.250,27	8.160.524,56	2.428.078.944,58	549.436.195,54	2.435.223.573,36

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Nettovermögensaufstellung per 31.12.2023

	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	Nordea 1 - Global Value ESG Fund	Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1c)
	(in USD)	(in USD)	(in EUR)
<b>Aktiva</b>			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	46.495.666,36	54.416.761,53	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	106.841.951,76
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	487.208,19	1.274.161,92	5.727.069,16
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2)	107.114,77	97.050,76	1.137.024,66
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	9,98	42.926,93	9.367,37
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	7.398,35	84.579,05
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	51.798,72
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	96.037,78
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	576.249,77
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	769,06	1.111,84	-
	<b>47.090.768,36</b>	<b>55.839.411,33</b>	<b>114.524.078,27</b>
<b>Passiva</b>			
Aufwandsabgrenzung	33.350,17	9.660,23	56.829,04
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	7.390,34	84.680,63
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	279.865,50	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	36.681,96	90.873,93
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2p)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	31.640,25
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	49.165,36
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	145,76
	<b>33.350,17</b>	<b>333.598,03</b>	<b>313.334,97</b>
<b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>47.057.418,19</b>	<b>55.505.813,30</b>	<b>114.210.743,30</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>47.057.418,19</b>	<b>55.505.813,30</b>	<b>114.210.743,30</b>
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2)	47.184.768,49	48.974.928,77	110.759.778,99

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Indian Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (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)
329.887.596,35	-	47.514.950,86	-	-
-	-	-	-	-
-	66.276.953,14	-	2.249.579.779,41	106.127.623,26
-	-	-	-	-
14.598.053,69	1.801.039,21	1.730.454,04	79.984.991,98	1.076.769,22
56.303,71	1.105.899,39	288.760,01	19.453.099,76	1.450.955,00
-	-	330.825,77	22.257.562,29	-
17.066,34	46.722,17	250.961,02	3.261.984,17	94.462,22
-	-	-	712.736,50	13.875,61
-	-	-	-	-
-	-	-	462.663,85	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	6.196.626,41	25.094,48
-	-	-	-	-
-	-	-	351.207,91	-
-	-	-	-	-
-	591.325,67	1.265,94	-	952.912,58
-	-	-	-	24,48
<b>344.559.020,09</b>	<b>69.821.939,58</b>	<b>50.117.217,64</b>	<b>2.382.260.652,28</b>	<b>109.741.716,85</b>
141.416,53	106.536,03	222.817,17	2.970.931,94	294.815,72
-	-	-	-	-
-	-	-	713.796,78	13.837,82
-	-	15.305,99	-	-
10.778,39	41.538,39	291.588,73	23.644.412,02	67.275,46
-	-	-	-	-
6.732.567,89	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	29.305.589,90	382.109,74
-	-	-	-	-
-	-	-	2.231.059,52	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	1.143.669,94	-
48,26	26,39	4.131,42	396.144,75	-
<b>6.884.811,07</b>	<b>148.100,81</b>	<b>533.843,31</b>	<b>60.405.604,85</b>	<b>758.038,74</b>
<b>337.674.209,02</b>	<b>69.673.838,77</b>	<b>49.583.374,33</b>	<b>2.321.855.047,43</b>	<b>108.983.678,11</b>
-	-	-	-	-
<b>337.674.209,02</b>	<b>69.673.838,77</b>	<b>49.583.374,33</b>	<b>2.321.855.047,43</b>	<b>108.983.678,11</b>
275.884.791,46	63.780.849,14	40.107.002,62	2.445.149.052,74	107.670.567,31

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Nettovermögensaufstellung per 31.12.2023

	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (in EUR)
<b>Aktiva</b>			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	233.149.512,12	134.896.611,98	131.498.331,98
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	1.555.146,35	1.227.354,91	2.380.595,72
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2)	6.332,87	4.682,33	7.690,36
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	37.753,23	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	61.696,28	123.049,99	235.442,31
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	64.617,49	-	41.947,66
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2p)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	157,61	-	-
	<b>234.837.462,72</b>	<b>136.289.452,44</b>	<b>134.164.008,03</b>
<b>Passiva</b>			
Aufwandsabgrenzung	942.833,35	513.033,51	529.634,59
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	64.741,91	-	41.776,50
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	277.042,34	442.413,35	76.509,42
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2p)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	153,28	107,51
	<b>1.284.617,60</b>	<b>955.600,14</b>	<b>648.028,02</b>
<b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>233.552.845,12</b>	<b>135.333.852,30</b>	<b>133.515.980,01</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>233.552.845,12</b>	<b>135.333.852,30</b>	<b>133.515.980,01</b>
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2)	218.375.764,88	113.593.908,81	134.073.741,08

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.



# Nettovermögensaufstellung per 31.12.2023

	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (in NOK)	Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (in USD)
<b>Aktiva</b>			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	362.707.935,88
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	3.134.933.961,90	20.653.231,21	-
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	80.499.476,16	744.020,20	3.826.779,19
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2)	20.535.135,83	137.876,00	1.667.717,08
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.351.820,09	-	778.845,71
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	1.695.650,96	-	623.298,05
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2p)	638.606,11	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	21.930,41	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	42.761,96	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	4.333,01
	<b>3.239.654.651,05</b>	<b>21.599.819,78</b>	<b>369.608.908,92</b>
<b>Passiva</b>			
Aufwandsabgrenzung	2.947.365,10	3.638,47	936.250,94
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	1.698.667,08	-	621.822,99
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	4.924.495,59	217,04	223.054,34
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2p)	-	-	0,01
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	93.418,59	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (Anmerkung 2)	125.092,13	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	37.414,56	0,01	-
	<b>9.733.034,46</b>	<b>97.274,11</b>	<b>1.781.128,28</b>
<b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>3.229.921.616,59</b>	<b>21.502.545,67</b>	<b>367.827.780,64</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>3.229.921.616,59</b>	<b>21.502.545,67</b>	<b>367.827.780,64</b>
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2)	3.120.625.433,29	20.299.883,06	383.131.695,60

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.



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
(in EUR)	(in SEK)	(in SEK)	(in USD)	(in USD)
4.325.714.122,88	-	-	-	-
-	-	-	-	-
195.229.201,83	374.965.380,00	776.862.940,00	1.431.232.908,34	1.744.585.640,75
-	-	-	-	-
281.434.029,80	3.504.242,97	21.668.147,46	7.400.231,75	22.895.537,54
4.458.766,88	2.783.558,38	4.232.953,32	16.108.865,14	17.497.357,59
1.974.407,05	-	-	-	-
1.511.398,46	533.252,00	19.760,88	366.619,25	2.385.107,60
89.860.801,96	-	1.833.921,64	148.586,21	-
-	-	-	-	-
5.151.330,10	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	4.797.523,00	-	5.101.746,84	9.127.029,79
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
67.763.919,78	983,46	-	27.686.915,13	32.792.800,95
-	330,08	-	241,45	0,02
<b>4.973.097.978,74</b>	<b>386.585.269,89</b>	<b>804.617.723,30</b>	<b>1.488.046.114,11</b>	<b>1.829.283.474,24</b>
19.131.939,69	755.380,96	775.892,05	2.610.073,46	901.943,09
-	2.502.590,30	-	2.013.952,84	4.521.691,79
90.272.749,10	-	1.829.242,40	148.323,52	-
1.980.999,71	-	-	-	-
10.341.159,26	1.410.011,38	3.102.549,30	1.072.212,87	793.702,56
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
814.448,33	414.219,10	-	300.933,37	557.840,21
4.504.185,34	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	50.525,44	-	-
61.003,13	-	982,40	-	-
<b>127.106.484,56</b>	<b>5.082.201,74</b>	<b>5.759.191,59</b>	<b>6.145.496,06</b>	<b>6.775.177,65</b>
<b>4.845.991.494,18</b>	<b>381.503.068,15</b>	<b>798.858.531,71</b>	<b>1.481.900.618,05</b>	<b>1.822.508.296,59</b>
-	-	-	-	-
<b>4.845.991.494,18</b>	<b>381.503.068,15</b>	<b>798.858.531,71</b>	<b>1.481.900.618,05</b>	<b>1.822.508.296,59</b>
3.788.794.766,67	393.068.373,76	776.487.175,48	1.479.836.523,82	1.829.365.056,07

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Nettovermögensaufstellung per 31.12.2023

	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD)
<b>Aktiva</b>		
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	465.125.936,49	339.938.533,21
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-
Bankguthaben	1.324.339,38	2.417.911,89
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2)	7.519.051,56	2.133.664,51
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	76.317,95	91.453,82
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	22.466,71	-
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2p)	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	8.901.143,81	267.860,43
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	48,70	-
	<b>482.969.304,60</b>	<b>344.849.423,86</b>
<b>Passiva</b>		
Aufwandsabgrenzung	526.731,32	892.955,52
Banküberziehungskredite	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	22.405,52	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	715.865,12	89.935,10
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2p)	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-
Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (Anmerkung 2)	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	1,56
	<b>1.265.001,96</b>	<b>982.892,18</b>
<b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>481.704.302,64</b>	<b>343.866.531,68</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-
<b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>481.704.302,64</b>	<b>343.866.531,68</b>
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2)	480.607.092,76	421.696.915,28

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023

	Konsolidierte Aufstellung	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
<b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>74.321.066.004,27</b>	<b>567.508.671,06</b>	<b>4.534.866.417,25</b>
<b>Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)</b>	<b>(549.931.266,22)</b>	-	-
<b>Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>	<b>73.771.134.738,05</b>	-	-
<b>Erträge</b>			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	756.216.622,09	6.067.013,73	69.338.173,78
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	946.613.338,92	106.223,65	2.822.475,02
Nettozinsen aus Bankguthaben	132.921.728,24	2.239.133,52	29.279.692,33
Nettozinsen aus Derivaten	106.508.325,94	1.351.893,27	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	509.810,59	-	-
Andere Erträge	755,72	6,13	17,13
	<b>1.942.770.581,50</b>	<b>9.764.270,30</b>	<b>101.440.358,26</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	456.159,29	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	91.872.281,01	-	9.677.867,78
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	20.748.605,74	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	10.030.365,69	74.156,58	620.866,87
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	93.261.501,29	518.071,56	6.135.611,10
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	5.016.008,90	29.757,69	197.594,96
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	16.076.286,78	165.834,17	1.551.893,81
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	517.137.872,55	3.153.219,48	44.197.378,28
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	6.362.208,64	45.500,11	465.016,18
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	17.405.726,48	119.916,04	1.151.613,87
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	12.746.028,53	234.091,82	2.219.959,63
	<b>791.113.044,89</b>	<b>4.340.547,45</b>	<b>66.217.802,48</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>1.151.657.536,61</b>	<b>5.423.722,85</b>	<b>35.222.555,78</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(233.697.373,65)	36.864.872,32	247.108.129,60
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	(317.962.580,87)	774,38	(170.785.910,73)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	140.724.674,81	2.610.265,55	28.197.828,88
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(1.109.087.164,51)	(40.273.708,02)	(284.062.921,57)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	149.905.222,75	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	1.082.723,21	30.371,16	426.933,11
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(115.749.911,80)	2.585.268,24	(5.723.424,31)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(40.318.002,07)	(977.033,77)	(5.986.302,39)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	(453.949,64)	-	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>(373.898.825,16)</b>	<b>6.264.532,71</b>	<b>(155.603.111,63)</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	5.204.054.939,73	11.367.390,90	88.181.513,34
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	850.686.825,68	630.432,04	323.693.402,51
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	(71.916.523,85)	(2.188.008,41)	(24.705.679,07)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(591.548.369,64)	(14.166.801,75)	(36.219.757,09)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Swaps	(75.391.209,48)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	(1.652.914,86)	(50.739,65)	(655.816,27)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	(793.333.878,97)	-	(260.396.934,87)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(58.481.611,95)	(4.481.561,70)	(57.121.266,67)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(2.953.259,34)	179,81	(5.384,72)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	1.413,87	-	-
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>4.085.566.586,03</b>	<b>(2.624.576,05)</b>	<b>(122.833.034,47)</b>
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	15.655,96	-	-
<b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	18.382.730.520,98	58.554.183,04	895.275.316,79
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(29.027.770.445,34)	(154.591.998,25)	(1.482.393.623,40)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(115.536.613,69)	(43.762,11)	(110.897,21)
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>67.096.140.441,99</b>	<b>468.802.517,69</b>	<b>3.824.804.178,96</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	139.785,17	-	-
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>67.096.280.227,16</b>	<b>468.802.517,69</b>	<b>3.824.804.178,96</b>

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  (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund  (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Bond Fund  (in CNH)
4.438.070.434,53	73.039.448,35	233.574.445,83	446.634.491,37	98.480.085,70
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
96.435.756,15	1.509.103,83	4.119.198,08	575.432,86	-
1.674.669,54	-	-	6.516.630,30	2.358.490,14
29.748.059,60	91.769,30	352.989,82	686.627,45	3.297,70
-	-	-	7.368.108,63	-
-	-	-	-	-
26,51	3,99	4,40	5,21	8,10
<b>127.858.511,80</b>	<b>1.600.877,12</b>	<b>4.472.192,30</b>	<b>15.146.804,45</b>	<b>2.361.795,94</b>
-	-	-	-	-
66.434.789,98	-	-	-	-
-	-	-	-	-
587.634,95	10.544,70	30.038,37	62.540,42	10.662,12
5.442.512,15	143.932,72	324.152,42	357.466,04	175.562,11
203.258,63	16.844,79	33.309,05	37.709,84	6.052,19
2.443.561,28	26.552,73	620,94	52.388,74	101.047,84
44.974.459,50	1.044.428,44	2.211.975,82	1.776.862,98	637.730,10
243.274,02	16.759,00	3.146,95	47.206,04	13.615,40
811.998,49	33.446,44	61.685,72	124.473,38	26.357,49
2.701.060,64	17.874,77	20.335,19	137.777,87	38.679,46
<b>123.842.549,64</b>	<b>1.310.383,59</b>	<b>2.685.264,46</b>	<b>2.596.425,31</b>	<b>1.009.706,71</b>
<b>4.015.962,16</b>	<b>290.493,53</b>	<b>1.786.927,84</b>	<b>12.550.379,14</b>	<b>1.352.089,23</b>
238.081.285,25	(1.906.738,89)	(44.619.294,04)	(16.164.164,19)	(102.396,58)
(145.864.190,64)	-	-	-	-
42.786.461,74	-	-	11.663.502,28	-
(332.827.205,01)	-	-	7.945.462,95	-
-	-	-	-	-
625.418,94	-	-	-	-
20.841.174,92	40.570,16	(53.229,53)	(16.326.280,43)	(4.204,55)
(10.073.991,93)	(16.625,95)	(102.978,43)	(1.076.099,94)	(22.704,66)
-	-	-	-	-
<b>(182.415.084,57)</b>	<b>(1.592.301,15)</b>	<b>(42.988.574,16)</b>	<b>(1.407.200,19)</b>	<b>1.222.783,44</b>
155.563.034,37	2.430.755,33	38.422.077,82	22.543.076,69	2.387.428,68
530.075.231,04	-	-	-	-
(36.162.824,06)	-	-	153.085,25	-
(32.679.690,02)	-	-	5.343.978,55	-
-	-	-	-	-
(946.358,94)	-	-	-	-
(532.936.944,10)	-	-	-	-
(117.594.723,39)	(20.048,91)	-	6.194.180,29	2.698,02
376,17	166,49	1.048,69	(4.481,41)	(161,40)
-	-	-	-	-
<b>(217.096.983,50)</b>	<b>818.571,76</b>	<b>(4.565.447,65)</b>	<b>32.822.639,18</b>	<b>3.612.748,74</b>
-	-	-	-	123.254,25
477.550.677,74	21.808.114,77	37.682.560,17	44.105.186,58	6.449.683,54
(1.039.086.886,06)	(27.218.123,00)	(95.094.509,17)	(72.006.748,20)	(65.846.090,21)
(2.366.073,29)	(30.963,78)	(3.069,67)	(8.976,71)	(213.475,91)
<b>3.657.071.169,42</b>	<b>68.417.048,10</b>	<b>171.593.979,51</b>	<b>451.546.592,22</b>	<b>42.606.206,11</b>
-	-	-	-	-
<b>3.657.071.169,42</b>	<b>68.417.048,10</b>	<b>171.593.979,51</b>	<b>451.546.592,22</b>	<b>42.606.206,11</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (in DKK)
<b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>183.649.271,62</b>	<b>81.981.014,52</b>	<b>6.780.983.250,11</b>
<b>Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)</b>	-	-	-
<b>Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>	-	-	-
<b>Erträge</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	2.551.266,28	32.502,36	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	1.062.413,17	128.091.887,39
Nettozinsen aus Bankguthaben	164.771,95	71.203,73	7.712.236,16
Nettozinsen aus Derivaten	-	430.606,14	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	3,62	0,26	26,25
	<b>2.716.041,85</b>	<b>1.596.725,66</b>	<b>135.804.149,80</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	7.389.033,94
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	24.244,79	9.308,55	915.920,07
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	77.880,97	16.989,14	6.718.510,18
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	9.943,73	5.293,09	273.741,10
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	30.960,44	-	82.240,08
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	254.144,90	1.203,43	21.127.965,73
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	4.328,55	176,24	188.041,94
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	21.638,10	6.612,49	934.053,60
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	28.498,59	19.706,94	1.922.961,08
	<b>451.640,07</b>	<b>59.289,88</b>	<b>39.552.467,72</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>2.264.401,78</b>	<b>1.537.435,78</b>	<b>96.251.682,08</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(29.835.216,25)	(41.488.422,98)	(152.718.744,48)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	763.599,28	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	660.331,57	74.803.934,36
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	4.083.914,34
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3.646,45)	1.457.722,02	23.444.922,58
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(56.625,93)	(154.924,96)	16.386.346,37
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>(27.631.086,85)</b>	<b>115.740,71</b>	<b>62.252.055,25</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(2.942.909,28)	4.709.140,18	464.507.150,59
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	(111.988,99)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(975.743,96)	(184.750.250,60)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Swaps	-	-	33.605.420,67
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	(662.985,36)	(20.414.404,94)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(137,51)	(507,57)	(1.047.808,94)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>(30.574.133,64)</b>	<b>3.073.655,01</b>	<b>354.152.162,03</b>
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	137.695.702,76	18.522.994,78	962.567.579,21
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(160.642.281,19)	(54.754.720,61)	(1.511.779.195,51)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	-	(46.366.493,15)
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>130.128.559,55</b>	<b>48.822.943,70</b>	<b>6.539.557.302,69</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>130.128.559,55</b>	<b>48.822.943,70</b>	<b>6.539.557.302,69</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (in USD)
645.439.912,91	84.183.563,72	116.268.843,52	1.441.695.127,67	60.219.485,48
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
34.921.815,24	4.899.047,41	5.201.498,03	64.521.209,26	3.282.937,70
351.057,81	183.383,81	96.447,68	1.131.826,08	63.713,11
-	-	-	-	29.458,33
-	-	-	-	-
8,40	5,35	1,35	9,71	-
<b>35.272.881,45</b>	<b>5.082.436,57</b>	<b>5.297.947,06</b>	<b>65.653.045,05</b>	<b>3.376.109,14</b>
-	-	35.108,86	-	-
-	-	349.393,66	-	-
-	-	-	-	-
81.655,09	11.618,63	14.028,74	165.115,09	9.138,41
956.748,99	175.955,01	27.462,43	1.071.371,93	16.500,82
29.449,52	5.427,40	41.167,44	43.455,80	2.971,46
104.265,08	48.269,54	1.174,17	7.871,32	11,00
3.417.345,46	885.862,66	18.308,29	3.668.086,31	2.336,08
48.916,04	14.933,58	389,00	69.543,72	0,03
133.360,19	33.095,40	9.202,63	227.426,54	6.525,28
144.968,12	22.730,83	59.931,04	408.487,14	16.315,32
<b>4.916.708,49</b>	<b>1.197.893,05</b>	<b>556.166,26</b>	<b>5.661.357,85</b>	<b>53.798,40</b>
<b>30.356.172,96</b>	<b>3.884.543,52</b>	<b>4.741.780,80</b>	<b>59.991.687,20</b>	<b>3.322.310,74</b>
(62.088.848,14)	(3.172.792,35)	(9.859,28)	(105.082.737,56)	170.551,29
-	-	-	-	-
-	-	59.625,27	-	35.321,85
1.375.434,29	-	(373.637,72)	(2.277.063,37)	(110.641,24)
-	-	61.970,15	-	-
-	-	-	-	-
(5.979.784,17)	341.409,48	(10.413.441,56)	(4.820.048,10)	1.189.161,47
528.600,51	43.944,55	(363.251,12)	(812.751,66)	(113.677,01)
-	-	-	-	-
<b>(35.808.424,55)</b>	<b>1.097.105,20</b>	<b>(6.296.813,46)</b>	<b>(53.000.913,49)</b>	<b>4.493.027,10</b>
86.255.382,58	5.058.561,46	5.633.027,23	164.714.056,35	1.965.680,81
-	-	-	-	-
-	-	95.180,26	-	18.499,94
(4.449.682,94)	-	(563.191,72)	(4.514.430,97)	3.540,73
-	-	1.077.413,33	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.676.179,28	58.501,30	3.299.785,90	4.923.277,52	(593.582,24)
539,17	83,16	8.196,38	217,45	-
-	-	-	-	-
<b>48.673.993,54</b>	<b>6.214.251,12</b>	<b>3.253.597,92</b>	<b>112.122.206,86</b>	<b>5.887.166,34</b>
-	-	-	-	-
47.669.997,88	15.572.351,41	15.030.184,20	436.438.667,15	5.796.820,89
(200.585.036,06)	(24.111.846,29)	(55.276.538,24)	(841.531.702,42)	(3.961.155,06)
(6.890.612,48)	(70.874,40)	-	(8.845,57)	-
<b>534.308.255,79</b>	<b>81.787.445,56</b>	<b>79.276.087,40</b>	<b>1.148.715.453,69</b>	<b>67.942.317,65</b>
-	-	-	-	-
<b>534.308.255,79</b>	<b>81.787.445,56</b>	<b>79.276.087,40</b>	<b>1.148.715.453,69</b>	<b>67.942.317,65</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023

	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (in USD)
<b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>2.541.189.685,97</b>	<b>8.589.410,82</b>	<b>57.001.521,31</b>
<b>Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)</b>	-	-	-
<b>Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>	-	-	-
<b>Erträge</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	54.182.727,06	277.846,73	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	3.163.744,56
Nettozinsen aus Bankguthaben	1.611.842,60	14.378,76	30.382,81
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	50,21	-	1,13
	<b>55.794.619,87</b>	<b>292.225,49</b>	<b>3.194.128,50</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	13.251,12
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	1.080,78
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	345.873,49	1.634,66	8.985,07
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	3.787.958,92	9.797,37	61.766,49
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	509.036,77	4.031,70	28.922,35
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	279.947,23	13,62	2.026,69
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	23.392.258,93	41.966,60	225.668,63
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	273.530,94	0,34	767,11
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	681.833,28	1.356,01	7.616,47
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	95.045,95	7.533,75	13.223,01
	<b>29.365.485,51</b>	<b>66.334,05</b>	<b>363.307,72</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>26.429.134,36</b>	<b>225.891,44</b>	<b>2.830.820,78</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(308.596.842,83)	222.161,14	(1.318.727,40)
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 Swaps	-	-	(37.095,27)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	997.034,87	2.451,99	879.530,17
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(1.022.965,88)	2.349,11	6.807,55
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>(282.193.639,48)</b>	<b>452.853,68</b>	<b>2.361.335,83</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	387.842.939,30	2.237.853,53	5.276.317,76
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity 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 Swaps	-	-	(37.336,80)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	242.189,54	-	(249.360,78)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	53.833,10	(5.752,69)	520,54
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>105.945.322,46</b>	<b>2.684.954,52</b>	<b>7.351.476,55</b>
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	740.763.738,20	11.537.133,92	25.145.529,74
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(1.343.421.434,24)	(5.818.786,39)	(24.201.949,45)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(3.595.452,23)	-	-
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>2.040.881.860,16</b>	<b>16.992.712,87</b>	<b>65.296.578,15</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>2.040.881.860,16</b>	<b>16.992.712,87</b>	<b>65.296.578,15</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.



Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (in EUR)	Nordea 1 - European Bond Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (in EUR)
49.923.907,88	63.093.233,32	41.542.787,90	427.110.975,91	1.223.031.025,67
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
621.414,29	-	-	-	-
-	5.832.654,74	894.948,22	12.863.775,90	38.500.385,97
29.772,24	114.631,78	33.293,79	363.232,59	1.253.269,51
-	-	-	476.185,84	-
-	-	-	-	-
1,99	1,71	0,92	3,99	15,12
<b>651.188,52</b>	<b>5.947.288,23</b>	<b>928.242,93</b>	<b>13.703.198,32</b>	<b>39.753.670,60</b>
-	-	-	-	-
-	-	9.473,26	-	-
-	-	-	-	-
6.701,31	39.173,25	5.490,69	61.011,24	192.319,18
85.413,77	105.221,31	56.028,39	339.873,28	608.928,78
5.554,59	20.643,63	2.026,58	27.073,23	103.571,80
19.925,48	25,32	22.804,40	24.137,17	1.850,48
582.155,15	355.285,12	209.264,71	989.870,50	1.158.512,56
7.374,35	3,84	8.855,16	34.055,08	18.661,22
17.883,17	39.792,68	17.596,37	98.295,80	204.713,31
15.341,59	11.718,15	14.397,90	90.951,20	201.433,04
<b>740.349,41</b>	<b>571.863,30</b>	<b>345.937,46</b>	<b>1.665.267,50</b>	<b>2.489.990,37</b>
<b>(89.160,89)</b>	<b>5.375.424,93</b>	<b>582.305,47</b>	<b>12.037.930,82</b>	<b>37.263.680,23</b>
100.648,84	1.043.566,48	(7.508.393,82)	(18.074.265,94)	(37.443.952,80)
-	-	-	-	-
-	-	(19.934,89)	73.758,56	-
-	273.972,86	199.255,93	(103.413,88)	(2.525.901,30)
-	-	(5.001,04)	-	-
-	-	-	-	-
1.403,97	(234.742,49)	(511.873,18)	(12.678.222,78)	(49.349.754,68)
(16.449,37)	(27.172,12)	61.227,05	467.339,56	(212.516,98)
-	-	-	-	-
<b>(3.557,45)</b>	<b>6.431.049,66</b>	<b>(7.202.414,48)</b>	<b>(18.276.873,66)</b>	<b>(52.268.445,53)</b>
(2.818.154,30)	7.865.666,25	8.405.314,80	44.488.648,07	116.239.979,77
-	-	-	-	-
-	-	-	477.319,77	-
-	254.160,46	(674.398,86)	436.813,50	2.929.209,74
-	-	982,73	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(11,09)	169.945,15	(108.844,92)	9.846.169,79	28.725.876,23
(602,95)	-	(7.510,09)	0,04	(0,32)
-	-	-	-	-
<b>(2.822.325,79)</b>	<b>14.720.821,52</b>	<b>413.129,18</b>	<b>36.972.077,51</b>	<b>95.626.619,89</b>
-	-	-	-	-
4.767.514,11	409.328.426,38	2.509.706,10	52.017.141,38	483.237.532,05
(11.274.587,26)	(131.656.393,52)	(7.061.981,84)	(65.102.954,81)	(289.821.168,51)
(248,30)	-	(124.960,95)	-	(8.315,32)
<b>40.594.260,64</b>	<b>355.486.087,70</b>	<b>37.278.680,39</b>	<b>450.997.239,99</b>	<b>1.512.065.693,78</b>
-	-	-	-	-
<b>40.594.260,64</b>	<b>355.486.087,70</b>	<b>37.278.680,39</b>	<b>450.997.239,99</b>	<b>1.512.065.693,78</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023

	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (in EUR)
<b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>4.736.729.384,83</b>	<b>1.115.649.223,99</b>	<b>541.474.059,34</b>
<b>Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)</b>	-	-	-
<b>Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>	-	-	-
<b>Erträge</b>			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	80.866.428,46	30.894.616,06	20.416.493,10
Nettozinsen aus Bankguthaben	5.431.005,13	1.231.633,61	396.313,79
Nettozinsen aus Derivaten	-	34.086.786,24	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	509.810,59	-
Andere Erträge	20,12	15,05	9,83
	<b>86.297.453,71</b>	<b>66.722.861,55</b>	<b>20.812.816,72</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	5.322.060,85	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	20.748.605,74	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	711.565,97	103.401,81	77.931,24
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	5.443.168,68	447.064,50	660.513,11
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	662.746,38	34.026,50	35.094,84
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	1.701.032,43	379.641,22	147.937,97
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	17.773.606,75	2.668.639,44	3.856.614,33
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	350.542,91	71.163,50	57.728,48
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	1.058.666,40	168.828,60	152.266,69
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	846.451,52	468.836,19	44.037,96
	<b>33.869.841,89</b>	<b>25.090.207,50</b>	<b>5.032.124,62</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>52.427.611,82</b>	<b>41.632.654,05</b>	<b>15.780.692,10</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(215.933.169,34)	(105.857.411,27)	(31.155.157,43)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	(6.603.717,28)	(4.691.635,62)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(7.361.713,83)	(10.880.828,63)	(306.100,66)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(39.660.126,18)	22.577.165,76	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(8.970.691,04)	(25.186,68)	(6.762.099,39)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	637.535,43	91.310,72	245.170,63
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	(453.949,64)	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>(225.464.270,42)</b>	<b>(57.607.881,31)</b>	<b>(22.197.494,75)</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	434.505.271,38	154.343.164,51	72.825.251,51
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	(150.068,43)	(265.952,48)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(98.844.482,17)	(81.142.770,66)	(537.809,65)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Swaps	105.229.082,62	(21.228.714,99)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	16.507.006,10	2.204.226,66	3.067.358,02
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(1.383.136,10)	(273.557,73)	(0,07)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	1.413,87	-
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>230.399.402,98</b>	<b>(3.970.072,13)</b>	<b>53.157.305,06</b>
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	2.515.856.316,03	278.545.253,05	84.270.217,47
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(2.330.971.711,22)	(973.157.801,53)	(94.160.061,52)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(4.842.817,59)	(29.047,12)	(1.990.834,12)
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>5.147.170.575,03</b>	<b>417.037.556,26</b>	<b>582.750.686,23</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>5.147.170.575,03</b>	<b>417.037.556,26</b>	<b>582.750.686,23</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

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 Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)
(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
1.012.161.509,87	3.026.365.801,84	284.231.747,65	721.195.127,59	18.377.450,54
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
62.744.794,38	140.981.902,23	13.688.199,07	36.454.364,88	88.218,98
2.633.690,97	6.347.547,71	344.423,28	972.109,12	4.224,66
1.488.472,25	9.386.805,53	-	-	-
-	-	-	-	-
22,48	13,57	1,39	15,80	0,33
<b>66.866.980,08</b>	<b>156.716.269,04</b>	<b>14.032.623,74</b>	<b>37.426.489,80</b>	<b>92.443,97</b>
-	-	-	-	-
-	-	1.149.966,69	1.802.413,93	-
-	-	-	-	-
166.820,26	410.510,48	38.362,95	104.561,34	1.141,02
1.303.544,80	5.301.185,77	237.617,79	515.139,29	4.013,03
81.302,75	177.233,07	17.486,23	53.174,68	520,61
694.779,25	225.645,62	60,39	815,42	2.215,52
7.248.288,10	17.034.247,29	720.470,54	1.424.112,53	8.399,00
91.523,40	202.063,63	3.422,29	11.612,96	151,39
268.695,29	602.422,76	31.650,67	102.021,74	954,98
95.091,89	220.322,02	32.896,33	105.570,62	290,79
<b>9.950.045,74</b>	<b>24.173.630,64</b>	<b>2.231.933,88</b>	<b>4.119.422,51</b>	<b>17.686,34</b>
<b>56.916.934,34</b>	<b>132.542.638,40</b>	<b>11.800.689,86</b>	<b>33.307.067,29</b>	<b>74.757,63</b>
(70.566.314,06)	(175.891.841,17)	(11.340.647,44)	(20.382.795,41)	(764.520,83)
-	-	-	-	-
-	17.331.218,12	(1.984.593,37)	(2.039.974,56)	-
2.980.085,62	-	26.206,91	500.901,12	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.075.668,51	(38.485.252,36)	(3.465.394,00)	(18.889.311,28)	-
648.274,56	3.650.512,77	(130.010,37)	898.928,78	-
-	-	-	-	-
<b>(6.945.351,03)</b>	<b>(60.852.724,24)</b>	<b>(5.093.748,41)</b>	<b>(6.605.184,06)</b>	<b>(689.763,20)</b>
120.259.412,13	335.480.853,03	33.090.953,81	86.564.926,96	1.264.647,36
-	-	-	-	-
2.675.225,86	(900.777,18)	190.517,02	(1.385.240,32)	-
(13.349.430,75)	-	(67.526,93)	(368.782,62)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(7.121.412,11)	18.584.635,29	1.247.385,88	9.387.215,59	-
(0,01)	8,79	(439,03)	(1.517,60)	-
-	-	-	-	-
<b>95.518.444,09</b>	<b>292.311.995,69</b>	<b>29.367.142,34</b>	<b>87.591.417,95</b>	<b>574.884,16</b>
-	-	-	-	-
653.915.524,76	1.004.173.302,69	19.330.806,08	215.570.632,34	7.491.933,66
(479.592.424,07)	(1.482.084.744,74)	(88.496.755,29)	(376.085.307,39)	(26.444.268,36)
(8.594.221,90)	(24.574.443,83)	-	(239.047,91)	-
<b>1.273.408.832,75</b>	<b>2.816.191.911,65</b>	<b>244.432.940,78</b>	<b>648.032.822,58</b>	<b>-</b>
-	-	-	-	-
<b>1.273.408.832,75</b>	<b>2.816.191.911,65</b>	<b>244.432.940,78</b>	<b>648.032.822,58</b>	<b>-</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023

	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (in EUR)
<b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>380.469.680,78</b>	<b>1.418.267.775,23</b>	<b>77.463.358,72</b>
<b>Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)</b>	-	-	-
<b>Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>	-	-	-
<b>Erträge</b>			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	9.927.401,65	53.774.355,46	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	1.984.948,50
Nettozinsen aus Bankguthaben	289.743,51	1.301.518,10	60.056,35
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	157.184,68
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	45,95	25,37	2,73
	<b>10.217.191,11</b>	<b>55.075.898,93</b>	<b>2.202.192,26</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	51.964,11	231.949,35	4.700,48
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	728.408,25	1.386.039,54	56.199,99
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	25.389,07	113.219,23	2.061,02
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	17.237,26	56.285,95	34.583,50
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	5.418.946,08	7.647.570,63	249.621,18
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	91.249,61	102.495,19	3.677,87
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	178.554,79	337.318,57	13.073,56
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	6.801,74	12.432,88	3.981,95
	<b>6.518.550,91</b>	<b>9.887.311,34</b>	<b>367.899,55</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>3.698.640,20</b>	<b>45.188.587,59</b>	<b>1.834.292,71</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	14.345.727,17	100.134.246,34	(5.945.409,18)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	191.950,44
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	2.061.995,73
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3.207,91	55.816,29	407.775,08
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	15.843,40	504.290,53	34.033,03
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>18.063.418,68</b>	<b>145.882.940,75</b>	<b>(1.415.362,19)</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(12.220.316,03)	122.630.696,76	9.943.501,54
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	15.705,15
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Swaps	-	-	(2.807.390,54)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	13.858,80	(430.673,25)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	2.083,71	21.560,90	(0,02)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>5.845.186,36</b>	<b>268.549.057,21</b>	<b>5.305.780,69</b>
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	17.683.321,53	309.331.415,99	54.662.524,76
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(51.736.117,60)	(240.259.810,32)	(90.836.577,38)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(17.368,74)	(293.072,76)	(103,89)
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>352.244.702,33</b>	<b>1.755.595.365,35</b>	<b>46.594.982,90</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	139.785,17
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>352.244.702,33</b>	<b>1.755.595.365,35</b>	<b>46.734.768,07</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	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 (Anmerkung 1b) (in USD)
(in EUR)	(in EUR)	(in GBP)	(in EUR)	(in USD)
2.249.771.334,78	50.974.578,46	2.694.217.516,43	9.472.403.537,63	40.799.772,26
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.396.242,74	80.560,81	36.527.175,63	127.558.238,23	1.362.854,05
27.256.742,87	418.319,73	3.749.797,32	-	-
2.002.980,87	55.154,86	6.252.940,82	7.121.342,39	104.272,64
32.198.224,13	1.079.399,71	-	-	-
-	-	-	-	-
9,39	-	15,77	40,36	3,30
<b>63.854.200,00</b>	<b>1.633.435,11</b>	<b>46.529.929,54</b>	<b>134.679.620,98</b>	<b>1.467.129,99</b>
-	-	-	-	-
-	-	122.291,76	-	-
-	-	-	-	-
271.024,07	4.619,44	368.692,17	1.342.983,74	9.904,13
1.618.254,74	31.893,47	2.736.676,00	16.763.362,41	56.062,65
137.408,52	3.065,24	118.502,99	556.914,63	5.548,97
136.248,58	-	-	2.552.953,21	1.070,45
6.236.590,80	158.358,79	17.314.978,31	107.976.717,47	308.505,60
56.513,58	-	43.194,73	1.348.426,77	1.828,35
288.723,20	3.236,89	321.487,06	3.101.481,78	27.254,84
370.796,37	26.594,30	383.693,43	102.023,65	9.759,71
<b>9.115.559,86</b>	<b>227.768,13</b>	<b>21.409.516,45</b>	<b>133.744.863,66</b>	<b>419.934,70</b>
<b>54.738.640,14</b>	<b>1.405.666,98</b>	<b>25.120.413,09</b>	<b>934.757,32</b>	<b>1.047.195,29</b>
(104.967.159,90)	(3.531.855,62)	197.049.484,78	164.525.523,10	1.810.653,46
-	-	-	-	-
56.678.413,36	2.559.270,25	(487.162,05)	-	-
12.259.966,97	(175.366,64)	(145.745.946,56)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.760.768,76	(40.979,16)	45.040.416,47	(3.439.018,09)	30.678,49
(1.942.422,97)	(92.278,73)	(6.251.170,07)	(1.057.257,52)	673.916,61
-	-	-	-	-
<b>23.528.206,36</b>	<b>124.457,08</b>	<b>114.726.035,66</b>	<b>160.964.004,81</b>	<b>3.562.443,85</b>
122.129.137,40	4.399.371,78	16.686.263,92	433.318.634,52	13.467.293,44
-	-	-	-	-
(8.893.689,61)	(597.695,07)	11.137,51	-	-
(4.036.825,99)	413.783,17	(39.837.878,35)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(10.718.119,30)	(347.504,92)	18.079.030,30	5.592.111,00	81.582,48
(293.416,65)	(448,48)	(10.671,67)	172.420,76	(3.347,73)
-	-	-	-	-
<b>121.715.292,21</b>	<b>3.991.963,56</b>	<b>109.653.917,37</b>	<b>600.047.171,09</b>	<b>17.107.972,04</b>
-	-	-	-	-
172.793.422,89	3.232.321,74	484.037.419,85	1.690.625.280,50	246.113.484,94
(1.041.648.974,78)	(28.012.760,18)	(994.024.721,43)	(2.700.489.195,58)	(36.459.998,06)
(6.682.699,48)	-	(3.270.191,62)	(9.624.510,97)	(8,45)
<b>1.495.948.375,62</b>	<b>30.186.103,58</b>	<b>2.290.613.940,60</b>	<b>9.052.962.282,67</b>	<b>267.561.222,73</b>
-	-	-	-	-
<b>1.495.948.375,62</b>	<b>30.186.103,58</b>	<b>2.290.613.940,60</b>	<b>9.052.962.282,67</b>	<b>267.561.222,73</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023

	Nordea 1 - Global Disruption Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (in EUR)
<b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	125.432.841,01	232.677.877,09	60.055.824,31
<b>Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)</b>	-	-	-
<b>Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>	-	-	-
<b>Erträge</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	1.050.143,75	5.626.623,40	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	132.239,31	280.566,06	129.405,02
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	1.547.532,35
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	8,66	15,24	-
	<b>1.182.391,72</b>	<b>5.907.204,70</b>	<b>1.676.937,37</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	412.402,52
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	17.033,99	40.379,34	7.041,28
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	224.981,75	174.802,05	12.611,70
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	7.333,41	21.268,21	3.421,11
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	16.961,35	16.493,72	-
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	1.576.246,63	738.697,90	836,50
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	23.058,54	1.837,06	0,94
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	57.754,05	38.499,05	4.539,82
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	15.594,93	19.309,70	12.104,61
	<b>1.938.964,65</b>	<b>1.051.287,03</b>	<b>452.958,48</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>(756.572,93)</b>	<b>4.855.917,67</b>	<b>1.223.978,89</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(7.457.826,01)	3.128.307,74	1.469.780,75
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	(1.313.253,88)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	(579.136,86)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3.860,80	(76.599,57)	679.482,26
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	1.527,58	167.511,12	63.718,45
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>(8.209.010,56)</b>	<b>8.075.136,96</b>	<b>1.544.569,61</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	23.690.367,20	57.982.383,23	3.976.003,50
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	(3.712.239,91)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	(51.732,08)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	-	(369.473,69)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(1.032,73)	(526,51)	188,77
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>15.480.323,91</b>	<b>66.056.993,68</b>	<b>1.387.316,20</b>
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	7.644.720,17	208.160.166,17	512.510,07
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(39.502.034,96)	(123.976.845,58)	(23.999.106,11)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(83,06)	-	-
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>109.055.767,07</b>	<b>382.918.191,36</b>	<b>37.956.544,47</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>109.055.767,07</b>	<b>382.918.191,36</b>	<b>37.956.544,47</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund
(in USD)	(in USD)	(in USD)	(in USD)	(in USD)
10.186.981,49	435.315.202,29	-	165.330.248,38	481.991.708,17
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
330.475,42	-	-	2.432.975,37	12.055.676,09
-	5.216.948,67	5.403.858,89	-	-
11.749,85	72.812,64	54.765,12	186.416,88	211.260,02
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,43	0,46	0,11	7,89	5,76
<b>342.225,70</b>	<b>5.289.761,77</b>	<b>5.458.624,12</b>	<b>2.619.400,14</b>	<b>12.266.941,87</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.632,33	12.883,32	15.883,26	25.904,88	62.286,92
2.910,33	135.507,33	28.435,82	289.520,82	892.501,79
2.640,66	5.813,19	3.938,50	15.914,01	28.411,30
-	19.299,16	2,44	19.654,41	176.628,88
531,40	416.933,28	12.301,17	1.756.310,46	5.128.017,77
0,01	11.839,76	335,97	8.758,00	53.251,42
1.207,15	24.426,81	14.906,14	41.093,63	174.688,83
2.665,21	20.914,25	17.920,68	16.733,56	21.159,61
<b>11.587,09</b>	<b>647.617,10</b>	<b>93.723,98</b>	<b>2.173.889,77</b>	<b>6.536.946,52</b>
<b>330.638,61</b>	<b>4.642.144,67</b>	<b>5.364.900,14</b>	<b>445.510,37</b>	<b>5.729.995,35</b>
524.930,97	(36.256.380,09)	2.291.563,19	(6.852.258,24)	(5.352.257,51)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	108,65
-	-	-	-	-
(13,19)	(1.744.619,66)	11.004.694,38	(13.231,46)	328.374,73
(2.457,03)	317.850,39	(1.691.623,50)	15.339,61	94.893,82
-	-	-	-	-
<b>853.099,36</b>	<b>(33.041.004,69)</b>	<b>16.969.534,21</b>	<b>(6.404.639,72)</b>	<b>801.115,04</b>
1.415.357,48	50.685.649,36	28.203.015,03	26.121.337,47	9.271.783,40
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	728.163,42	12.555.154,34	-	120.451,47
(82,09)	(7,62)	(0,03)	(1.915,02)	(4.368,67)
-	-	-	-	-
<b>2.268.374,75</b>	<b>18.372.800,47</b>	<b>57.727.703,55</b>	<b>19.714.782,73</b>	<b>10.188.981,24</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
11.440.723,13	14.288.114,39	569.143.465,11	42.012.566,43	69.154.169,05
(11.331.927,53)	(408.416.501,99)	(57.098.846,53)	(24.790.168,54)	(139.851.929,45)
-	-	-	-	(2.030.203,53)
<b>12.564.151,84</b>	<b>59.559.615,16</b>	<b>569.772.322,13</b>	<b>202.267.429,00</b>	<b>419.452.725,48</b>
-	-	-	-	-
<b>12.564.151,84</b>	<b>59.559.615,16</b>	<b>569.772.322,13</b>	<b>202.267.429,00</b>	<b>419.452.725,48</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023

	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in USD)
<b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>306.366.672,40</b>	<b>383.246.366,78</b>	<b>810.009.600,47</b>
<b>Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)</b>	-	-	-
<b>Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>	-	-	-
<b>Erträge</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	3.270.299,72	4.889.960,71	22.464.977,34
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	168.445,28	320.686,25	357.749,03
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	15,21	6,62	21,41
	<b>3.438.760,21</b>	<b>5.210.653,58</b>	<b>22.822.747,78</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	46.267,74	54.227,87	105.869,25
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	618.208,50	689.015,51	1.662.379,53
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	18.150,20	18.484,96	41.376,11
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	130.240,29	180.750,27	50.396,76
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	3.191.481,75	2.488.637,23	8.582.496,63
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	16.873,26	59.498,32	88.903,93
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	63.889,48	133.234,59	258.953,49
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	8.897,77	7.223,29	20.565,58
	<b>4.094.008,99</b>	<b>3.631.072,04</b>	<b>10.810.941,28</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>(655.248,78)</b>	<b>1.579.581,54</b>	<b>12.011.806,50</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	17.676.005,61	17.643.200,53	(45.292.993,15)
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 Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(26.981,20)	(13.133,73)	187.263,83
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(50.142,92)	62.325,59	(16.244,58)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>16.943.632,71</b>	<b>19.271.973,93</b>	<b>(33.110.167,40)</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	58.027.603,03	37.454.806,92	99.248.804,76
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity 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 Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	-	360.799,64
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(1.023,05)	(2.461,10)	(24.609,48)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>74.970.212,69</b>	<b>56.724.319,75</b>	<b>66.474.827,52</b>
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	32.700.281,64	51.437.055,06	81.109.060,70
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(57.698.699,70)	(113.650.038,01)	(202.981.733,70)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	-	(1.127.437,58)
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>356.338.467,03</b>	<b>377.757.703,58</b>	<b>753.484.317,41</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>356.338.467,03</b>	<b>377.757.703,58</b>	<b>753.484.317,41</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.



Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (in EUR)
(in USD)	(in USD)	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)
209.889.160,80	82.554.760,02	19.690.517,03	2.672.990.828,05	522.322.255,69
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.253.449,23	760.087,11	283.193,75	62.174.060,33	12.316.588,95
-	-	-	-	-
222.879,81	45.057,85	22.139,94	883.339,50	157.150,95
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
10,55	5,30	0,80	17,01	7,05
<b>3.476.339,59</b>	<b>805.150,26</b>	<b>305.334,49</b>	<b>63.057.416,84</b>	<b>12.473.746,95</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
31.202,80	6.888,70	2.595,20	383.652,64	77.020,69
485.806,76	56.333,83	22.666,49	2.833.469,49	938.773,30
15.081,97	9.314,37	2.215,03	148.269,15	31.544,97
8.810,06	4.009,69	11,56	522.736,15	184.212,41
3.052.718,75	335.606,73	109.977,37	15.552.503,66	6.370.654,69
46.864,08	1.100,97	64,37	129.642,54	78.412,50
97.413,08	11.670,98	1.755,36	503.920,00	179.722,95
15.889,70	12.553,66	4.458,35	25.780,60	67.697,64
<b>3.753.787,20</b>	<b>437.478,93</b>	<b>143.743,73</b>	<b>20.099.974,23</b>	<b>7.928.039,15</b>
<b>(277.447,61)</b>	<b>367.671,33</b>	<b>161.590,76</b>	<b>42.957.442,61</b>	<b>4.545.707,80</b>
1.572.444,13	(2.266.616,88)	1.115.698,53	148.460.223,54	26.826.348,30
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
18.474,04	77.246,93	239,48	194.320,03	13.372.774,74
(93.174,77)	(156.934,71)	(12.178,79)	197.166,11	(453.170,17)
-	-	-	-	-
<b>1.220.295,79</b>	<b>(1.978.633,33)</b>	<b>1.265.349,98</b>	<b>191.809.152,29</b>	<b>44.291.660,67</b>
31.391.479,22	10.536.218,71	70.997,58	41.690.475,11	11.302.129,15
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(6.813,76)	-	-	12.934,58	(1.627.027,99)
(3.125,63)	1.414,67	(44,78)	4.279,09	(256,16)
-	-	-	-	-
<b>32.601.835,62</b>	<b>8.559.000,05</b>	<b>1.336.302,78</b>	<b>233.516.841,07</b>	<b>53.966.505,67</b>
-	-	-	-	-
45.104.959,85	13.394.920,38	6.399.008,91	821.433.071,77	161.875.483,77
(66.175.501,73)	(72.620.328,41)	(17.609.752,48)	(1.147.752.267,40)	(133.260.713,91)
(213,80)	-	-	(507.978,60)	(2.252.872,51)
<b>221.420.240,74</b>	<b>31.888.352,04</b>	<b>9.816.076,24</b>	<b>2.579.680.494,89</b>	<b>602.650.658,71</b>
-	-	-	-	-
<b>221.420.240,74</b>	<b>31.888.352,04</b>	<b>9.816.076,24</b>	<b>2.579.680.494,89</b>	<b>602.650.658,71</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023

	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)
<b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>1.919.655.514,66</b>	<b>44.711.146,85</b>	<b>50.434.742,13</b>
<b>Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)</b>	-	-	-
<b>Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>	-	-	-
<b>Erträge</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	30.185.840,18	1.500.973,49	1.090.661,08
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	869.302,26	45.851,05	40.191,79
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	44,74	0,43	1,77
	<b>31.055.187,18</b>	<b>1.546.824,97</b>	<b>1.130.854,64</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	337.773,06	6.307,91	7.206,13
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	3.088.258,88	34.054,83	13.576,59
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	145.892,07	3.219,02	3.378,87
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	205.447,10	10,08	11,65
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	18.318.795,14	89.151,98	8.155,87
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	193.622,87	33,97	0,03
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	615.835,76	4.536,00	5.438,63
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	25.352,78	2.250,15	6.312,19
	<b>22.930.977,66</b>	<b>139.563,94</b>	<b>44.079,96</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>8.124.209,52</b>	<b>1.407.261,03</b>	<b>1.086.774,68</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	21.687.850,79	(2.270.928,67)	895.308,31
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 Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	301.320,71	65,08	1.344,84
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(6.904.590,05)	871,68	12.595,41
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>23.208.790,97</b>	<b>(862.730,88)</b>	<b>1.996.023,24</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	350.973.486,36	2.816.653,38	4.714.848,49
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity 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 Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(11.010,82)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(29.358,08)	203,78	1.265,95
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>374.141.908,43</b>	<b>1.954.126,28</b>	<b>6.712.137,68</b>
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	1.079.788.939,51	24.518.417,45	11.554.877,21
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(551.460.671,24)	(24.126.247,66)	(13.195.943,72)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(59.941,90)	(24,73)	-
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>2.822.065.749,46</b>	<b>47.057.418,19</b>	<b>55.505.813,30</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>2.822.065.749,46</b>	<b>47.057.418,19</b>	<b>55.505.813,30</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - Indian Equity Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (in USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund
(in EUR)	(in USD)	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)
90.001.084,12	258.535.987,70	65.096.560,97	45.242.237,05	5.193.687.604,91
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	2.018.121,54	-	2.397.725,75	-
3.132.238,29	-	4.009.211,27	-	54.480.946,87
201.312,79	511.629,49	75.225,18	37.674,20	3.395.629,15
-	-	-	-	16.882.754,23
-	-	-	-	-
3,47	5,95	3,29	2,91	22,16
<b>3.333.554,55</b>	<b>2.529.756,98</b>	<b>4.084.439,74</b>	<b>2.435.402,86</b>	<b>74.759.352,41</b>
-	-	-	-	-
26.187,87	-	-	-	-
-	-	-	-	-
18.008,03	37.167,61	9.522,26	6.383,33	498.130,04
57.223,65	97.107,74	82.768,32	102.238,91	2.422.354,70
8.075,70	56.460,99	3.082,39	9.552,83	395.735,45
22,49	20.620,80	4.347,42	13.730,79	18.509,06
109.097,25	201.050,54	303.002,75	703.423,06	11.711.361,77
102,24	2.915,51	5.851,45	10.982,17	325.505,54
15.709,60	31.958,82	16.067,22	22.450,61	796.861,16
25.561,83	51.544,69	24.125,74	44.473,62	524.754,09
<b>259.988,66</b>	<b>498.826,70</b>	<b>448.767,55</b>	<b>913.235,32</b>	<b>16.693.211,81</b>
<b>3.073.565,89</b>	<b>2.030.930,28</b>	<b>3.635.672,19</b>	<b>1.522.167,54</b>	<b>58.066.140,60</b>
(6.034.683,09)	13.639.320,29	(9.184.194,20)	447.196,43	(434.306.325,33)
-	-	-	-	-
(188.535,01)	-	-	-	(5.072.256,66)
(1.109.596,59)	-	-	-	40.792.863,39
-	-	-	-	178.286.534,33
-	-	-	-	-
856.148,67	16.738,11	(93.293,99)	26.027,47	(4.364.518,45)
54.628,48	(411.250,12)	59.456,23	3.801,07	19.795,13
-	-	-	-	-
<b>(3.348.471,65)</b>	<b>15.275.738,56</b>	<b>(5.582.359,77)</b>	<b>1.999.192,51</b>	<b>(166.577.766,99)</b>
10.018.678,79	45.310.494,22	13.430.660,98	9.222.634,06	554.706.731,76
-	-	-	-	-
22,83	-	-	-	(205.329,48)
155.511,43	-	-	-	(158.180.516,02)
-	-	-	-	(176.957.241,61)
-	-	-	-	-
(1.258.134,76)	-	(105.859,76)	(3.317,59)	4.561.195,89
(145,77)	890,46	(30,96)	3.754,44	(396.301,29)
-	-	-	-	-
<b>5.567.460,87</b>	<b>60.587.123,24</b>	<b>7.742.410,49</b>	<b>11.222.263,42</b>	<b>56.950.772,26</b>
-	-	-	-	-
104.704.845,45	74.209.701,95	9.880.319,90	26.014.321,63	675.913.290,88
(86.062.647,14)	(55.658.603,87)	(13.045.452,59)	(32.836.117,30)	(3.604.319.264,11)
-	-	-	(59.330,47)	(377.356,51)
<b>114.210.743,30</b>	<b>337.674.209,02</b>	<b>69.673.838,77</b>	<b>49.583.374,33</b>	<b>2.321.855.047,43</b>
-	-	-	-	-
<b>114.210.743,30</b>	<b>337.674.209,02</b>	<b>69.673.838,77</b>	<b>49.583.374,33</b>	<b>2.321.855.047,43</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023

	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)
<b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>90.116.576,25</b>	<b>219.524.611,75</b>	<b>138.301.153,02</b>
<b>Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)</b>	-	-	-
<b>Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>	-	-	-
<b>Erträge</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	8.164.026,50	3.456.167,27
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	4.908.308,28	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	164.591,90	436.690,36	50.626,76
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	2,57	10,94	5,08
	<b>5.072.902,75</b>	<b>8.600.727,80</b>	<b>3.506.799,11</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	13.283,32	33.452,15	18.716,67
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	199.425,02	450.243,40	246.179,00
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	3.192,76	13.909,19	12.989,59
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	47.968,46	60.546,24	102.588,67
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	812.160,06	3.222.448,12	1.786.179,85
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	16.359,55	49.774,11	24.586,42
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	36.194,25	107.012,09	52.096,79
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	19.465,33	5.844,64	10.199,56
	<b>1.148.048,75</b>	<b>3.943.229,94</b>	<b>2.253.536,55</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>3.924.854,00</b>	<b>4.657.497,86</b>	<b>1.253.262,56</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(1.046.574,88)	10.708.391,47	9.347.768,03
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	579.571,53	-	296.996,32
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(905.615,18)	(33.333,75)	1.603,97
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(37.819,73)	(406.268,95)	(15.770,89)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>2.514.415,74</b>	<b>14.926.286,63</b>	<b>10.883.859,99</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	4.380.850,08	(5.936.075,02)	1.993.216,34
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(393.514,82)	-	481,53
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	531.934,69	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	37,21	129,97	(131,52)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>7.033.722,90</b>	<b>8.990.341,58</b>	<b>12.877.426,34</b>
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	55.612.172,19	94.496.049,47	14.710.703,22
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(43.633.939,70)	(89.216.169,49)	(30.362.094,25)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(144.853,53)	(241.988,19)	(193.336,03)
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>108.983.678,11</b>	<b>233.552.845,12</b>	<b>135.333.852,30</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>108.983.678,11</b>	<b>233.552.845,12</b>	<b>135.333.852,30</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	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)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (in USD)
65.468.965,55	241.163.880,99	284.515.142,78	799.161.516,23	1.446.154.362,94
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
460.265,00	5.781.819,98	-	-	15.048.759,79
27.430,50	-	17.247.015,86	46.441.907,84	-
-	434.576,65	317.381,20	2.296.764,38	1.734.909,22
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7,60	17,77	0,75	9,64	51,52
<b>487.703,10</b>	<b>6.216.414,40</b>	<b>17.564.397,81</b>	<b>48.738.681,86</b>	<b>16.783.720,53</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.147,82	29.032,70	40.448,01	117.920,06	211.310,74
31.055,36	355.945,61	192.322,93	494.584,03	2.051.954,15
855,06	9.988,34	11.862,33	35.457,39	62.409,67
3.494,92	5.899,49	5.778,01	-	75.942,40
230.292,05	2.237.952,32	499.156,48	1.129.308,50	12.251.141,24
3.466,20	24.175,81	3.660,24	2.181,64	135.679,68
-	57.622,80	34.078,33	100.536,90	386.478,25
2.135,75	7.808,84	72.938,80	244.869,51	28.379,86
<b>273.447,16</b>	<b>2.728.425,91</b>	<b>860.245,13</b>	<b>2.124.858,03</b>	<b>15.203.295,99</b>
<b>214.255,94</b>	<b>3.487.988,49</b>	<b>16.704.152,68</b>	<b>46.613.823,83</b>	<b>1.580.424,54</b>
6.815.937,57	1.791.538,33	(9.584.937,58)	(36.973.383,05)	3.233.873,71
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(6.085,09)	11.202,79	5.638.279,16	(13.038.995,95)	773.566,74
(6.909,90)	(248.246,29)	(682.525,71)	1.454.200,27	(203.334,45)
-	-	-	-	-
<b>7.017.198,52</b>	<b>5.042.483,32</b>	<b>12.074.968,55</b>	<b>(1.944.354,90)</b>	<b>5.384.530,54</b>
(6.131.352,99)	(9.767.608,60)	23.042.953,99	66.867.851,35	286.419.235,16
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(3.178.022,49)	4.705.308,88	(438.255,76)
148,23	(35,41)	21,46	(3,05)	(462,23)
-	-	-	-	-
<b>885.993,76</b>	<b>(4.725.160,69)</b>	<b>31.939.921,51</b>	<b>69.628.802,28</b>	<b>291.365.047,71</b>
-	-	-	-	-
4.014.525,42	51.383.503,87	8.603.568,75	293.725.655,72	494.820.843,05
(70.369.484,73)	(154.304.886,98)	(30.495.594,86)	(389.888.266,17)	(627.768.666,95)
-	(1.357,18)	(866.160,84)	(8.959,50)	(82.679,23)
-	<b>133.515.980,01</b>	<b>293.696.877,34</b>	<b>772.618.748,56</b>	<b>1.604.488.907,52</b>
-	-	-	-	-
-	<b>133.515.980,01</b>	<b>293.696.877,34</b>	<b>772.618.748,56</b>	<b>1.604.488.907,52</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023

	Nordea 1 - North American Value Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (in NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (in NOK)
<b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>240.339.550,91</b>	<b>4.275.617.178,21</b>	<b>933.234.468,77</b>
<b>Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)</b>	-	-	-
<b>Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>	-	-	-
<b>Erträge</b>			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	3.103.566,74	-	55.926.109,03
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	121.590.892,73	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	252.227,80	6.053.700,78	425.009,22
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	5,33	16,91	12,21
	<b>3.355.799,87</b>	<b>127.644.610,42</b>	<b>56.351.130,46</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	64.410.071,89	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	30.582,90	458.812,62	130.625,60
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	495.310,84	4.711.265,33	1.829.590,63
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	9.758,59	767.747,47	71.187,87
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	11.113,87	549.312,02	169.805,96
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	3.203.382,98	17.665.133,59	13.209.891,01
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	53.628,17	749.964,51	226.822,60
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	84.447,99	1.382.623,22	449.178,05
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	11.568,40	153.823,03	48.200,61
	<b>3.899.793,74</b>	<b>90.848.753,68</b>	<b>16.135.302,33</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>(543.993,87)</b>	<b>36.795.856,74</b>	<b>40.215.828,13</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	19.954.470,55	(52.228.742,66)	18.927.994,94
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 Swaps	-	(159.284.533,17)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	107.380,65	3.804,02	15.087,56
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	3.119,77	16.751.934,44	(10.216,18)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>19.520.977,10</b>	<b>(157.961.680,63)</b>	<b>59.148.694,45</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(6.112.324,56)	83.361.692,36	33.121.819,70
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity 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 Swaps	-	171.362.592,55	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(144.072,62)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(294,64)	(6.696.177,66)	(225,54)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>13.264.285,28</b>	<b>90.066.426,62</b>	<b>92.270.288,61</b>
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	5.065.021,91	179.616.640,03	85.106.399,08
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(258.638.819,92)	(1.770.990.350,17)	(191.853.219,84)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(30.038,18)	(14.233.167,57)	(2.740.368,33)
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	-	<b>2.760.076.727,12</b>	<b>916.017.568,29</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	-	<b>2.760.076.727,12</b>	<b>916.017.568,29</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (in NOK)	Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Stable Return Fund (in EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (in SEK)
2.881.827.825,41	19.649.840,83	357.272.327,09	6.118.398.898,25	555.861.621,03
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	12.687.903,66	78.522.006,32	-
139.943.430,82	313.132,93	-	6.087.324,94	10.273.467,41
1.617.958,47	15.464,09	220.306,66	12.511.095,90	214.525,21
264.754,90	-	-	-	46.015,01
-	-	-	-	-
23,75	0,29	4,42	24,38	4,09
<b>141.826.167,94</b>	<b>328.597,31</b>	<b>12.908.214,74</b>	<b>97.120.451,54</b>	<b>10.534.011,72</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	266.548,65	-
-	-	-	-	-
437.205,64	2.865,27	53.897,43	787.494,74	66.951,33
4.495.390,15	5.177,91	452.109,30	9.831.724,57	669.765,64
146.990,06	1.375,66	59.505,28	241.689,87	20.076,45
520.022,89	7,29	40.616,77	3.302.693,68	237.423,01
3.855.677,00	718,95	3.056.333,00	67.922.504,39	2.525.937,74
717.464,02	-	13.231,14	957.153,90	99.350,12
1.468.732,35	2.119,01	60.979,01	2.012.378,68	196.250,64
58.973,26	2.766,41	56.030,45	948.086,21	62.451,06
<b>11.700.455,37</b>	<b>15.030,50</b>	<b>3.792.702,38</b>	<b>86.270.274,69</b>	<b>3.878.205,99</b>
<b>130.125.712,57</b>	<b>313.566,81</b>	<b>9.115.512,36</b>	<b>10.850.176,85</b>	<b>6.655.805,73</b>
(1.639.733,24)	(68.271,32)	14.169.967,22	534.276.752,28	(20.859.345,61)
-	-	-	-	-
-	-	-	(1.056.235,86)	-
-	206.294,97	-	(326.975.411,15)	(9.719.663,01)
-	-	-	-	2.811.550,83
-	-	-	-	-
(82.944,24)	62.200,15	(13.751,19)	(29.404.735,33)	(330,11)
(533.613,95)	(21.862,11)	(51.230,13)	(12.564.989,14)	(195.016,62)
-	-	-	-	-
<b>127.869.421,14</b>	<b>491.928,50</b>	<b>23.220.498,26</b>	<b>175.125.557,65</b>	<b>(21.306.998,79)</b>
37.249.246,94	879.768,57	16.324.226,53	57.219.480,52	33.553.295,61
-	-	-	-	-
-	-	-	23.177,07	-
-	(170.982,54)	-	(93.565.538,05)	12.135.633,10
(125.092,13)	-	-	-	(3.562.184,46)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(1.016,91)	4,89	-	(32.068.461,93)	(83,97)
(38.487,63)	(0,01)	3.731,63	(49.122,50)	188.698,47
-	-	-	-	-
<b>164.954.071,41</b>	<b>1.200.719,41</b>	<b>39.548.456,42</b>	<b>106.685.092,76</b>	<b>21.008.359,96</b>
-	-	-	-	-
1.180.548.005,60	672.771,59	77.872.314,56	493.611.309,39	33.189.125,11
(991.351.473,42)	(20.786,16)	(105.931.805,16)	(1.852.057.556,35)	(228.134.680,01)
(6.056.812,41)	-	(933.512,27)	(20.646.249,87)	(421.357,94)
<b>3.229.921.616,59</b>	<b>21.502.545,67</b>	<b>367.827.780,64</b>	<b>4.845.991.494,18</b>	<b>381.503.068,15</b>
-	-	-	-	-
<b>3.229.921.616,59</b>	<b>21.502.545,67</b>	<b>367.827.780,64</b>	<b>4.845.991.494,18</b>	<b>381.503.068,15</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2023

	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)
<b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>951.410.773,33</b>	<b>1.454.154.206,98</b>	<b>1.402.531.629,11</b>
<b>Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)</b>	-	-	-
<b>Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>	-	-	-
<b>Erträge</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	30.210.242,66	62.186.298,78	63.632.475,22
Nettozinsen aus Bankguthaben	261.613,03	612.764,18	914.153,01
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	11,53	2,51	11,96
	<b>30.471.867,22</b>	<b>62.799.065,47</b>	<b>64.546.640,19</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten	127.844,30	202.589,52	221.481,36
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	1.197.430,91	2.793.011,83	1.204.168,39
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	36.290,11	61.238,37	66.646,49
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	329.442,83	14.820,51	-
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	1.129.686,11	6.728.046,70	1.893.467,65
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	148.989,69	138.690,13	5.391,98
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	312.714,59	379.698,11	204.982,79
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	44.270,39	332.126,62	518.663,36
	<b>3.326.668,93</b>	<b>10.650.221,79</b>	<b>4.114.802,02</b>
<b>Nettoertrag/(-verlust)</b>	<b>27.145.198,29</b>	<b>52.148.843,68</b>	<b>60.431.838,17</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(8.130.360,20)	(63.901.581,52)	(65.410.700,86)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(2.998.322,83)	(6.678.772,53)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	6.618,26	(12.533.258,95)	1.745.298,86
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	68.083,07	1.248.381,23	(1.994.176,96)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>19.089.539,42</b>	<b>(26.035.938,39)</b>	<b>(11.906.513,32)</b>
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	24.603.513,20	120.133.845,98	120.459.644,20
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	4.294.182,32	9.479.014,02
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(50.829,94)	21.060.885,47	8.589.128,55
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(1.520,04)	233,50	(0,01)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	-
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>43.640.702,64</b>	<b>119.453.208,88</b>	<b>126.621.273,44</b>
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	177.351.144,62	272.758.929,04	805.391.032,34
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(373.413.012,92)	(361.767.054,66)	(512.018.106,91)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(131.075,96)	(2.698.672,19)	(17.531,39)
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>798.858.531,71</b>	<b>1.481.900.618,05</b>	<b>1.822.508.296,59</b>
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
<b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>	<b>798.858.531,71</b>	<b>1.481.900.618,05</b>	<b>1.822.508.296,59</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.



Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD)
540.915.205,92	490.122.798,44
-	-
-	-
-	-
31.067.778,94	28.250.286,44
384.563,73	325.886,73
-	-
-	-
0,43	1,69
<b>31.452.343,10</b>	<b>28.576.174,86</b>
-	-
-	-
-	-
74.099,66	63.116,77
471.965,94	1.163.537,51
21.764,91	12.924,63
5.603,24	5.624,92
1.528.964,68	2.793.678,21
25.901,22	27.385,23
91.381,19	86.424,12
149.783,84	22.329,60
<b>2.369.464,68</b>	<b>4.175.020,99</b>
<b>29.082.878,42</b>	<b>24.401.153,87</b>
(20.075.367,36)	(35.712.063,12)
-	-
-	-
-	-
-	-
(918.323,60)	2.206.896,59
292.403,85	(6.319,58)
-	-
<b>8.381.591,31</b>	<b>(9.110.332,24)</b>
47.807.590,79	24.575.651,89
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
2.886.292,04	(1.424.430,78)
75,98	(1,56)
-	-
<b>59.075.550,12</b>	<b>14.040.887,31</b>
-	-
-	-
12.607.214,14	88.686.940,90
(130.796.644,09)	(246.026.701,74)
(97.023,45)	(2.957.393,23)
<b>481.704.302,64</b>	<b>343.866.531,68</b>
-	-
<b>481.704.302,64</b>	<b>343.866.531,68</b>

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Statistische Angaben zum 31.12.2023

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund</b>	<b>EUR</b>	468.802.517,69	567.508.671,06	531.421.500,19	4.179.837,469
AI-Anteile	EUR	108,2073	111,3963	116,1400	17.612,000
AP-Anteile	EUR	99,3503	103,1202	108,5600	29,092
BC-Anteile	EUR	110,0009	111,5270	115,1000	8.895,096
BF-Anteile	EUR	-	110,5286	113,8400	-
BI-Anteile	EUR	111,4422	112,7375	116,1300	227.665,847
BP-Anteile	EUR	106,3499	108,4651	112,6400	927.418,095
E-Anteile	EUR	101,9662	104,7754	109,6300	182.683,979
HB SEK-Anteile	SEK	1.109,7545	1.130,5534	1.169,0100	881,770
HB USD-Anteile	USD	115,7626	115,8664	-	57,655
HBC CHF-Anteile	CHF	105,7272	109,4130	-	259.335,960
HBI CHF-Anteile	CHF	109,0011	-	-	27.461,000
HBI USD-Anteile	USD	134,6633	133,5002	134,9900	107,943
HY NOK-Anteile	NOK	1.185,5956	1.180,5033	1.185,1000	104.819,172
HY SEK-Anteile	SEK	1.225,2964	1.225,6836	1.244,6700	873.452,026
Y-Anteile	EUR	117,9344	118,0945	120,4200	1.549.417,834
<b>Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund</b>	<b>EUR</b>	3.824.804.178,96	4.534.866.417,25	5.093.496.129,71	273.584.428,731
AC-Anteile	EUR	12,5836	13,2239	14,0700	8.492,463
AD-Anteile	EUR	14,2929	-	-	68,653
AI-Anteile	EUR	14,2906	-	-	68,955
AP-Anteile	EUR	12,2072	12,9067	13,8100	314.374,258
BC-Anteile	EUR	13,7640	14,1884	14,8300	362.030,980
BF-Anteile	EUR	13,6265	14,0229	14,6300	2.610.681,641
BI-Anteile	EUR	14,2908	14,7010	15,3300	43.872.111,934
BN-Anteile	EUR	13,3080	-	-	74,550
BP-Anteile	EUR	13,2674	13,7594	14,4600	67.437.259,460
BV-Anteile	EUR	20,4671	18,6304	15,6200	247.045,428
E-Anteile	EUR	12,5607	13,1246	13,9000	17.048.835,615
HAC SEK-Anteile	SEK	142,1717	-	-	344,853
HAI USD-Anteile	USD	-	13,6623	-	-
HB CHF-Anteile	CHF	13,5616	14,3588	15,1600	99.335,000
HB NOK-Anteile	NOK	131,2627	135,2943	140,0800	1.906.292,864
HB SEK-Anteile	SEK	137,4209	142,3417	149,0600	16.330.639,067
HB USD-Anteile	USD	17,0552	17,3663	17,9200	1.378.576,049
HBC CHF-Anteile	CHF	14,3346	15,0859	15,8300	39.352,064
HBC GBP-Anteile	GBP	13,0122	13,2179	13,6200	22.047,968
HBC SEK-Anteile	SEK	135,2057	139,2129	144,9600	20.248.748,366
HBC USD-Anteile	USD	18,2264	18,4457	18,9200	95.207,839
HBF SEK-Anteile	SEK	143,7527	147,7575	153,5700	70.153,753
HBI CHF-Anteile	CHF	15,4937	16,2704	17,0400	10.975.143,725
HBI GBP-Anteile	GBP	13,0690	13,2479	13,6200	236.185,490
HBI JPY-Anteile	JPY	1.740,0000	1.859,0000	1.946,0000	7.928.488,040
HBI SEK-Anteile	SEK	148,3216	152,3962	158,2900	4.259.161,714
HBI SGD-Anteile	SGD	22,9198	23,4411	24,0000	7.152.308,631
HBI USD-Anteile	USD	17,6898	17,8617	18,2700	3.718.031,009
HBN GBP-Anteile	GBP	11,4899	-	-	391,567
HE PLN-Anteile	PLN	63,1823	63,5036	63,1600	525,515
HM SGD-Anteile	SGD	17,6572	19,1808	20,3900	3.800,964
HY SEK-Anteile	SEK	157,4096	159,9445	164,3400	15.298.681,332
X-Anteile	EUR	15,1770	15,4382	15,9200	3.157.718,062
Y-Anteile	EUR	15,8344	16,1071	16,6100	48.762.250,922

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 Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund</b>	<b>EUR</b>	3.657.071.169,42	4.438.070.434,53	4.968.655.663,66	36.405.424,795
AC-Anteile	EUR	78,2318	85,0352	93,2400	14.690,752
AI-Anteile	EUR	87,2822	94,6625	103,5900	510.863,219
AN - Anteile	EUR	78,2334	-	-	12,244
AP-Anteile	EUR	75,4259	82,5703	91,1900	454.972,527
BC-Anteile	EUR	87,0495	92,2718	98,9400	251.491,149
BD-Anteile	EUR	94,7050	-	-	254.429,051
BF-Anteile	EUR	85,9755	90,9765	97,3900	1.052.560,515
BI-Anteile	EUR	94,6896	100,1586	107,1700	10.290.381,778
BN-Anteile	EUR	94,6529	-	-	15.402,103
BP-Anteile	EUR	83,4684	89,0976	96,2100	4.747.126,477
E-Anteile	EUR	78,1375	84,0340	91,4200	3.631.894,947
HAD GBP-Anteile	GBP	82,0403	-	-	52,719
HAN GBP-Anteile	GBP	82,0072	-	-	52,719
HAN USD-Anteile	USD	123,6748	-	-	50,477
HB CHF-Anteile	CHF	91,7316	99,9782	108,5600	55.095,003
HB NOK-Anteile	NOK	832,0023	882,0014	938,4000	138.306,943
HB SEK-Anteile	SEK	786,7254	838,5852	902,8700	319.899,082
HB USD-Anteile	USD	105,3999	110,5585	117,1800	54.978,411
HBC CHF-Anteile	CHF	87,9196	95,1552	-	500,000
HBC GBP-Anteile	GBP	81,9907	85,6554	90,6000	11.718,841
HBC SEK-Anteile	SEK	872,8003	923,8143	987,6600	328.043,454
HBC USD-Anteile	USD	109,9374	114,5340	120,5800	2.682,463
HBD USD-Anteile	USD	123,6906	-	-	288.871,097
HBF SEK-Anteile	SEK	900,9723	951,9620	1.016,0500	5.455,002
HBI CHF-Anteile	CHF	95,7105	103,3353	-	219.957,200
HBI GBP-Anteile	GBP	80,7391	84,1661	88,8400	3.861.782,818
HBI JPY-Anteile	JPY	11.397,0000	12.532,0000	13.489,0000	314.001,000
HBI NOK-Anteile	NOK	974,7288	1.023,7555	1.079,3700	2.991,696
HBI SEK-Anteile	SEK	947,3070	1.000,5255	1.067,4200	14.964,517
HBI SGD-Anteile	SGD	154,4947	162,5252	170,8100	187.719,261
HBI USD-Anteile	USD	123,7195	128,5961	135,1000	2.465.844,131
HBN USD-Anteile	USD	123,6748	-	-	50,477
HY SEK-Anteile	SEK	1.940,7658	2.023,0947	2.130,1200	1.231.609,224
X-Anteile	EUR	92,5399	96,6001	102,0100	3.358.260,925
Y-Anteile	EUR	195,2478	203,8146	215,2300	2.318.712,573
<b>Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund</b>	<b>USD</b>	68.417.048,10	73.039.448,35	100.499.039,47	2.304.792,850
AP-Anteile	USD	24,8766	24,9759	32,1700	63.254,928
BC-Anteile	USD	30,9100	30,2019	37,8400	64.895,493
BI-Anteile	USD	34,3689	33,5093	41,9000	178.329,929
BP-Anteile	USD	29,6345	29,1149	36,6800	1.874.585,538
E-Anteile	USD	25,5382	25,2781	32,0900	123.058,504
HE PLN-Anteile	PLN	78,8963	77,4597	95,8100	668,458
<b>Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund</b>	<b>USD</b>	171.593.979,51	233.574.445,83	237.934.880,71	1.649.067,983
AF-Anteile	USD	103,0463	106,9861	146,2500	1.767,532
BC-Anteile	USD	104,2054	106,6518	146,0800	519,110
BF-Anteile	USD	104,6708	106,9406	146,2300	46.286,011
BI-Anteile	USD	105,5157	107,7597	147,2900	702.768,424
BP-Anteile	USD	102,2292	105,3088	145,1800	113.392,404
BQ-Anteile	USD	102,9822	105,8454	145,6000	783.001,525
E-Anteile	USD	99,4686	103,2481	143,4100	1.332,977

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 31.12.2023

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - Balanced Income Fund</b>	<b>EUR</b>	451.546.592,22	446.634.491,37	603.118.468,57	4.110.573,635
AP-Anteile	EUR	95,7422	92,6748	110,1800	2.258,873
BC-Anteile	EUR	111,3805	104,0329	120,6300	3.581,533
BF-Anteile	EUR	110,0571	102,6215	118,7900	114.695,190
BI-Anteile	EUR	114,8831	107,0803	123,9100	62.729,218
BP-Anteile	EUR	107,7854	101,1333	117,8000	366.849,339
E-Anteile	EUR	98,6630	93,2692	109,4500	67.977,925
HAC SEK-Anteile	SEK	1.081,9506	-	-	47,353
HB NOK-Anteile	NOK	1.207,5628	1.127,1835	1.294,6300	162,813
HB SEK-Anteile	SEK	1.021,3935	958,0238	1.113,4500	59.866,576
HBC SEK-Anteile	SEK	1.092,6141	1.020,1898	1.180,3900	1.344.969,454
HY NOK-Anteile	NOK	1.214,5175	1.118,4601	1.266,8700	108.292,451
HY SEK-Anteile	SEK	1.277,3043	1.181,3440	1.354,2600	741.745,949
Y-Anteile	EUR	120,9054	111,8821	128,5400	1.237.396,961
<b>Nordea 1 - Chinese Bond Fund</b>	<b>CNH</b>	42.606.206,11	98.480.085,70	345.339.403,49	321.509,398
AP-Anteile	CNH	105,0536	103,6606	104,8900	50.891,083
BF-Anteile	CNH	147,0763	139,3335	-	50,774
BI-Anteile	CNH	147,1868	139,3951	135,6700	21.328,000
BP-Anteile	CNH	139,5479	132,9696	130,2200	173.042,646
E-Anteile	CNH	130,7926	125,5665	123,9000	75.897,436
HB NOK-Anteile	NOK	184,3457	173,4687	171,0500	299,459
<b>Nordea 1 - Chinese Equity Fund</b>	<b>USD</b>	130.128.559,55	183.649.271,62	275.154.232,74	1.097.368,831
BC-Anteile	USD	101,9626	122,2914	177,6300	3.231,978
BF-Anteile	USD	101,6900	121,7523	-	17,000
BI-Anteile	USD	102,7190	122,9358	178,2000	1.470,705
BP-Anteile	USD	100,3493	121,0005	176,7100	91.848,731
E-Anteile	USD	92,8405	112,8058	165,9900	39.772,791
Y-Anteile	USD	121,4707	143,9265	206,5400	961.027,626
<b>Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund</b>	<b>EUR</b>	48.822.943,70	81.981.014,52	125.923.522,49	467.864,271
BI-Anteile	EUR	104,3068	99,0154	101,3000	9,882
BP-Anteile	EUR	103,3869	98,4443	101,0200	9.685,734
HBF SEK-Anteile	SEK	-	1.034,7350	1.055,8300	-
HBI NOK-Anteile	NOK	-	1.121,2887	1.130,6900	-
HBI SEK-Anteile	SEK	-	1.059,6305	1.080,7400	-
HY DKK-Anteile	DKK	-	738,7301	756,1200	-
Y-Anteile	EUR	104,3732	99,0672	101,3400	458.168,655
<b>Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund</b>	<b>DKK</b>	6.539.557.302,69	6.780.983.250,11	8.257.198.516,52	32.079.568,037
AI-Anteile	DKK	185,6098	178,6390	200,4400	1.970.961,514
AP-Anteile	DKK	152,8940	147,7831	166,5000	1.931.001,874
BC-Anteile	DKK	235,3447	223,8117	248,7900	20.749,567
BF-Anteile	DKK	223,8200	212,4820	235,7900	38.027,941
BI-Anteile	DKK	240,2278	227,9634	252,8800	1.553.222,032
BP-Anteile	DKK	221,4125	210,9794	234,9900	1.683.193,649
E-Anteile	DKK	190,9630	183,3306	205,7300	55.272,341
HAC EUR-Anteile	EUR	29,7905	28,6413	32,1900	7.945,000
HAI EUR-Anteile	EUR	22,7344	21,8093	24,4600	12.753.166,700
HBI CHF-Anteile	CHF	37,0343	35,7408	39,8300	274.724,597
HBI EUR-Anteile	EUR	32,9982	31,2098	34,6000	11.226.348,274
HBI USD-Anteile	USD	50,8565	47,1208	51,2100	23.296,352
HMX JPY-Anteile	JPY	3.682,0000	3.700,0000	4.169,0000	541.658,196

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 Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023	
<b>Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund</b>	<b>USD</b>	534.308.255,79	645.439.912,91	1.191.643.570,87	5.210.581,436	
AC-Anteile	USD	102,0420	98,1697	128,7800	9.347,428	
AI-Anteile	USD	90,9290	87,2806	114,2400	600.061,107	
AP-Anteile	USD	87,8894	84,9103	111,8500	242.638,402	
BC-Anteile	USD	138,7900	125,7489	155,2300	30.967,070	
BF-Anteile	USD	138,2603	125,0515	154,1100	3.150,481	
BI-Anteile	USD	144,3933	130,5447	160,8100	546.813,731	
BP-Anteile	USD	136,2152	123,9089	153,5700	526.161,705	
E-Anteile	USD	125,0382	114,5960	143,0900	109.833,617	
HA EUR-Anteile	EUR	66,0352	65,1901	88,8300	1.066,000	
HAC EUR-Anteile	EUR	74,8842	73,6107	99,7400	113.325,440	
HAI EUR-Anteile	EUR	58,6587	57,5297	77,7900	552.535,290	
HB EUR-Anteile	EUR	101,4482	94,3666	120,0200	21.027,201	
HB NOK-Anteile	NOK	741,1243	687,8068	864,0200	27.539,721	
HB SEK-Anteile	SEK	827,0193	770,0043	978,6100	278.042,920	
HBC EUR-Anteile	EUR	87,2551	80,8455	102,4100	21.815,446	
HBC NOK-Anteile	NOK	1.034,0945	955,7493	1.195,7200	368.891,920	
HBD EUR-Anteile	EUR	111,0939	102,5273	129,3500	374.886,838	
HBI EUR-Anteile	EUR	96,7414	89,4475	113,1100	217.372,092	
HBI NOK-Anteile	NOK	744,6350	686,8183	857,5900	592.663,885	
HBI SEK-Anteile	SEK	1.112,5060	1.029,4624	1.300,4700	572.441,142	
<b>Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund</b>	<b>USD</b>	81.787.445,56	84.183.563,72	223.139.296,80	640.001,647	
AP-Anteile	USD	81,9337	81,2934	100,1700	14.853,658	
BC-Anteile	USD	-	146,6438	169,8000	-	
BF-Anteile	USD	158,7172	147,0800	170,0200	9.925,000	
BI-Anteile	USD	166,6407	154,3443	178,3500	52.965,420	
BP-Anteile	USD	156,3164	145,5282	169,0200	141.193,425	
E-Anteile	USD	142,8019	133,9464	156,7300	47.638,147	
HB CHF-Anteile	CHF	112,8668	109,4149	130,4700	8.772,000	
HB EUR-Anteile	EUR	104,9655	99,7420	118,4300	145.723,593	
HB SEK-Anteile	SEK	915,6017	869,9205	1.029,8400	116.317,917	
HBC EUR-Anteile	EUR	120,9254	114,5745	135,5500	35,461	
HBF EUR-Anteile	EUR	126,8530	119,9806	141,8000	18.986,631	
HBI EUR-Anteile	EUR	111,8504	105,7460	124,9500	72.922,015	
HBI NOK-Anteile	NOK	867,5594	817,5886	952,3500	10.668,380	
HBI SEK-Anteile	SEK	-	1.714,5091	-	-	
<b>Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>	<b>USD</b>	79.276.087,40	116.268.843,52	91.067.160,55	883.733,998	
BF-Anteile	USD	97,9329	88,2137	106,4300	10,648	
BI-Anteile	USD	100,5678	90,5359	109,2100	10,637	
BP-Anteile	USD	96,1510	87,1916	105,9800	14.161,989	
E-Anteile	USD	91,7815	83,8538	102,6800	1.735,777	
HX NOK-Anteile	NOK	910,6792	830,9001	1.007,5300	867.814,947	

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 31.12.2023

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund</b>	<b>USD</b>	1.148.715.453,69	1.441.695.127,67	1.571.770.326,25	12.034.942,851
BF-Anteile	USD	-	96,0162	115,0500	-
BI-Anteile	USD	106,6065	96,7315	116,0100	198.919,622
BP-Anteile	USD	103,9307	94,7900	114,2600	22.028,962
E-Anteile	USD	100,1471	92,0247	111,7600	9.962,540
HAF SEK-Anteile	SEK	708,2816	698,3346	908,5500	2.485,837
HB EUR-Anteile	EUR	82,3813	77,0129	95,2100	58.453,744
HB NOK-Anteile	NOK	834,0428	775,8122	947,0600	5.831,527
HB SEK-Anteile	SEK	850,1753	793,2101	979,6100	1.529.915,895
HBC EUR-Anteile	EUR	96,0677	89,2821	-	55,243
HBF DKK-Anteile	DKK	701,7998	-	-	61,104
HBF EUR-Anteile	EUR	83,8747	77,8244	95,7800	107.385,442
HBF NOK-Anteile	NOK	935,1364	865,7906	1.051,9500	26.809,340
HBF SEK-Anteile	SEK	866,6533	804,6458	988,9300	369.613,995
HBI EUR-Anteile	EUR	88,7042	82,2552	101,1900	1.383.806,186
HBI NOK-Anteile	NOK	855,4944	791,6190	961,4200	12.318,341
HBI SEK-Anteile	SEK	871,9621	809,4231	994,5400	57.274,298
HX EUR-Anteile	EUR	98,4851	-	-	1.134.567,516
HX NOK-Anteile	NOK	896,6607	824,6913	995,4500	1.988.501,164
HY DKK-Anteile	DKK	661,0824	611,4854	748,1300	1.103.288,023
HY EUR-Anteile	EUR	88,9324	81,9682	100,2000	4.023.597,596
HY SEK-Anteile	SEK	852,1897	-	-	66,476
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund</b>	<b>USD</b>	67.942.317,65	60.219.485,48	-	608.548,361
BC-Anteile	USD	107,4147	99,7533	-	15,000
BI-Anteile	USD	107,6853	99,8473	-	15,000
BP-Anteile	USD	106,6853	99,5560	-	15,000
E-Anteile	USD	105,5993	99,2627	-	15,000
HBI SEK-Anteile	SEK	1.115,8726	-	-	4.293,098
HY DKK-Anteile	DKK	761,4193	717,5471	-	246.980,887
HY EUR-Anteile	EUR	102,7410	96,4847	-	147.572,389
Y-Anteile	USD	108,8315	100,1131	-	209.641,987
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund</b>	<b>USD</b>	2.040.881.860,16	2.541.189.685,97	5.839.913.927,85	15.150.864,889
AC-Anteile	USD	123,9783	120,3257	173,0400	84.938,037
AF-Anteile	USD	122,2152	118,5587	170,8200	7.784,165
AI-Anteile	USD	128,7618	124,8433	179,2100	982.239,869
AP-Anteile	USD	118,8109	116,2256	168,3100	100.703,748
BC-Anteile	USD	138,1681	131,2743	185,2100	378.803,856
BF-Anteile	USD	133,1479	126,2869	177,8700	315.798,249
BI-Anteile	USD	143,4781	136,0277	191,5200	4.495.226,028
BP-Anteile	USD	129,5005	123,8417	175,8500	7.331.474,078
E-Anteile	USD	117,2854	113,0019	161,6700	308.637,910
HB CHF-Anteile	CHF	107,0628	107,5679	157,9500	21,000
HBC CHF-Anteile	CHF	114,3722	113,9777	166,2900	3.077,000
HBC GBP-Anteile	GBP	97,8259	94,3308	135,7400	19.342,439
HBI CHF-Anteile	CHF	118,7962	118,1150	171,9600	133.717,242
HBI EUR-Anteile	EUR	100,4072	98,4150	143,2900	174.866,955
JI-Anteile	USD	135,7871	131,6587	191,3100	54.028,560
X-Anteile	USD	147,0682	138,2179	192,9100	40.986,847
Y-Anteile	USD	154,9101	145,5909	203,2000	719.218,906

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 Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund</b>	<b>USD</b>	16.992.712,87	8.589.410,82	-	125.092,423
AI-Anteile	EUR	112,5585	-	-	8,911
BC-Anteile	USD	135,0140	108,3700	-	15,000
BF-Anteile	EUR	121,6929	-	-	3.370,000
BI-Anteile	USD	135,3008	108,4311	-	72.390,601
BP-Anteile	USD	133,8791	108,1887	-	524,868
BQ-Anteile	EUR	121,2095	-	-	538,083
E-Anteile	USD	132,6473	107,9913	-	15,000
Y-Anteile	USD	136,7846	108,6665	-	48.229,960
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund</b>	<b>USD</b>	65.296.578,15	57.001.521,31	63.866.559,47	570.588,320
BF-Anteile	USD	113,7451	101,1735	114,5200	9,885
BI-Anteile	USD	116,9898	104,0989	117,8800	239.198,519
BP-Anteile	USD	112,1851	100,3392	114,2000	17.022,217
E-Anteile	USD	105,5729	95,1342	109,0900	2.703,638
HB EUR-Anteile	EUR	82,8189	75,8869	88,7900	5.007,772
HB SEK-Anteile	SEK	755,0973	693,3803	811,1600	6.910,003
HB EUR-Anteile	EUR	89,9492	82,0412	95,5500	1.534,009
Y-Anteile	USD	113,9683	100,6803	113,1900	298.202,277
<b>Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	40.594.260,64	49.923.907,88	139.428.636,59	1.881.506,002
AI-Anteile	EUR	19,7581	21,1926	23,7800	1.300,000
BC-Anteile	EUR	22,3473	23,8080	26,5400	22.566,487
BF-Anteile	EUR	21,4347	22,7972	25,3700	215.650,060
BI-Anteile	EUR	23,6349	25,1273	27,9500	477.966,766
BP-Anteile	EUR	20,9886	22,4847	25,2000	1.035.882,994
E-Anteile	EUR	18,7527	20,2404	22,8600	128.009,067
HE PLN-Anteile	PLN	98,3287	102,3072	109,2100	130,628
<b>Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years</b>	<b>EUR</b>	355.486.087,70	63.093.233,32	-	3.428.964,130
BC-Anteile	EUR	103,3780	97,9230	-	10,000
BF-Anteile	EUR	103,4590	-	-	149.116,624
BI-Anteile	EUR	103,6105	97,9739	-	1.706.117,888
BP-Anteile	EUR	103,2664	97,9010	-	1.186,981
BQ-Anteile	EUR	103,2971	-	-	98.650,039
E-Anteile	EUR	102,2339	97,6200	-	487,779
HBI NOK-Anteile	NOK	1.095,8690	1.031,7362	-	32.318,270
JI-Anteile	EUR	103,5945	-	-	300.906,332
X-Anteile	EUR	104,0190	98,0968	-	741.049,778
Y-Anteile	EUR	104,0160	-	-	399.120,439
<b>Nordea 1 - European Bond Fund (Anmerkung 1c)</b>	<b>EUR</b>	37.278.680,39	41.542.787,90	56.127.959,13	2.399.434,608
AP-Anteile	EUR	12,1441	12,2290	14,2600	438.492,967
BC-Anteile	EUR	16,5286	16,2561	18,6000	317.871,068
BI-Anteile	EUR	17,3540	17,0313	19,4500	227.161,941
BP-Anteile	EUR	16,4212	16,1827	18,5500	1.198.903,778
E-Anteile	EUR	14,1473	14,0466	16,2200	217.004,854

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 31.12.2023

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - European Corporate Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	450.997.239,99	427.110.975,91	545.867.740,19	9.354.169,564
BC-Anteile	EUR	47,5830	43,5499	50,3000	3.526,032
BF-Anteile	EUR	47,8777	43,7438	50,4400	2.305,993
BI-Anteile	EUR	50,6607	46,2675	53,3300	233.761,982
BP-Anteile	EUR	47,3036	43,3821	50,2100	957.255,948
E-Anteile	EUR	40,7527	37,6546	43,9100	94.655,499
HB NOK-Anteile	NOK	488,8809	446,3075	509,2900	39.739,444
HB SEK-Anteile	SEK	497,2355	455,9587	526,0200	1.384.289,039
HBC NOK-Anteile	NOK	482,0532	439,1662	500,1000	848.740,704
HBI SEK-Anteile	SEK	485,5709	443,3770	509,4100	1.716.364,594
HE PLN-Anteile	PLN	225,4178	200,5439	219,7600	159,085
HY DKK-Anteile	DKK	391,7368	357,6266	410,9300	931.822,065
Y-Anteile	EUR	52,6327	47,8890	54,9900	3.141.549,179
<b>Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	1.512.065.693,78	1.223.031.025,67	1.258.909.989,13	15.297.753,555
BF-Anteile	EUR	99,6580	91,8719	105,7400	306.367,451
BI-Anteile	EUR	100,4842	92,5965	106,5300	2.420.532,236
BP-Anteile	EUR	98,4235	91,0814	105,2100	122.843,297
E-Anteile	EUR	95,0626	88,6272	103,1400	2.947,860
HAF SEK-Anteile	SEK	974,0998	915,6633	1.063,1100	5.457,548
HB NOK-Anteile	NOK	1.008,3688	928,8320	1.058,0100	4.102,295
HB SEK-Anteile	SEK	1.016,3257	940,4010	1.082,6900	862.460,971
HBF NOK-Anteile	NOK	1.114,1459	1.022,3754	1.159,9400	13.389,408
HBF SEK-Anteile	SEK	1.031,1567	950,4254	1.090,1700	812.935,936
HBI NOK-Anteile	NOK	1.029,7922	944,6789	1.071,3900	11.171,295
HBI SEK-Anteile	SEK	1.037,8921	956,2226	1.096,4300	41.438,115
HX NOK-Anteile	NOK	1.062,0437	970,5788	1.096,7500	3.905.990,721
X-Anteile	EUR	102,3677	93,9784	107,7100	2.056.453,331
Y-Anteile	EUR	102,3730	93,9839	107,7200	4.731.663,091
<b>Nordea 1 - European Covered Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	5.147.170.575,03	4.736.729.384,83	5.706.671.932,11	390.083.330,762
AC-Anteile	EUR	11,4535	11,0609	12,7400	7.351.344,440
AI-Anteile	EUR	12,3409	11,8921	13,6700	34.106.797,011
AP-Anteile	EUR	11,2978	10,9326	12,6200	4.028.917,019
BC-Anteile	EUR	12,4286	11,8917	13,5800	7.801.290,606
BF-Anteile	EUR	13,7608	13,1441	14,9900	1.363.245,078
BI-Anteile	EUR	13,7719	13,1489	14,9900	181.563.427,774
BN-Anteile	EUR	12,2338	-	-	117.148,964
BP-Anteile	EUR	12,2011	11,6974	13,3900	71.659.143,194
E-Anteile	EUR	10,3690	10,0155	11,5500	20.750.197,324
HB NOK-Anteile	NOK	125,1662	119,4559	134,4800	429,102
HB SEK-Anteile	SEK	127,9094	122,6307	139,7300	25.320,578
HB USD-Anteile	USD	13,4551	-	-	507,222
HBC CHF-Anteile	CHF	13,7038	13,3843	15,3800	128.200,213
HBF SEK-Anteile	SEK	-	137,8375	156,5400	-
HBI CHF-Anteile	CHF	15,5574	15,1582	17,3700	13.212.164,104
HBI GBP-Anteile	GBP	12,8850	12,1220	13,6300	126.326,893
HBI NOK-Anteile	NOK	141,1437	134,1720	150,6600	1.387.803,945
HBI SEK-Anteile	SEK	142,9422	136,4722	154,9000	9.944.375,038
HBI USD-Anteile	USD	21,6829	20,2874	22,6600	610.885,465
HE PLN-Anteile	PLN	57,1436	53,1552	57,5500	12.300,000
X-Anteile	EUR	14,0833	13,3467	15,1600	12.504.618,926
Y-Anteile	EUR	14,0837	13,3964	15,2100	23.388.887,866

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 Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund</b>	<b>EUR</b>	417.037.556,26	1.115.649.223,99	691.897.912,82	3.675.335,324
AC-Anteile	EUR	108,0715	106,7584	106,0200	4.277,000
AI-Anteile	EUR	113,0766	111,4286	109,4700	94.057,000
BC-Anteile	EUR	113,3376	111,1361	108,8300	72.577,109
BF-Anteile	EUR	-	111,2280	108,6800	-
BI-Anteile	EUR	114,4828	112,0211	109,4700	523.933,400
BP-Anteile	EUR	111,9153	110,0183	108,0100	1.467.614,073
E-Anteile	EUR	107,8706	106,8403	105,6800	434.812,449
HB SEK-Anteile	SEK	1.278,0571	-	-	85,522
HB USD-Anteile	USD	134,2144	129,3660	124,6100	3.417,637
HBC CHF-Anteile	CHF	118,8168	118,8539	116,9500	1.787,000
HBI CHF-Anteile	CHF	119,9485	119,8063	117,6300	39.962,580
HBI NOK-Anteile	NOK	1.161,8367	1.131,6299	1.087,9600	18.286,885
HBI SEK-Anteile	SEK	1.311,5764	-	-	304.771,249
X-Anteile	EUR	-	113,7314	110,7300	-
Y-Anteile	EUR	116,6637	113,7318	110,7200	709.753,420
<b>Nordea 1 - European Cross Credit Fund</b>	<b>EUR</b>	582.750.686,23	541.474.059,34	960.678.252,14	4.572.834,793
AC-Anteile	EUR	95,0474	88,9753	103,5600	3.843,978
AI-Anteile	EUR	92,8004	86,6804	100,6800	82.848,530
AP-Anteile	EUR	89,2111	83,8554	98,0100	523.045,199
BC-Anteile	EUR	139,3822	126,1129	142,4800	12.579,812
BF-Anteile	EUR	134,6950	121,6601	137,2100	102.545,737
BI-Anteile	EUR	141,9787	128,1900	144,5300	1.997.001,632
BP-Anteile	EUR	131,9455	119,8657	135,9600	1.085.540,195
E-Anteile	EUR	120,6812	110,4561	126,2300	180.013,341
HB NOK-Anteile	NOK	1.136,1614	1.028,1829	1.150,9600	1.000,000
HB SEK-Anteile	SEK	1.190,6152	1.081,3383	1.223,9600	244.204,745
HBI NOK-Anteile	NOK	1.242,9372	1.118,1078	1.244,0100	339.512,617
MP-Anteile	EUR	129,1596	-	-	699,007
<b>Nordea 1 - European Financial Debt Fund</b>	<b>EUR</b>	1.273.408.832,75	1.012.161.509,87	1.302.124.218,82	7.048.652,366
AD-Anteile	EUR	138,0667	132,6099	155,5600	896.455,845
AI-Anteile	EUR	142,3920	136,8390	160,6100	140.164,050
AP-Anteile	EUR	126,8486	122,6828	144,9000	320.495,837
BC-Anteile	EUR	184,5628	168,8526	190,4300	8.799,409
BD-Anteile	EUR	185,4999	169,2602	190,2600	1.426,608
BI-Anteile	EUR	193,0140	176,2067	198,3000	2.757.463,115
BP-Anteile	EUR	180,1782	165,5045	187,3900	1.549.663,381
E-Anteile	EUR	165,5119	153,1733	174,7300	654.585,053
HBI CHF-Anteile	CHF	194,6051	181,4058	205,0400	88.054,010
HBI SGD-Anteile	SGD	384,7585	349,0334	384,8900	10.650,926
HBI USD-Anteile	USD	309,8941	277,4112	305,5500	260.163,280
MP-Anteile	EUR	174,5436	-	-	25.609,954
X-Anteile	EUR	204,7378	185,8404	207,9500	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.

# Statistische Angaben zum 31.12.2023

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - European High Yield Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	2.816.191.911,65	3.026.365.801,84	4.367.611.249,52	115.263.598,119
AC-Anteile	EUR	9,6461	9,1381	10,7100	2.677.958,030
AI-Anteile	EUR	10,3882	9,8197	11,4900	25.462.301,213
AP-Anteile	EUR	14,4838	13,7801	16,2300	7.734.089,515
BC-Anteile	EUR	15,1654	13,6609	15,3400	2.668.610,515
BF-Anteile	EUR	35,8086	-	-	131.855,589
BI-Anteile	EUR	39,9334	35,8955	40,2200	30.487.963,444
BP-Anteile	EUR	35,6522	32,2445	36,3500	7.466.303,828
E-Anteile	EUR	31,1740	28,4062	32,2600	998.786,319
HA GBP-Anteile	GBP	8,6212	8,0937	9,3800	1.038.055,361
HA USD-Anteile	USD	14,8278	13,8408	15,8700	329.119,738
HAC GBP-Anteile	GBP	7,6707	7,1674	8,2700	46.152,087
HAC USD-Anteile	USD	14,7347	13,6980	15,6400	160.810,348
HAI GBP-Anteile	GBP	8,9281	8,3223	9,5900	7.248.476,530
HAI USD-Anteile	USD	15,3912	14,2728	16,2600	974.282,309
HB CHF-Anteile	CHF	36,6106	33,7963	38,2700	65.024,655
HB GBP-Anteile	GBP	31,8711	28,3917	31,5600	8.732,159
HB SEK-Anteile	SEK	349,8707	316,2922	355,9400	7.608.215,731
HB USD-Anteile	USD	22,9430	20,3358	22,4200	1.724.729,965
HBC CHF-Anteile	CHF	15,5765	14,3212	16,1500	269.406,130
HBC GBP-Anteile	GBP	12,9557	11,4941	12,7300	246.540,016
HBC SEK-Anteile	SEK	-	144,6710	161,9800	-
HBC USD-Anteile	USD	62,9567	55,5750	61,0000	232.767,908
HBI CHF-Anteile	CHF	20,1990	18,5308	20,8500	364.068,222
HBI NOK-Anteile	NOK	135,5516	121,3577	134,1900	906.764,167
HBI SEK-Anteile	SEK	134,8942	121,1898	135,5300	5.786.253,719
HBI USD-Anteile	USD	25,0750	22,0899	24,1900	5.172.379,963
MP-Anteile	EUR	27,2937	26,1929	30,7700	6.716,947
X-Anteile	EUR	44,3244	39,5831	44,0700	3.687.372,562
Y-Anteile	EUR	44,3224	39,6350	44,1200	1.759.861,149
<b>Nordea 1 - European High Yield Credit Fund</b>	<b>EUR</b>	244.432.940,78	284.231.747,65	278.864.337,71	2.555.042,353
BI-Anteile	EUR	96,6557	86,1764	97,3900	934.721,489
BP-Anteile	EUR	93,5532	83,9225	95,4200	395,054
HB SEK-Anteile	SEK	768,2257	688,8975	781,6000	201.945,224
HB USD-Anteile	USD	101,1004	-	-	70,271
HBI USD-Anteile	USD	104,4448	-	-	68,357
HE PLN-Anteile	PLN	407,6432	354,7814	382,7500	97,127
HX NOK-Anteile	NOK	1.065,7204	940,9078	1.042,4300	224.669,153
HY DKK-Anteile	DKK	755,7410	671,8594	755,0800	298.332,946
X-Anteile	EUR	96,0420	85,0976	95,5700	434.297,587
Y-Anteile	EUR	101,5524	89,9801	101,0600	460.445,145

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 Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	648.032.822,58	721.195.127,59	629.870.570,99	5.418.241,953
AI-Anteile	EUR	119,6695	105,6563	118,6000	169.376,095
AP-Anteile	EUR	97,4323	90,3262	106,8700	48.643,547
BC-Anteile	EUR	118,5873	104,5863	118,0600	39,194
BF-Anteile	EUR	118,6673	104,4524	117,7100	74.124,714
BI-Anteile	EUR	120,0775	105,6482	119,0100	788.931,015
BP-Anteile	EUR	116,3998	103,0511	116,8000	72.832,859
E-Anteile	EUR	112,1974	100,0732	114,2700	1.245,277
HAF SEK-Anteile	SEK	1.053,6655	973,3830	1.143,0700	1.669,144
HB NOK-Anteile	NOK	1.183,6275	1.043,8951	1.166,8300	6.465,720
HB SEK-Anteile	SEK	1.197,8927	1.060,0252	1.198,8400	271.580,018
HBF NOK-Anteile	NOK	1.323,5557	1.160,4320	1.289,7400	11.010,026
HBF SEK-Anteile	SEK	1.226,1590	1.078,7889	1.213,2000	225.767,750
HBI CHF-Anteile	CHF	129,2565	116,0994	131,3300	90.763,800
HBI NOK-Anteile	NOK	1.219,5467	1.069,0019	1.187,5000	71.179,469
HBI SEK-Anteile	SEK	1.247,7331	1.097,2056	-	27.634,662
HX NOK-Anteile	NOK	-	1.125,7793	1.243,2100	-
HX SEK-Anteile	SEK	1.271,3406	1.111,2016	1.241,2900	1.039.258,752
X-Anteile	EUR	123,8065	108,2531	121,1900	733.859,091
Y-Anteile	EUR	123,8241	108,2689	121,2100	1.783.860,820
		<b>26.07.2023*</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>26.07.2023*</b>
<b>Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (Anmerkung 1b)</b>	<b>EUR</b>	11.371.118,40	18.377.450,54	17.131.221,27	113.820,113
BF-Anteile	EUR	-	95,8622	105,9200	-
BI-Anteile	EUR	98,3566	96,1475	106,2100	5.310,531
BP-Anteile	EUR	99,5099	95,2538	105,7100	28.482,000
E-Anteile	EUR	96,4330	93,7909	104,8600	5.027,582
Y-Anteile	EUR	100,3964	96,7969	106,5800	75.000,000
<b>Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	352.244.702,33	380.469.680,78	535.957.763,78	455.174,151
AP-Anteile	EUR	639,1659	644,0217	815,5400	1.189,482
BC-Anteile	EUR	793,7181	774,6252	955,6900	2.785,066
BI-Anteile	EUR	846,7185	824,5701	1.015,2100	5.608,142
BP-Anteile	EUR	773,8094	760,1067	942,2400	442.172,691
E-Anteile	EUR	692,6400	685,4905	856,1400	3.418,770
<b>Nordea 1 - European Stars Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	1.755.595.365,35	1.418.267.775,23	772.147.610,80	10.997.071,844
AC-Anteile	EUR	148,0231	129,3742	149,2800	2.839,449
AF-Anteile	EUR	-	132,7550	149,9400	-
AP-Anteile	EUR	144,7670	127,3758	147,9800	66.640,772
BC-Anteile	EUR	158,2993	134,1544	151,8700	31.982,872
BD-Anteile	SEK	160,9377	-	-	5,940
BF-Anteile	EUR	156,8307	132,6758	149,9400	87.335,604
BI-Anteile	EUR	160,6601	135,8624	153,4900	1.320.039,058
BP-Anteile	EUR	152,5197	130,0969	148,2400	2.584.661,117
E-Anteile	EUR	145,6625	125,1828	143,7100	63.188,733
HB USD-Anteile	USD	193,4421	161,3190	178,5800	1.290,321
HBI CHF-Anteile	CHF	168,8750	145,7246	164,5900	1.170,628
HBI USD-Anteile	USD	203,9855	168,6509	185,0800	578,869
MP-Anteile	EUR	150,1057	-	-	6,906
X-Anteile	EUR	159,2849	133,5298	149,5400	1.365.393,181
Y-Anteile	EUR	163,2400	136,8444	-	5.471.938,394

(\*) 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 31.12.2023

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - Flexible Credit Fund</b>	<b>EUR</b>	46.734.768,07	77.463.358,72	81.070.420,00	330.939,570
AF-Anteile	EUR	-	125,2058	133,6900	-
AZ-Anteile	EUR	-	128,7358	135,9300	-
BF-Anteile	EUR	142,4745	126,9965	133,6300	66.205,960
BI-Anteile	EUR	143,2286	127,6140	134,2400	48.592,894
BP-Anteile	EUR	139,5805	125,2009	132,5700	109.741,271
E-Anteile	EUR	135,6386	122,5755	130,7700	75.650,618
HB CHF-Anteile	CHF	148,7532	136,1270	144,7300	3.918,920
HB NOK-Anteile	NOK	1.672,8342	1.495,3907	1.560,5000	43,552
HB SEK-Anteile	SEK	1.541,1035	1.381,6588	1.458,3200	741,948
HB USD-Anteile	USD	177,6691	156,2286	161,9300	9.432,128
HBI CHF-Anteile	CHF	-	129,0255	-	-
HBI NOK-Anteile	NOK	1.694,6138	-	-	16.312,458
HE USD-Anteile	USD	172,7975	153,0894	159,8100	299,821
Y-Anteile	EUR	-	130,7759	136,4600	-
Z-Anteile	EUR	-	129,7770	135,9300	-
<b>Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund</b>	<b>EUR</b>	1.495.948.375,62	2.249.771.334,78	3.413.113.619,63	13.359.474,703
AC-Anteile	EUR	97,5156	94,0965	104,4400	13.218,361
AI-Anteile	EUR	97,1336	93,5266	103,5900	1.953.615,090
AP-Anteile	EUR	92,3795	89,4184	99,5500	120.149,924
BC-Anteile	EUR	110,0274	102,9516	111,8100	173.774,872
BF-Anteile	EUR	109,1328	101,9455	110,5300	405.064,813
BI-Anteile	EUR	113,3141	105,8098	114,6700	3.416.303,485
BP-Anteile	EUR	107,3410	100,7497	109,7400	1.052.768,907
E-Anteile	EUR	99,1210	93,7335	102,8700	185.327,352
HA USD-Anteile	USD	123,9612	117,6846	128,1400	2.395,000
HB CHF-Anteile	CHF	110,9119	106,2504	116,2800	41.597,966
HB NOK-Anteile	NOK	1.079,2995	1.008,4061	1.082,3700	6.342,390
HB SEK-Anteile	SEK	991,3378	930,1808	1.010,1100	73.187,131
HB USD-Anteile	USD	143,0118	131,5672	140,4500	71.720,931
HBC GBP-Anteile	GBP	83,3156	76,8264	82,3000	42.862,853
HBI CHF-Anteile	CHF	111,5783	106,3201	115,7600	468.800,427
HBI GBP-Anteile	GBP	98,5042	90,6396	-	2.075,000
HBI NOK-Anteile	NOK	1.145,7245	1.065,2403	1.137,8800	1.361,656
HBI SEK-Anteile	SEK	1.069,0299	997,9549	1.078,0800	292.335,172
HBI USD-Anteile	USD	153,2868	140,2588	148,9800	247.468,462
HY SEK-Anteile	SEK	1.262,1772	1.172,6938	1.260,8700	746.692,583
Y-Anteile	EUR	119,1829	110,7653	119,4800	4.042.412,328
<b>Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund</b>	<b>EUR</b>	30.186.103,58	50.974.578,46	72.950.962,52	311.309,526
BI-Anteile	EUR	96,9650	86,8831	101,3100	311.287,900
BP-Anteile	EUR	95,6020	85,9970	100,7400	10,000
Y-Anteile	EUR	95,8017	87,8233	101,8300	11,626

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 Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023	
<b>Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund</b>	<b>GBP</b>	2.290.613.940,60	2.694.217.516,43	3.178.396.516,74	17.692.292,617	
AI-Anteile	GBP	117,0143	114,0157	124,1400	1.708.397,134	
BC-Anteile	GBP	129,0564	123,8894	132,9000	8.201,535	
BD-Anteile	GBP	134,0241	127,9718	136,5500	5.429.331,793	
BI-Anteile	GBP	130,1866	124,8290	133,7600	9.187.678,586	
BP-Anteile	GBP	122,0849	118,1341	127,7400	1.358.683,569	
<b>Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund</b>	<b>EUR</b>	9.052.962.282,67	9.472.403.537,63	11.359.169.011,80	287.455.122,441	
AC-Anteile	EUR	29,8744	28,2608	33,4800	1.049.263,474	
AI-Anteile	EUR	32,4606	30,6404	36,2300	2.148.670,754	
AP-Anteile	EUR	28,4517	27,0918	32,3100	18.513.752,169	
BC-Anteile	EUR	31,2227	29,1434	34,2400	9.415.578,497	
BF-Anteile	EUR	30,7984	28,6968	33,6500	453.683,970	
BI-Anteile	EUR	33,9921	31,6600	37,1100	102.177.284,745	
BP-Anteile	EUR	29,9880	28,1729	33,3100	129.326.262,092	
E-Anteile	EUR	26,7543	25,3237	30,1700	12.555.371,243	
HB CHF-Anteile	CHF	30,5062	29,2512	34,7400	627.746,088	
HB USD-Anteile	USD	43,2897	39,8481	46,0500	2.097.148,336	
HBC CHF-Anteile	CHF	33,1303	31,5613	37,2400	178.757,677	
HBC GBP-Anteile	GBP	29,0439	26,7287	31,0100	64.030,743	
HBI CHF-Anteile	CHF	39,2388	37,3011	43,9200	1.431.003,994	
HBI USD-Anteile	USD	45,6572	41,6602	47,7300	402.772,862	
JI-Anteile	EUR	32,5677	30,9266	37,0500	1.427.438,056	
X-Anteile	EUR	34,8433	32,1716	37,3900	5.586.357,741	
<b>Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Anmerkung 1b)</b>	<b>USD</b>	267.561.222,73	40.799.772,26	-	2.316.053,147	
AF-Anteile	USD	115,4792	99,3899	-	10,277	
AI-Anteile	GBP	91,2140	-	-	12.762,471	
AP-Anteile	USD	114,2007	-	-	5.262,000	
BC-Anteile	USD	115,9100	99,2687	-	18.754,551	
BF-Anteile	USD	116,2878	99,3938	-	60,000	
BI-Anteile	USD	116,3169	99,3809	-	617.021,693	
BP-Anteile	USD	114,1986	98,6852	-	1.123.483,638	
BQ-Anteile	USD	114,7576	98,8318	-	96.493,480	
E-Anteile	USD	112,7385	98,1407	-	12.798,097	
HA EUR-Anteile	EUR	107,3848	-	-	11.582,310	
HB EUR-Anteile	EUR	107,3857	-	-	18.577,607	
X-Anteile	USD	118,0414	99,9750	-	345.782,860	
Y-Anteile	USD	118,0472	99,9800	-	53.450,000	
Z-Anteile	USD	115,3329	-	-	14,163	
<b>Nordea 1 - Global Disruption Fund</b>	<b>USD</b>	109.055.767,07	125.432.841,01	249.681.978,79	818.233,605	
AP-Anteile	USD	-	115,0102	172,9100	-	
BC-Anteile	USD	136,7084	119,3967	177,2900	780,000	
BF-Anteile	USD	136,1058	118,6596	175,9000	156.608,558	
BI-Anteile	USD	138,0235	120,2856	178,2400	20.599,236	
BP-Anteile	USD	132,5555	116,5215	174,1500	623.273,660	
E-Anteile	USD	127,9899	113,3536	170,6900	16.972,151	

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 31.12.2023

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (Anmerkung 1c)</b>	<b>USD</b>	382.918.191,36	232.677.877,09	238.932.286,38	2.369.263,761
BC-Anteile	USD	155,5108	125,0401	155,5500	1.408,362
BF-Anteile	USD	154,7915	124,2330	154,2700	12.071,072
BI-Anteile	USD	157,1006	126,0397	156,4600	537.173,370
BP-Anteile	USD	150,1278	121,7955	152,6300	41.370,852
BQ-Anteile	USD	150,8279	121,9657	-	67.568,635
E-Anteile	USD	145,1224	118,6187	149,7900	18.564,506
X-Anteile	USD	164,0015	130,4325	160,5000	1.691.106,964
<b>Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund</b>	<b>EUR</b>	37.956.544,47	60.055.824,31	27.549.683,85	359.821,446
BI-Anteile	EUR	102,2262	99,6520	97,4800	5.063,797
BP-Anteile	EUR	99,1486	97,3199	96,0300	62,334
X-Anteile	EUR	105,5348	102,3421	99,0800	354.695,315
<b>Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund</b>	<b>USD</b>	12.564.151,84	10.186.981,49	-	105.963,659
BF-Anteile	EUR	105,8573	-	-	10,086
BI-Anteile	USD	117,4473	96,9800	-	15,000
BP-Anteile	USD	116,0867	96,9000	-	15,000
BQ-Anteile	EUR	105,0243	-	-	973,573
Y-Anteile	USD	118,5911	97,0400	-	104.950,000
<b>Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	59.559.615,16	435.315.202,29	692.859.075,61	4.141.284,238
BC-Anteile	USD	19,1524	16,9636	19,4900	18.260,079
BI-Anteile	USD	19,4979	17,2323	19,7600	176.918,810
BP-Anteile	USD	18,5629	16,4909	19,0000	323.210,776
E-Anteile	USD	16,6943	14,9423	17,3500	141.322,660
HBC NOK-Anteile	NOK	146,1528	131,9983	153,6400	2.674.981,308
HBI EUR-Anteile	EUR	12,0856	10,9295	12,8500	16.760,513
HBI SEK-Anteile	SEK	109,7743	99,2600	116,5800	768.198,549
HE PLN-Anteile	PLN	55,7939	49,1718	55,1500	21.631,543
X-Anteile	USD	-	16,1041	18,3200	-
<b>Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)</b>	<b>USD</b>	569.772.322,13	-	-	5.100.335,533
BC-Anteile	USD	106,9100	-	-	15,000
BI-Anteile	USD	106,9500	-	-	15,000
BP-Anteile	USD	106,8500	-	-	15,000
E-Anteile	USD	106,6800	-	-	15,000
HB SEK-Anteile	SEK	1.166,4800	-	-	53.607,012
HBF EUR-Anteile	EUR	100,7200	-	-	52,877
HBF SEK-Anteile	SEK	1.167,7800	-	-	45,576
HBI NOK-Anteile	NOK	1.158,8300	-	-	310,101
HBQ EUR-Anteile	EUR	100,6800	-	-	59,875
HBQ NOK-Anteile	NOK	1.158,3200	-	-	310,889
HBQ SEK-Anteile	SEK	1.167,1800	-	-	2.764,859
HX EUR-Anteile	EUR	100,9000	-	-	1.678.028,920
HX NOK-Anteile	NOK	1.160,8600	-	-	2.190.734,176

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 Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
X-Anteile	USD	107,1300	-	-	1.174.361,248
<b>Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1c)</b>	<b>USD</b>	<b>202.267.429,00</b>	<b>165.330.248,38</b>	<b>213.441.491,61</b>	<b>2.218.527,714</b>
BC-Anteile	USD	91,2816	81,9737	104,5700	60.800,319
BF-Anteile	USD	91,6673	82,1718	104,6400	57.111,575
BI-Anteile	USD	91,7736	82,2378	104,6800	1.535.573,851
BP-Anteile	USD	89,4741	81,0766	104,2000	374.023,778
BQ-Anteile	USD	89,9033	81,1996	-	151.430,976
E-Anteile	USD	87,8441	80,1985	103,8600	39.587,215
<b>Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund</b>	<b>USD</b>	<b>419.452.725,48</b>	<b>481.991.708,17</b>	<b>476.629.133,17</b>	<b>32.800.380,432</b>
AI-Anteile	USD	14,1461	14,1068	16,0200	3.598.115,745
AP-Anteile	USD	11,6431	11,7196	13,4300	757.417,642
BC-Anteile	USD	12,9353	12,5828	13,9500	442.770,447
BF-Anteile	USD	12,8609	12,4887	13,8300	8.991.953,511
BI-Anteile	USD	13,0749	12,6915	14,0500	2.447.151,323
BP-Anteile	USD	12,4906	12,2356	13,6600	13.733.954,725
E-Anteile	USD	12,0854	11,9273	13,4200	1.697.507,791
HAI EUR-Anteile	EUR	11,2476	11,5142	13,4900	465.525,000
HBI CHF-Anteile	CHF	10,8598	11,0393	12,6300	603.480,075
MP-Anteile	USD	11,1173	11,2402	12,9400	62.504,173
<b>Nordea 1 - Global Opportunity Fund</b>	<b>EUR</b>	<b>356.338.467,03</b>	<b>306.366.672,40</b>	<b>490.972.692,53</b>	<b>1.152.003,145</b>
AI-Anteile	EUR	-	250,7244	327,0900	-
BC-Anteile	EUR	300,0668	238,5447	311,5700	595,862
BF-Anteile	EUR	299,7684	237,8914	310,1900	30.183,699
BI-Anteile	EUR	316,3594	250,9543	327,1000	861.324,636
BP-Anteile	EUR	292,8869	234,1172	307,4700	189.000,392
E-Anteile	EUR	271,7636	218,8644	289,6000	70.898,556
<b>Nordea 1 - Global Portfolio Fund</b>	<b>EUR</b>	<b>377.757.703,58</b>	<b>383.246.366,78</b>	<b>473.207.845,74</b>	<b>9.615.896,760</b>
BC-Anteile	EUR	40,0299	34,4470	39,9500	25.190,527
BI-Anteile	EUR	40,8666	35,0930	40,6100	3.130.682,712
BP-Anteile	EUR	39,6617	34,1831	39,7000	5.614.375,519
E-Anteile	EUR	30,9033	26,8345	31,4000	845.648,002
<b>Nordea 1 - Global Real Estate Fund</b>	<b>USD</b>	<b>753.484.317,41</b>	<b>810.009.600,47</b>	<b>1.157.389.575,48</b>	<b>3.648.264,743</b>
AC-Anteile	USD	-	178,9889	-	-
AI-Anteile	USD	191,8783	179,3196	-	1.216,000
AP-Anteile	USD	185,0515	174,8056	245,7300	4,757
BC-Anteile	USD	206,0996	187,3931	257,0600	3.384,031
BF-Anteile	USD	204,0859	185,2548	253,6900	551.837,257
BI-Anteile	USD	218,9130	198,6367	271,9200	1.072.115,875
BP-Anteile	USD	199,2931	182,2201	251,3400	1.748.178,052
E-Anteile	USD	182,1035	167,7536	233,1200	37.567,371
HBC CHF-Anteile	CHF	187,2689	178,2193	-	28,483
HBC EUR-Anteile	EUR	183,5130	171,3563	-	24,732
HBI CHF-Anteile	CHF	198,9977	189,0076	-	34.709,433
HBI EUR-Anteile	EUR	194,9431	181,6370	-	22.661,800
JI-Anteile	USD	208,7316	195,5776	271,9100	176.528,913
MP-Anteile	USD	196,0717	-	-	8,039

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 31.12.2023

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - Global Small Cap Fund</b>	<b>USD</b>	221.420.240,74	209.889.160,80	271.320.312,16	1.419.560,921
AP-Anteile	USD	153,0395	132,1342	-	164,786
BC-Anteile	USD	159,4725	135,6900	173,4600	1.152,806
BF-Anteile	EUR	140,4619	123,9223	-	9.495,130
BI-Anteile	USD	166,5571	141,4132	180,4000	176.183,018
BP-Anteile	USD	154,4606	132,1482	169,8600	1.213.311,601
E-Anteile	USD	143,5645	123,7510	160,2700	9.460,469
HB EUR-Anteile	EUR	149,7671	131,4463	-	9.793,111
<b>Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund</b>	<b>USD</b>	31.888.352,04	82.554.760,02	355.375.885,20	329.434,484
BC-Anteile	USD	97,1362	83,5500	104,1200	5.044,893
BF-Anteile	USD	97,5146	83,7293	104,1700	89.875,592
BI-Anteile	USD	97,7761	83,9194	104,3700	124.401,052
BP-Anteile	USD	94,9547	82,4099	103,4600	35.975,323
BQ-Anteile	USD	95,3839	82,5146	-	67.648,918
E-Anteile	USD	92,7819	81,1300	102,6400	6.488,706
X-Anteile	USD	-	85,5309	105,4500	-
<b>Nordea 1 - Global Social Solutions Fund</b>	<b>USD</b>	9.816.076,24	19.690.517,03	-	84.441,400
BC-Anteile	USD	115,9421	105,0208	-	415,955
BI-Anteile	USD	116,2868	105,0991	-	82.109,766
BP-Anteile	USD	114,6256	104,7590	-	1.900,679
E-Anteile	USD	113,6113	104,5580	-	15,000
Y-Anteile	USD	-	105,3553	-	-
<b>Nordea 1 - Global Stable Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	2.579.680.494,89	2.672.990.828,05	2.572.820.118,36	75.801.536,369
AC-Anteile	EUR	28,0602	26,4158	27,2100	95.112,137
AI-Anteile	EUR	30,4326	28,5890	29,3900	135.772,061
AP-Anteile	EUR	26,8539	25,4243	26,3400	566.557,606
BC-Anteile	EUR	31,6799	29,2409	29,6300	2.484.736,676
BF-Anteile	EUR	30,9366	28,5091	28,8000	312.062,342
BI-Anteile	EUR	34,8763	32,1216	32,4800	21.759.558,678
BN-Anteile	EUR	30,5099	28,1269	-	1.887.960,199
BP-Anteile	EUR	30,2045	28,0325	28,5500	12.617.460,194
E-Anteile	EUR	26,1959	24,4949	25,1400	2.960.421,604
HB USD-Anteile	USD	38,6998	35,2616	35,2500	135.422,052
HY SEK-Anteile	SEK	-	321,2855	321,5000	-
X-Anteile	EUR	40,7769	37,1929	37,2400	3.991.700,445
Y-Anteile	EUR	35,5736	32,4468	32,4900	28.496.924,194
Z-Anteile	EUR	36,0442	33,0816	33,3300	357.848,181

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 Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023	
<b>Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged</b>	<b>EUR</b>	602.650.658,71	522.322.255,69	565.456.683,39	27.840.994,126	
AI-Anteile	EUR	21,2641	19,8100	21,6200	5.396.890,001	
AP-Anteile	EUR	18,5316	17,3990	19,1400	597.962,371	
BC-Anteile	EUR	23,3406	21,3584	22,9500	300.447,377	
BI-Anteile	EUR	24,9435	22,7765	24,4200	3.043.796,674	
BP-Anteile	EUR	22,3978	20,6088	22,2600	7.097.550,446	
E-Anteile	EUR	20,6941	19,1842	20,8800	1.209.430,354	
HB NOK-Anteile	NOK	201,4205	185,0429	197,9800	204.253,431	
HB SEK-Anteile	SEK	198,0068	182,5129	197,4500	6.355.196,328	
HBI SEK-Anteile	SEK	282,7501	-	-	3.633.984,727	
HE PLN-Anteile	PLN	108,7188	97,1316	99,9300	1.482,417	
HX USD-Anteile	USD	-	33,0359	34,1700	-	
HY SEK-Anteile	SEK	-	207,6908	220,8200	-	
<b>Nordea 1 - Global Stars Equity Fund</b>	<b>USD</b>	2.822.065.749,46	1.919.655.514,66	2.180.478.473,61	12.857.719,967	
AF-Anteile	USD	216,1338	186,9781	228,9600	13.507,731	
AP-Anteile	USD	198,7374	173,3663	214,0800	5.954,884	
BC-Anteile	USD	216,2124	185,0496	224,1400	73.803,451	
BF-Anteile	USD	213,9518	182,8012	221,0500	887.204,536	
BI-Anteile	USD	222,0846	189,6625	229,2600	3.724.608,790	
BP-Anteile	USD	208,4661	179,5779	218,9300	3.813.031,197	
E-Anteile	USD	196,8744	170,8662	209,8800	156.687,056	
HA EUR-Anteile	EUR	167,2700	149,5304	191,0100	7.018,359	
X-Anteile	USD	232,7280	197,0268	236,0900	2.549.915,778	
Y-Anteile	USD	224,1951	189,8020	227,4300	1.625.988,185	
<b>Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund</b>	<b>USD</b>	47.057.418,19	44.711.146,85	-	502.806,032	
BC-Anteile	USD	92,4713	89,4100	-	15,000	
BF-Anteile	USD	92,6627	89,4809	-	198,561	
BI-Anteile	USD	92,6293	89,4593	-	15,000	
BP-Anteile	USD	91,3485	89,1151	-	2.074,172	
BQ-Anteile	USD	91,7712	89,2434	-	2.899,058	
E-Anteile	USD	90,4080	88,8720	-	15,000	
MP-Anteile	USD	89,7478	-	-	16,890	
Y-Anteile	USD	93,9304	89,8022	-	253.825,000	
Z-Anteile	USD	93,2767	89,6275	-	243.747,351	
<b>Nordea 1 - Global Value ESG Fund</b>	<b>USD</b>	55.505.813,30	50.434.742,13	-	465.810,649	
BC-Anteile	USD	117,3580	104,3747	-	15,000	
BF-Anteile	USD	117,4800	104,4550	-	9,881	
BI-Anteile	USD	117,5973	104,4522	-	15,000	
BP-Anteile	USD	116,4727	104,2020	-	15,000	
BQ-Anteile	USD	116,7684	104,2463	-	5.919,265	
E-Anteile	USD	115,3780	103,9573	-	15,000	
X-Anteile	USD	119,1907	104,7803	-	459.821,503	

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 31.12.2023

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1c)</b>	<b>EUR</b>	114.210.743,30	90.001.084,12	62.002.395,41	1.358.271,179
AQ-Anteile	EUR	-	78,3194	98,7300	-
BC-Anteile	EUR	83,6761	79,0037	98,6900	3.379,387
BF-Anteile	EUR	83,5351	78,7339	-	63.619,960
BI-Anteile	EUR	84,1183	79,2525	98,8000	379.905,039
BP-Anteile	EUR	83,2037	78,7145	98,5400	1.753,911
BQ-Anteile	EUR	83,6588	78,9542	98,6200	16.930,299
E-Anteile	EUR	-	77,8153	98,0700	-
HAQ SEK-Anteile	SEK	-	799,5647	1.005,3900	-
HBI NOK-Anteile	NOK	876,6938	821,7223	1.009,5800	66,924
HBI SEK-Anteile	SEK	911,1712	858,6842	-	45.154,573
HBQ NOK-Anteile	NOK	870,6300	817,9638	1.006,9900	202,203
HBQ SEK-Anteile	SEK	855,3971	807,6768	1.005,3900	21.652,486
X-Anteile	EUR	84,9784	79,7597	99,0600	409.580,747
Y-Anteile	EUR	83,8560	-	-	416.025,650
<b>Nordea 1 - Indian Equity Fund</b>	<b>USD</b>	337.674.209,02	258.535.987,70	338.730.596,49	1.099.578,672
BC-Anteile	USD	271,1056	221,2849	255,5300	4.933,854
BI-Anteile	USD	289,1371	235,4871	271,3600	1.959,594
BP-Anteile	USD	260,1231	213,8004	248,5900	35.690,282
E-Anteile	USD	238,4188	197,4407	231,3100	14.536,447
X-Anteile	EUR	242,0926	215,1046	-	77.360,764
Y-Anteile	USD	313,2653	252,0458	286,9200	965.097,731
<b>Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged</b>	<b>USD</b>	69.673.838,77	65.096.560,97	81.677.792,51	545.028,940
BF-Anteile	USD	148,0869	133,0672	149,8200	2.734,561
BI-Anteile	USD	153,4204	137,8021	155,0900	18.838,324
BP-Anteile	USD	146,1367	131,9366	149,2500	64.868,300
E-Anteile	USD	134,5754	122,4134	139,5100	5.298,396
HB EUR-Anteile	EUR	92,2429	85,0399	98,4500	40.467,345
HB NOK-Anteile	NOK	759,0621	697,8286	797,5600	1.104,947
HB SEK-Anteile	SEK	1.204,1311	1.110,7510	1.283,0000	80.808,644
HBI EUR-Anteile	EUR	97,2290	89,1834	102,7100	55.133,346
HBI NOK-Anteile	NOK	797,6649	729,6009	829,6400	35.881,546
HY EUR-Anteile	EUR	126,4958	115,1807	131,6600	239.893,531
<b>Nordea 1 - Latin American Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	49.583.374,33	45.242.237,05	34.039.280,52	3.097.107,344
AP-Anteile	EUR	11,9006	10,0565	9,1500	70.040,343
BC-Anteile	EUR	16,3729	12,6568	10,8700	42.090,339
BF-Anteile	EUR	16,5046	12,7356	10,9200	17.717,060
BI-Anteile	EUR	18,6428	14,3802	12,3200	54.792,472
BP-Anteile	EUR	16,1397	12,5389	10,8200	2.759.227,505
E-Anteile	EUR	14,2595	11,1613	9,7000	141.472,851
HE PLN-Anteile	PLN	72,3777	54,6729	44,9100	11.766,774

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 Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023	
<b>Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	2.321.855.047,43	5.193.687.604,91	7.646.058.350,72	22.359.482,451	
AC-Anteile	EUR	101,0341	99,4802	100,9500	93.031,095	
AI-Anteile	EUR	101,0843	99,3176	100,8800	123.797,884	
AP-Anteile	EUR	100,3486	98,9552	100,8800	48.347,698	
BC-Anteile	EUR	103,3210	101,0799	102,2000	1.070.455,541	
BF-Anteile	EUR	103,4206	100,9946	101,9400	7.175,036	
BI-Anteile	EUR	104,7000	102,2150	103,1300	13.244.749,227	
BN-Anteile	EUR	102,9644	100,6013	101,5900	130.251,311	
BP-Anteile	EUR	102,3314	100,2641	101,5200	7.288.635,811	
E-Anteile	EUR	97,8171	96,5631	98,5100	20.514,678	
HAI GBP-Anteile	GBP	93,8886	90,7848	90,7300	600,001	
HB CHF-Anteile	CHF	114,5359	114,5175	116,4800	14.627,976	
HB NOK-Anteile	NOK	1.031,3110	1.005,8932	1.001,6000	4.397,232	
HB SEK-Anteile	SEK	1.070,3137	1.048,2674	1.055,8300	43.290,427	
HB USD-Anteile	USD	131,4170	126,2752	125,4000	26.643,039	
HBC CHF-Anteile	CHF	115,6359	115,4246	117,2300	11.027,380	
HBC NOK-Anteile	NOK	-	1.065,7473	1.059,6000	-	
HBC SEK-Anteile	SEK	-	1.021,5373	1.027,3300	-	
HBC USD-Anteile	USD	132,5809	127,2025	126,1400	33.108,808	
HBF SEK-Anteile	SEK	-	1.059,8084	1.063,7300	-	
HBI CHF-Anteile	CHF	118,5498	118,0924	119,6700	51.566,777	
HBI SEK-Anteile	SEK	1.042,7083	1.017,6936	1.021,9000	135.463,820	
HBI USD-Anteile	USD	134,6181	128,7434	127,3400	11.314,630	
Y-Anteile	EUR	105,4592	102,6737	103,3000	484,080	
<b>Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	108.983.678,11	90.116.576,25	131.386.125,76	9.585.385,627	
AC-Anteile	USD	-	8,3546	9,0500	-	
AP-Anteile	USD	8,2483	8,0455	8,7400	334.404,747	
BC-Anteile	USD	11,1617	10,3072	10,5900	50.468,459	
BI-Anteile	USD	15,0259	13,8453	14,1900	275.509,791	
BP-Anteile	USD	14,1771	13,1309	13,5300	3.358.175,249	
E-Anteile	USD	12,6253	11,7812	12,2300	491.762,170	
HA EUR-Anteile	EUR	5,4159	5,3848	6,0100	90.571,417	
HAC EUR-Anteile	EUR	-	6,3951	7,1200	-	
HAI EUR-Anteile	EUR	4,6614	4,6098	5,1200	40.915,504	
HB EUR-Anteile	EUR	8,5069	8,0423	8,4700	898.042,400	
HB SEK-Anteile	SEK	79,9482	75,5250	79,2900	379.002,235	
HBF EUR-Anteile	EUR	11,5425	10,8561	11,3700	105.316,538	
HBI EUR-Anteile	EUR	9,1952	8,6444	9,0600	2.492.961,192	
HBI NOK-Anteile	NOK	83,8215	78,5286	81,1000	1.068.255,925	
<b>Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Anmerkung 1b)</b>	<b>EUR</b>	233.552.845,12	219.524.611,75	251.273.299,93	2.123.127,545	
AC-Anteile	EUR	20,7695	20,2825	23,2400	22.723,171	
AP-Anteile	EUR	95,1933	93,4867	107,7000	83.724,682	
BC-Anteile	EUR	24,6719	23,4278	26,1100	326.753,906	
BI-Anteile	EUR	141,6178	134,1861	149,2200	235.690,544	
BN-Anteile	EUR	-	122,1087	-	-	
BP-Anteile	EUR	127,1810	121,4336	136,0700	1.380.581,557	
E-Anteile	EUR	109,8037	105,6278	119,2400	73.653,685	

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 31.12.2023

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund</b>	<b>EUR</b>	135.333.852,30	138.301.153,02	178.907.917,59	3.233.699,884
AP-Anteile	EUR	31,4146	29,1428	37,8300	284.771,380
BC-Anteile	EUR	44,2588	39,9023	50,7900	94.078,753
BI-Anteile	EUR	46,6424	41,9608	53,3000	795.868,593
BP-Anteile	EUR	42,2608	38,2532	48,8900	1.679.767,867
E-Anteile	EUR	37,2203	33,9436	43,7100	379.213,291
		<b>27.03.2023*</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>27.03.2023*</b>
<b>Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (Anmerkung 1b)</b>	<b>EUR</b>	63.598.575,23	65.468.965,55	78.426.790,39	279.432,492
AI-Anteile	EUR	-	-	238,9000	-
AP-Anteile	EUR	203,1487	200,2294	228,7000	780,705
BC-Anteile	EUR	231,2049	227,6630	252,2900	2.369,907
BI-Anteile	EUR	240,7266	236,9437	262,0300	30.890,558
BP-Anteile	EUR	226,4569	223,2014	248,3400	238.335,510
E-Anteile	EUR	210,2014	207,5447	232,6500	7.055,812
<b>Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	133.515.980,01	241.163.880,99	251.245.138,43	702.968,644
AF-Anteile	EUR	-	190,0439	216,0600	-
AP-Anteile	EUR	186,2198	186,5350	-	4.294,000
BC-Anteile	EUR	193,3686	191,9247	218,6600	15.405,725
BF-Anteile	EUR	191,7868	189,9928	216,0600	1.881,994
BI-Anteile	EUR	200,0998	198,1704	225,3100	162.745,479
BP-Anteile	EUR	186,7753	186,5849	213,9700	513.989,061
E-Anteile	EUR	174,2436	175,3723	202,6200	4.652,385
<b>Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	293.696.877,34	284.515.142,78	769.740.911,79	2.180.028,306
BC-Anteile	USD	149,0555	135,1543	151,3400	453,000
BI-Anteile	USD	154,3611	139,6626	156,0700	361.300,941
BP-Anteile	USD	146,8295	133,5327	149,9600	10.848,269
E-Anteile	USD	135,1595	123,8427	140,1400	5.485,707
HB EUR-Anteile	EUR	110,4016	102,5440	117,8200	13.046,094
HB SEK-Anteile	SEK	787,9400	732,3074	839,6800	140.299,463
HBI EUR-Anteile	EUR	111,7870	103,3140	118,1000	12.840,367
HY DKK-Anteile	DKK	923,0380	849,6082	964,6500	1.514.341,842
HY SEK-Anteile	SEK	-	1.184,1093	1.340,3800	-
MX-Anteile	USD	115,7494	111,5069	130,4400	121.412,623

(\*) 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 Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund</b>	<b>USD</b>	772.618.748,56	799.161.516,23	774.237.443,99	7.122.923,354
BC-Anteile	USD	114,7341	104,3442	117,8900	1.030,000
BI-Anteile	USD	115,8586	105,1415	118,5900	400.392,272
BP-Anteile	USD	113,4827	103,5127	117,2600	15,000
HAF SEK-Anteile	SEK	822,3565	809,7179	987,2100	2.125,811
HB EUR-Anteile	EUR	91,1416	84,8901	98,3600	11.950,140
HB NOK-Anteile	NOK	921,6698	856,1679	979,6700	2.169,906
HB SEK-Anteile	SEK	960,3048	895,1202	1.034,7300	57.227,359
HBF DKK-Anteile	DKK	766,4805	-	-	54,715
HBF EUR-Anteile	EUR	91,9070	85,2114	98,2800	99.097,539
HBF NOK-Anteile	NOK	1.035,1282	957,0561	1.090,0300	11.846,112
HBF SEK-Anteile	SEK	950,3002	881,4729	1.014,1800	279.436,955
HBI EUR-Anteile	EUR	93,0873	86,2795	99,4700	560.010,306
HBI NOK-Anteile	NOK	942,3124	869,5859	990,7800	172,205
HBI SEK-Anteile	SEK	981,1084	909,9518	1.046,4000	77.182,094
HX EUR-Anteile	EUR	112,1659	-	-	888.634,753
HX NOK-Anteile	NOK	-	917,9002	1.037,2300	-
HX SEK-Anteile	SEK	1.005,2145	925,0470	1.056,0000	1.313.725,342
HY DKK-Anteile	DKK	746,4198	689,0387	789,0300	370.366,601
HY EUR-Anteile	EUR	98,0914	90,2289	103,2400	2.270.310,798
HY SEK-Anteile	SEK	1.125,6745	1.035,8928	-	777.175,446
X-Anteile	USD	-	108,5848	121,5100	-
<b>Nordea 1 - North American Stars Equity Fund</b>	<b>USD</b>	1.604.488.907,52	1.446.154.362,94	2.048.689.923,37	4.787.172,054
AF-Anteile	USD	338,0563	280,2449	345,8500	7.863,050
AI-Anteile	USD	336,7897	279,0882	347,0000	10.451,339
AP-Anteile	USD	280,8589	234,7759	294,4400	9.808,008
BC-Anteile	USD	287,8032	236,6824	292,4300	98.968,738
BF-Anteile	USD	341,5300	280,3662	345,8100	112.971,525
BI-Anteile	USD	365,2884	299,7509	369,5800	1.149.692,638
BN-Anteile	EUR	300,9446	-	-	3,580
BP-Anteile	USD	332,4837	275,2028	342,2300	1.536.372,406
E-Anteile	USD	305,1667	254,4908	318,8700	38.420,135
HA EUR-Anteile	EUR	182,2940	156,0369	202,1500	298,561
HB EUR-Anteile	EUR	197,5784	167,4756	214,9600	136.320,911
HBC EUR-Anteile	EUR	178,8582	150,6376	192,0900	44.934,859
HBI CHF-Anteile	CHF	262,0642	224,4958	286,0100	100,000
HBI EUR-Anteile	EUR	323,1013	-	-	16,112
X-Anteile	USD	333,4826	271,2771	331,5700	1.640.950,192
		<b>13.12.2023*</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>13.12.2023*</b>
<b>Nordea 1 - North American Value Fund (Anmerkung 1b)</b>	<b>USD</b>	143.299.212,15	240.339.550,91	343.470.829,05	2.300.308,561
AP-Anteile	USD	60,3218	57,7498	71,2700	9.565,596
BC-Anteile	USD	66,5021	62,5454	75,9500	29.787,123
BF-Anteile	USD	-	61,0673	74,0300	-
BI-Anteile	USD	72,4213	67,9781	82,3700	1.544,749
BP-Anteile	USD	63,7339	60,2544	73,5700	2.153.490,238
E-Anteile	USD	54,9323	52,3078	64,3400	23.558,725
HA EUR-Anteile	EUR	36,4541	35,6652	45,4600	33.160,033
HB EUR-Anteile	EUR	39,3020	38,0003	47,8700	49.202,097

(\*) 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 31.12.2023

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - Norwegian Bond Fund</b>	<b>NOK</b>	2.760.076.727,12	4.275.617.178,21	4.924.577.080,62	15.862.546,117
AC-Anteile	NOK	104,3218	103,5564	110,9900	964.862,003
AP-Anteile	NOK	97,8492	97,3306	104,5400	4.246.982,631
BC-Anteile	NOK	122,6258	118,6602	124,2200	1.376.786,340
BI-Anteile	NOK	236,6584	228,5139	238,7200	1.118.236,767
BP-Anteile	NOK	223,3424	216,5491	227,1500	7.796.429,935
E-Anteile	NOK	192,3851	187,9346	198,6100	359.248,441
<b>Nordea 1 - Norwegian Equity Fund</b>	<b>NOK</b>	916.017.568,29	933.234.468,77	1.051.452.346,55	2.520.991,932
AP-Anteile	NOK	299,0903	283,4733	321,4200	196.058,161
BC-Anteile	NOK	389,4937	350,4301	380,1400	227.494,451
BI-Anteile	NOK	384,3590	345,0636	373,5500	90.794,465
BP-Anteile	NOK	367,2385	332,2189	362,3800	1.945.526,728
E-Anteile	NOK	317,4314	289,3124	317,9500	61.118,127
<b>Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund</b>	<b>NOK</b>	3.229.921.616,59	2.881.827.825,41	4.353.256.853,56	15.387.390,738
AC-Anteile	NOK	200,2030	194,4957	194,5300	75.875,196
AP-Anteile	NOK	102,8804	99,9502	99,9700	1.940.468,452
BC-Anteile	NOK	226,1827	214,4344	211,8600	3.280.643,867
BI-Anteile	NOK	229,2837	217,1065	214,2600	633.404,076
BP-Anteile	NOK	226,1038	214,3446	211,7600	9.126.931,349
E-Anteile	NOK	194,5281	185,7943	184,9400	330.067,798
HA EUR-Anteile	EUR	-	9,6776	-	-
<b>Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1c)</b>	<b>EUR</b>	21.502.545,67	19.649.840,83	-	206.802,483
BC-Anteile	EUR	103,4880	98,1100	-	10,000
BF-Anteile	EUR	103,5334	98,1100	-	3.596,121
BI-Anteile	EUR	103,6005	98,1200	-	1.900,000
BP-Anteile	EUR	103,1620	98,0900	-	10,000
BQ-Anteile	EUR	103,4284	98,1100	-	49,700
E-Anteile	EUR	102,3230	98,0300	-	10,000
HBF SEK-Anteile	SEK	1.128,9827	1.069,3800	-	46,382
HBI NOK-Anteile	NOK	1.184,0567	-	-	43,978
HBQ NOK-Anteile	NOK	1.064,2264	1.005,5100	-	163,540
HBQ SEK-Anteile	SEK	1.127,0048	1.069,2700	-	972,762
Y-Anteile	EUR	104,0071	98,1500	-	200.000,000
<b>Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>USD</b>	367.827.780,64	357.272.327,09	462.861.476,34	4.692.187,494
AX-Anteile	USD	69,1485	63,8316	69,6300	383.435,583
BC-Anteile	USD	77,6251	70,0310	74,8700	21.151,079
BF-Anteile	USD	72,7543	65,5231	69,9300	89.672,392
BI-Anteile	USD	79,1032	71,2102	75,9700	2.399.847,899
BP-Anteile	USD	70,6917	64,2225	69,1400	668.959,258
E-Anteile	USD	64,4837	59,0229	64,0200	93.117,447
X-Anteile	USD	88,0464	78,3768	82,6800	369.315,902
Y-Anteile	USD	86,2486	76,7766	81,0000	666.687,934

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 Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023	
<b>Nordea 1 - Stable Return Fund</b>	<b>EUR</b>	4.845.991.494,18	6.118.398.898,25	7.686.424.714,02	274.848.933,827	
AC-Anteile	EUR	15,2291	15,1145	16,7500	493.738,090	
AI-Anteile	EUR	17,5795	17,4107	19,2500	6.459.707,488	
AP-Anteile	EUR	14,6795	14,6507	16,3200	47.325.434,431	
BC-Anteile	EUR	18,6481	18,2147	19,8500	2.838.584,641	
BD-Anteile	EUR	18,4980	17,9668	19,4700	6.292.404,760	
BI-Anteile	EUR	19,8091	19,3075	21,0000	46.230.295,548	
BN-Anteile	EUR	17,8539	17,4172	18,9600	2.094.489,289	
BP-Anteile	EUR	17,5101	17,1973	18,8500	106.726.366,023	
E-Anteile	EUR	15,3456	15,1847	16,7700	24.775.396,257	
HA NOK-Anteile	NOK	162,7323	162,1052	177,8200	1.046.057,835	
HAC GBP-Anteile	GBP	14,4688	14,1587	15,4600	15.885,120	
HAI GBP-Anteile	GBP	14,8808	14,5301	15,8400	71.517,514	
HAI USD-Anteile	USD	22,8078	22,1330	23,9300	95.991,010	
HAX CAD-Anteile	CAD	27,7863	26,8885	28,6900	4.683.817,401	
HB CHF-Anteile	CHF	19,9107	19,9657	21,9800	997.938,360	
HB NOK-Anteile	NOK	177,3875	173,4657	187,4000	31.594,009	
HB SEK-Anteile	SEK	165,9965	163,0110	178,1800	79.300,102	
HB SGD-Anteile	SGD	30,1201	29,3973	31,6000	122.811,600	
HB USD-Anteile	USD	27,8771	26,8333	28,8100	5.859.733,183	
HBC CHF-Anteile	CHF	18,7106	18,6601	20,4300	206.950,489	
HBC GBP-Anteile	GBP	16,6820	16,0588	17,2500	93.855,710	
HBC USD-Anteile	USD	23,5781	22,5699	24,1000	457.497,714	
HBI CAD-Anteile	CAD	-	26,4151	-	-	
HBI CHF-Anteile	CHF	22,4233	22,3156	24,3800	723.561,987	
HBI GBP-Anteile	GBP	16,7226	16,0657	17,2300	49.971,000	
HBI NOK-Anteile	NOK	204,1233	198,1391	212,4600	359.423,000	
HBI SEK-Anteile	SEK	-	176,6901	191,6100	-	
HBI SGD-Anteile	SGD	34,0315	32,9634	35,1600	12.700,000	
HBI USD-Anteile	USD	31,6096	30,1945	32,1800	1.473.711,904	
HE PLN-Anteile	PLN	82,7562	78,8247	82,0000	9.812,929	
HM AUD-Anteile	AUD	23,3393	24,0242	26,8000	264.724,433	
HM GBP-Anteile	GBP	12,0477	12,2996	13,6900	195.315,171	
HM SGD-Anteile	SGD	21,6249	22,2462	24,6400	227.925,647	
HM USD-Anteile	USD	16,4765	16,7210	18,5000	1.023.402,961	
ME-Anteile	EUR	12,5344	13,0144	14,8100	1.123.507,221	
MP-Anteile	EUR	13,2872	13,6927	15,4700	1.731.305,447	
X-Anteile	EUR	21,7881	21,0310	22,6600	10.654.205,553	
<b>Nordea 1 - Swedish Bond Fund</b>	<b>SEK</b>	381.503.068,15	555.861.621,03	707.637.006,84	2.081.185,554	
AC-Anteile	SEK	96,6181	92,6644	107,1300	180.198,684	
AP-Anteile	SEK	89,3946	85,9063	99,5100	77.584,126	
BC-Anteile	SEK	107,7483	101,8703	116,3300	170.752,401	
BI-Anteile	SEK	109,9835	103,7600	118,2400	703.016,988	
BP-Anteile	SEK	279,9410	265,1912	303,4300	835.701,662	
E-Anteile	SEK	241,2965	230,3016	265,4900	113.931,693	
<b>Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund</b>	<b>SEK</b>	798.858.531,71	951.410.773,33	1.189.350.868,01	4.028.936,456	
AP-Anteile	SEK	188,0510	181,6881	186,8500	32.110,000	
BC-Anteile	SEK	198,4110	188,9749	192,2900	401.416,688	
BI-Anteile	SEK	201,7002	191,8858	195,0400	1.625.977,945	
BP-Anteile	SEK	198,4720	189,0273	192,3400	1.762.773,973	
E-Anteile	SEK	171,0721	164,1554	168,2900	206.657,850	

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 31.12.2023

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023
<b>Nordea 1 - US Corporate Bond Fund</b>	<b>USD</b>	1.481.900.618,05	1.454.154.206,98	2.244.612.682,05	135.235.489,464
AI-Anteile	USD	11,6059	11,1887	13,9600	963.058,458
AP-Anteile	USD	11,1940	10,8436	13,5900	1.038.013,039
BC-Anteile	USD	12,4853	11,5906	13,9400	660.809,529
BF-Anteile	USD	15,4398	14,3083	17,1800	1.050.321,114
BI-Anteile	USD	16,3322	15,1294	18,1600	17.079.484,875
BP-Anteile	USD	15,2189	14,1637	17,0800	11.071.794,017
E-Anteile	USD	11,8008	11,0650	13,4400	141.612,537
HA EUR-Anteile	EUR	8,9896	8,8949	11,4400	24.497,939
HAI EUR-Anteile	EUR	6,3150	6,2186	7,9600	6.394.616,000
HAI GBP-Anteile	GBP	5,9895	5,8171	7,3400	133.749,116
HB CHF-Anteile	CHF	9,5467	9,2663	11,4800	35.590,000
HB EUR-Anteile	EUR	9,6277	9,1589	11,2900	3.746.919,770
HB SEK-Anteile	SEK	96,7904	92,1775	113,2300	36.061.730,685
HBC EUR-Anteile	EUR	9,4512	8,9689	11,0300	1.959.896,084
HBF DKK-Anteile	DKK	103,9576	-	-	399,496
HBF EUR-Anteile	EUR	12,3281	11,6790	14,3400	1.381.047,052
HBI CHF-Anteile	CHF	10,0643	9,7323	12,0000	151.999,083
HBI EUR-Anteile	EUR	10,1512	9,6125	11,8000	17.987.844,914
HBI GBP-Anteile	GBP	8,5409	7,9694	9,6400	235.211,606
HBI NOK-Anteile	NOK	97,4548	91,9879	111,2400	16.690.842,933
HBI SEK-Anteile	SEK	79,4025	75,2614	92,0500	18.412.945,926
HE PLN-Anteile	PLN	45,2602	41,7760	48,7000	13.105,291
X-Anteile	USD	-	15,6100	18,6400	-
<b>Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund</b>	<b>USD</b>	1.822.508.296,59	1.402.531.629,11	1.493.337.016,09	18.501.064,916
BC-Anteile	USD	106,7288	99,8985	119,6100	1.313,871
BI-Anteile	USD	107,5459	100,4429	120,0400	327.237,532
BP-Anteile	USD	105,4221	98,9328	118,7600	14,251
HAF SEK-Anteile	SEK	795,6794	790,2996	1.000,4200	6.680,560
HB EUR-Anteile	EUR	83,9363	80,5062	98,7800	33.764,829
HB NOK-Anteile	NOK	852,0772	814,5433	984,9600	281,244
HB SEK-Anteile	SEK	879,7286	844,5688	1.032,5600	275.185,945
HBC EUR-Anteile	EUR	98,8530	-	-	53,177
HBF DKK-Anteile	DKK	711,5229	-	-	58,168
HBF EUR-Anteile	EUR	85,2653	81,4430	99,5300	287.623,962
HBF NOK-Anteile	NOK	954,0917	908,3101	1.093,6500	19.105,378
HBF SEK-Anteile	SEK	882,3719	843,3771	1.026,8500	938.303,610
HBI EUR-Anteile	EUR	85,8728	82,0308	100,2000	939.208,399
HBI NOK-Anteile	NOK	871,0061	828,8847	997,4800	48.640,004
HBI SEK-Anteile	SEK	899,1057	859,1609	1.045,6800	269.523,673
HX EUR-Anteile	EUR	101,9152	-	-	2.938.834,151
HX NOK-Anteile	NOK	918,9000	869,9269	1.041,8200	4.568.763,537
HY EUR-Anteile	EUR	89,6954	85,1997	103,5400	7.084.684,797
X-Anteile	USD	110,3679	102,5606	121,9300	761.787,828

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 Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2023	
<b>Nordea 1 - US High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	481.704.302,64	540.915.205,92	668.455.258,20	26.483.061,406	
AI-Anteile	USD	10,7310	10,1920	12,1600	144.518,348	
BC-Anteile	USD	23,2762	20,9025	23,5000	22.678,035	
BI-Anteile	USD	24,3912	21,8589	24,5200	247.150,862	
BP-Anteile	USD	22,6983	20,4467	23,0500	329.296,013	
E-Anteile	USD	20,2331	18,3626	20,8600	26.174,009	
HB EUR-Anteile	EUR	14,1106	12,9837	14,9700	95.694,874	
HB NOK-Anteile	NOK	147,8837	135,7068	154,6100	103.843,157	
HB SEK-Anteile	SEK	147,1543	135,4974	155,9500	6.390.275,290	
HBI EUR-Anteile	EUR	13,1745	12,0602	13,8600	61.516,786	
HBI SEK-Anteile	SEK	130,9562	119,9553	137,4000	6.022.582,101	
HE PLN-Anteile	PLN	64,0795	57,2135	62,5800	8.808,838	
HX EUR-Anteile	EUR	20,1452	18,3064	20,8500	2.967.647,402	
HX NOK-Anteile	NOK	184,8003	167,4338	188,3700	1.252.725,969	
HY DKK-Anteile	DKK	145,3764	132,5363	151,0700	6.876.037,900	
X-Anteile	USD	26,9444	23,9658	26,6800	1.934.111,822	
<b>Nordea 1 - US Total Return Bond Fund</b>	<b>USD</b>	343.866.531,68	490.122.798,44	705.944.298,49	3.228.848,557	
AC-Anteile	USD	76,7817	78,3329	94,3600	79.830,165	
AD-Anteile	USD	-	80,3868	96,4900	-	
AI-Anteile	USD	76,7054	78,0765	93,8700	15.340,205	
AP-Anteile	USD	74,1800	76,0341	92,0200	58.229,750	
BC-Anteile	USD	112,4103	108,1424	123,7000	153.623,097	
BD-Anteile	USD	111,4923	106,8703	121,8100	47.356,665	
BI-Anteile	USD	114,4481	109,8713	125,4200	1.790.468,324	
BP-Anteile	USD	106,1208	102,5583	117,8400	653.071,890	
E-Anteile	USD	97,4411	94,8748	109,8300	5.756,284	
HA EUR-Anteile	EUR	48,6965	50,9378	63,2600	857,822	
HA GBP-Anteile	GBP	44,1850	45,6635	55,8100	2.492,301	
HAD EUR-Anteile	EUR	58,9214	61,1507	75,3100	4.447,466	
HAD GBP-Anteile	GBP	56,6186	57,5683	69,7500	137,024	
HAI EUR-Anteile	EUR	49,9110	51,8547	64,0700	27.502,616	
HAI GBP-Anteile	GBP	45,5814	46,7356	56,7400	1.420,621	
HB EUR-Anteile	EUR	71,1150	70,2291	82,3800	9.996,669	
HBC EUR-Anteile	EUR	76,3241	75,0239	87,6100	97.034,162	
HBD EUR-Anteile	EUR	83,7072	82,0764	95,5000	875,459	
HBI CHF-Anteile	CHF	94,3911	94,5500	110,6700	1.926,000	
HBI EUR-Anteile	EUR	76,6376	75,1823	87,6200	276.118,533	
HE EUR-Anteile	EUR	64,9060	64,5695	76,3100	2.345,904	
MI-Anteile	USD	84,4892	86,3492	103,4200	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.

# Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund
<b>TER (Anmerkung 6) (*)</b>			
AC-Anteile		1,39%	1,59%
AD-Anteile		0,86%	
AF-Anteile			
AI-Anteile	1,08%	1,11%	1,38%
AN-Anteile			1,58%
AP-Anteile	1,88%	1,99%	2,29%
BC-Anteile	1,28%	1,39%	1,59%
BD-Anteile			1,36%
BF-Anteile		1,22%	1,41%
BI-Anteile	1,08%	1,18%	1,38%
BN-Anteile		1,38%	1,60%
BP-Anteile	1,89%	1,99%	2,29%
BQ-Anteile			
BV-Anteile		1,18%	
E-Anteile	2,64%	2,73%	3,04%
HAC SEK-Anteile		1,28%	
HAD GBP-Anteile			1,32%
HAN GBP-Anteile			1,53%
HAN USD-Anteile			1,51%
HB CHF-Anteile		1,99%	2,29%
HB NOK-Anteile		1,99%	2,29%
HB SEK-Anteile	1,89%	1,99%	2,29%
HB USD-Anteile	1,85%	1,99%	2,29%
HBC CHF-Anteile	1,29%	1,39%	1,59%
HBC GBP-Anteile		1,40%	1,59%
HBC SEK-Anteile		1,39%	1,59%
HBC USD-Anteile		1,39%	1,59%
HBD USD-Anteile			1,36%
HBF SEK-Anteile		1,22%	1,42%
HBI CHF-Anteile	1,08%	1,18%	1,38%
HBI GBP-Anteile		1,18%	1,38%
HBI JPY-Anteile		1,17%	1,38%
HBI NOK-Anteile			1,38%
HBI SEK-Anteile		1,18%	1,39%
HBI SGD-Anteile		1,17%	1,38%
HBI USD-Anteile	1,09%	1,18%	1,38%
HBN GBP-Anteile		1,27%	
HBN USD-Anteile			1,51%
HE PLN-Anteile		2,73%	
HM SGD-Anteile		1,98%	
HY NOK-Anteile	0,05%		
HY SEK-Anteile	0,05%	0,05%	0,05%
X-Anteile		0,05%	0,05%
Y-Anteile	0,05%	0,05%	0,05%

## 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	Nordea 1 - Balanced Income Fund	Nordea 1 - Chinese Bond Fund	Nordea 1 - Chinese Equity Fund
	0,98%			
1,80%		1,44%	1,34%	
1,26%	1,15%	0,99%		1,27%
	0,98%	0,82%	0,76%	1,10%
1,04%	0,94%	0,78%	0,73%	1,06%
1,81%	1,80%	1,44%	1,35%	1,80%
	1,58%			
2,53%	2,51%	2,19%	2,11%	2,57%
		0,93%		
		1,43%	1,33%	
		1,45%		
		1,00%		
2,61%				
		0,06%		
		0,06%		
		0,06%		0,05%

# Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund
<b>TER (Anmerkung 6) (*)</b>			
AC-Anteile			0,89%
AF-Anteile			
AI-Anteile		0,43%	0,68%
AP-Anteile		0,84%	1,29%
BC-Anteile		0,63%	0,89%
BF-Anteile		0,47%	0,72%
BI-Anteile	0,08%	0,43%	0,68%
BP-Anteile	0,37%	0,84%	1,29%
E-Anteile		1,59%	2,04%
HA EUR-Anteile			1,29%
HAC EUR-Anteile		0,65%	0,89%
HAF SEK-Anteile			
HAI EUR-Anteile		0,43%	0,68%
HB CHF-Anteile			
HB EUR-Anteile			1,29%
HB NOK-Anteile			1,29%
HB SEK-Anteile			1,29%
HBC CHF-Anteile			
HBC EUR-Anteile			0,89%
HBC GBP-Anteile			
HBC NOK-Anteile			0,89%
HBD EUR-Anteile			0,48%
HBF DKK-Anteile			
HBF EUR-Anteile			
HBF NOK-Anteile			
HBF SEK-Anteile			
HBI CHF-Anteile		0,43%	
HBI EUR-Anteile		0,43%	0,68%
HBI NOK-Anteile			0,68%
HBI SEK-Anteile			0,68%
HBI USD-Anteile		0,42%	
HMX JPY-Anteile		0,05%	
HX EUR-Anteile			
HX NOK-Anteile			
HY DKK-Anteile			
HY EUR-Anteile			
HY SEK-Anteile			
JI-Anteile			
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 Markets Debt Total Return Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund
				1,16%
				0,99%
				0,94%
1,52%				1,81%
			0,98%	1,16%
1,07%	0,82%			0,98%
1,01%	0,77%	0,66%	0,83%	0,95%
1,52%	1,53%	1,19%	1,46%	1,81%
2,27%	2,28%	1,94%	2,19%	2,56%
		0,72%		
1,52%				1,80%
1,52%		1,18%		
		1,19%		
1,52%		1,19%		
				1,16%
1,22%		0,87%		
				1,16%
		0,70%		
1,05%		0,72%		
		0,72%		
		0,72%		
				0,94%
1,01%		0,68%		0,94%
1,01%		0,68%		
		0,67%	0,78%	
		0,07%		
	0,09%	0,05%		
		0,05%	0,05%	
		0,05%	0,05%	
		0,03%		
				0,94%
				0,07%
			0,05%	0,07%

# Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund
<b>TER (Anmerkung 6) (*)</b>			
AC-Anteile			
AI-Anteile	0,78%		1,03%
AN-Anteile			
AP-Anteile			
BC-Anteile	1,10%		1,26%
BF-Anteile	1,12%	0,75%	1,07%
BI-Anteile	0,96%	0,82%	1,03%
BN-Anteile			
BP-Anteile	2,32%	1,33%	1,80%
BQ-Anteile	1,64%		
E-Anteile	2,53%	2,08%	2,55%
HAF SEK-Anteile			
HB EUR-Anteile		1,34%	
HB NOK-Anteile			
HB SEK-Anteile		1,33%	
HB USD-Anteile			
HBC CHF-Anteile			
HBC NOK-Anteile			
HBF EUR-Anteile		0,86%	
HBF NOK-Anteile			
HBF SEK-Anteile			
HBI CHF-Anteile			
HBI GBP-Anteile			
HBI NOK-Anteile			
HBI SEK-Anteile			
HBI USD-Anteile			
HE PLN-Anteile			2,53%
HX NOK-Anteile			
HY DKK-Anteile			
JI-Anteile			
X-Anteile			
Y-Anteile	0,08%	0,10%	

## 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 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - European Bond Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Fund
				0,65%
				0,44%
	0,84%			0,85%
0,46%	0,64%	0,64%		0,65%
0,37%		0,47%	0,47%	0,48%
0,32%	0,43%	0,43%	0,43%	0,44%
				0,53%
0,67%	0,84%	0,85%	0,85%	0,85%
0,52%				
1,48%	1,59%	1,59%	1,60%	1,60%
			0,47%	
		0,84%	0,84%	0,83%
		0,85%	0,85%	0,85%
				0,83%
				0,65%
		0,64%		
			0,47%	
			0,48%	
				0,44%
				0,44%
0,32%			0,43%	0,44%
		0,43%	0,43%	0,44%
				0,44%
		1,58%		1,60%
			0,06%	
		0,06%		
0,29%				
0,06%			0,06%	0,07%
0,06%		0,06%	0,06%	0,06%

# Total Expense Ratios

	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund
<b>TER (Anmerkung 6) (*)</b>			
AC-Anteile	0,62%	0,84%	
AD-Anteile			0,58%
AI-Anteile	0,43%	0,63%	0,63%
AP-Anteile		1,24%	1,24%
BC-Anteile	0,64%	0,84%	0,85%
BD-Anteile			0,58%
BF-Anteile		0,67%	
BI-Anteile	0,43%	0,63%	0,63%
BP-Anteile	0,89%	1,24%	1,24%
E-Anteile	1,64%	1,99%	1,99%
HA GBP-Anteile			
HA USD-Anteile			
HAC GBP-Anteile			
HAC USD-Anteile			
HAF SEK-Anteile			
HAI GBP-Anteile			
HAI USD-Anteile			
HB CHF-Anteile			
HB GBP-Anteile			
HB NOK-Anteile		1,24%	
HB SEK-Anteile	0,95%	1,24%	
HB USD-Anteile	0,89%		
HBC CHF-Anteile	0,64%		
HBC GBP-Anteile			
HBC USD-Anteile			
HBF NOK-Anteile			
HBF SEK-Anteile			
HBI CHF-Anteile	0,42%		0,63%
HBI NOK-Anteile	0,43%	0,63%	
HBI SEK-Anteile	0,42%		
HBI SGD-Anteile			0,63%
HBI USD-Anteile			0,63%
HE PLN-Anteile			
HX NOK-Anteile			
HX SEK-Anteile			
HY DKK-Anteile			
MP-Anteile		1,30%	1,54%
X-Anteile			0,06%
Y-Anteile	0,05%		

## 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 Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Credit 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
0,92%				1,14%
0,71%		0,67%		
1,32%		1,30%	1,79%	1,79%
0,92%		0,89%	1,14%	1,14%
				0,08%
0,75%		0,72%		0,97%
0,71%	0,68%	0,68%	0,93%	0,93%
1,32%	1,29%	1,30%	1,79%	1,79%
2,07%		2,04%	2,54%	2,54%
1,34%				
1,32%				
0,92%				
0,92%				
		0,72%		
0,71%				
0,71%				
1,31%				
1,32%				
		1,29%		
1,32%	1,29%	1,30%		
1,32%	1,27%			1,79%
0,92%				
0,92%				
0,92%				
		0,72%		
		0,73%		
0,71%		0,68%		0,93%
0,71%		0,67%		
0,71%		0,68%		
	0,67%			0,93%
	2,04%			
	0,06%			
		0,06%		
	0,06%			
1,32%				1,86%
0,06%	0,06%	0,06%		0,06%
0,07%	0,06%	0,06%		0,06%

# Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Flexible Credit Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund
<b>TER (Anmerkung 6) (*)</b>			
AC-Anteile		0,74%	
AF-Anteile			
AI-Anteile		0,53%	
AP-Anteile		1,04%	
BC-Anteile		0,74%	
BD-Anteile			
BF-Anteile	0,90%	0,57%	
BI-Anteile	0,86%	0,53%	0,63%
BP-Anteile	1,53%	1,04%	1,02%
BQ-Anteile			
E-Anteile	2,27%	1,79%	
HA EUR-Anteile			
HA USD-Anteile		1,04%	
HB CHF-Anteile	1,53%	1,04%	
HB EUR-Anteile			
HB NOK-Anteile	1,37%	1,05%	
HB SEK-Anteile	1,52%	1,04%	
HB USD-Anteile	1,52%	1,04%	
HBC CHF-Anteile			
HBC GBP-Anteile		0,74%	
HBI CHF-Anteile		0,53%	
HBI GBP-Anteile		0,54%	
HBI NOK-Anteile	0,86%	0,53%	
HBI SEK-Anteile		0,53%	
HBI USD-Anteile		0,53%	
HE USD-Anteile	2,27%		
HY SEK-Anteile		0,06%	
JI-Anteile			
X-Anteile			
Y-Anteile		0,06%	0,02%
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 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (Anmerkung 1c)
	1,14%			
		0,83%		
0,88%	0,93%	0,95%		
	1,79%	2,42%		
0,99%	1,14%	1,36%	1,14%	1,16%
0,46%				
	0,97%	0,97%	0,97%	0,97%
0,88%	0,93%	0,95%	0,93%	0,93%
1,79%	1,79%	2,33%	1,79%	2,04%
		1,73%		1,72%
	2,54%	2,96%	2,54%	2,79%
		2,42%		
	1,79%			
		2,43%		
	1,79%			
	1,14%			
	1,14%			
	0,93%			
	0,93%			
	0,93%			
	0,06%	0,06%		0,06%
		0,06%		
		0,34%		

# Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund
<b>TER (Anmerkung 6) (*)</b>			
AI-Anteile			
AP-Anteile			
BC-Anteile			1,02%
BF-Anteile		0,84%	
BI-Anteile	0,67%	0,95%	0,81%
BP-Anteile	1,26%	2,04%	1,33%
BQ-Anteile		1,78%	
E-Anteile			2,07%
HAI EUR-Anteile			
HB SEK-Anteile			
HBC NOK-Anteile			1,02%
HBF EUR-Anteile			
HBF SEK-Anteile			
HBI CHF-Anteile			
HBI EUR-Anteile			0,83%
HBI NOK-Anteile			
HBI SEK-Anteile			0,81%
HBQ EUR-Anteile			
HBQ NOK-Anteile			
HBQ SEK-Anteile			
HE PLN-Anteile			2,07%
HX EUR-Anteile			
HX NOK-Anteile			
MP-Anteile			
X-Anteile	0,06%		
Y-Anteile		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 - Global High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund
		1,01%		
		1,92%		
1,02%	1,15%	1,23%	1,27%	0,89%
	0,97%	1,05%	1,10%	
0,83%	0,93%	1,01%	1,06%	0,68%
1,28%	2,05%	1,92%	1,82%	1,04%
	1,72%			
2,02%	2,79%	2,67%	2,57%	1,79%
		1,01%		
1,35%				
0,87%				
0,85%				
		1,01%		
0,83%				
1,06%				
1,20%				
2,17%				
0,05%				
0,06%				
		1,92%		
0,06%				

# Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund
<b>TER (Anmerkung 6) (*)</b>			
AC-Anteile			
AF-Anteile			
AI-Anteile	1,06%		
AP-Anteile	1,84%	1,83%	
BC-Anteile	1,29%	1,28%	1,16%
BF-Anteile	1,12%	1,10%	0,98%
BI-Anteile	1,08%	1,05%	0,94%
BN-Anteile			
BP-Anteile	1,84%	1,82%	2,06%
BQ-Anteile			1,73%
E-Anteile	2,59%	2,57%	2,80%
HA EUR-Anteile			
HB EUR-Anteile		1,82%	
HB NOK-Anteile			
HB SEK-Anteile			
HB USD-Anteile			
HBC CHF-Anteile	1,27%		
HBC EUR-Anteile	1,27%		
HBI CHF-Anteile	1,07%		
HBI EUR-Anteile	1,07%		
HBI SEK-Anteile			
HE PLN-Anteile			
JI-Anteile	1,08%		
MP-Anteile	1,81%		
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 Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund
	1,24%			
			0,97%	
	1,03%	1,03%		
	1,79%	1,79%	1,81%	
1,15%	1,24%	1,24%	1,14%	1,17%
	1,07%		0,97%	1,05%
0,93%	1,03%	1,03%	0,93%	1,06%
	1,12%			
2,05%	1,79%	1,79%	1,79%	2,07%
				1,86%
2,75%	2,54%	2,54%	2,54%	2,82%
			1,79%	
		1,78%		
		1,79%		
	1,79%			
		1,05%		
		2,54%		
				2,06%
	0,05%		0,06%	
	0,05%		0,06%	0,06%
	0,68%			0,56%

# Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Global Value ESG Fund	Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - Indian Equity Fund
<b>TER (Anmerkung 6) (*)</b>			
AC-Anteile			
AI-Anteile			
AP-Anteile			
BC-Anteile	1,20%	0,64%	1,51%
BF-Anteile	1,16%	0,48%	
BI-Anteile	1,08%	0,43%	1,28%
BN-Anteile			
BP-Anteile	1,78%	0,84%	2,21%
BQ-Anteile	1,60%	0,62%	
E-Anteile	2,50%		2,95%
HA EUR-Anteile			
HAI EUR-Anteile			
HAI GBP-Anteile			
HB CHF-Anteile			
HB EUR-Anteile			
HB NOK-Anteile			
HB SEK-Anteile			
HB USD-Anteile			
HBC CHF-Anteile			
HBC USD-Anteile			
HBF EUR-Anteile			
HBI CHF-Anteile			
HBI EUR-Anteile			
HBI NOK-Anteile		0,44%	
HBI SEK-Anteile		0,43%	
HBI USD-Anteile			
HBQ NOK-Anteile		0,62%	
HBQ SEK-Anteile		0,62%	
HE PLN-Anteile			
HY EUR-Anteile			
X-Anteile	0,06%	0,05%	0,08%
Y-Anteile		0,06%	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 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	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 (Anmerkung 1b)
		0,55%		1,24%
		0,33%		
	1,94%	0,70%	1,32%	1,79%
	1,44%	0,54%	1,02%	1,25%
0,85%	1,26%	0,36%		
0,81%	1,23%	0,33%	0,80%	1,03%
		0,41%		
1,32%	1,93%	0,70%	1,32%	1,80%
2,07%	2,68%	1,45%	2,07%	2,55%
			1,32%	
			0,81%	
		0,32%		
		0,70%		
1,32%			1,32%	
1,32%		0,70%		
1,32%		0,70%	1,32%	
		0,70%		
		0,55%		
		0,55%		
			0,85%	
		0,34%		
0,81%			0,81%	
0,81%			0,81%	
		0,33%		
		0,33%		
	2,69%			
0,05%				
		0,06%		

# Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
<b>TER (Anmerkung 6) (*)</b>			
AC-Anteile			
AF-Anteile			
AI-Anteile			
AP-Anteile	1,80%	1,79%	
BC-Anteile	1,40%	1,14%	1,02%
BF-Anteile		0,95%	
BI-Anteile	1,18%	0,93%	0,81%
BN-Anteile			
BP-Anteile	1,80%	1,79%	1,32%
E-Anteile	2,54%	2,54%	2,07%
HA EUR-Anteile			
HAF SEK-Anteile			
HB EUR-Anteile			1,32%
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			0,81%
HBI NOK-Anteile			
HBI SEK-Anteile			
HX EUR-Anteile			
HX SEK-Anteile			
HY DKK-Anteile			0,05%
HY EUR-Anteile			
HY SEK-Anteile			
MX-Anteile			0,05%
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
		0,59%		0,37%
	0,97%			
	0,93%			
	1,79%	0,82%	1,79%	0,37%
1,02%	1,14%	0,62%	1,24%	0,38%
	0,97%			
0,80%	0,93%	0,41%	1,03%	0,25%
	1,04%			
1,34%	1,79%	0,83%	1,79%	0,37%
	2,54%	1,57%	2,54%	1,12%
	1,79%			
0,85%				
1,33%	1,79%			
1,32%				
1,32%				
	1,15%			
0,85%				
0,85%				
0,85%				
0,85%				
	0,92%			
0,80%	0,91%			
0,81%				
0,81%				
0,06%				
0,05%				
0,05%				
0,05%				
0,05%				
	0,05%			

# Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	Nordea 1 - Stable Return Fund
<b>TER (Anmerkung 6) (*)</b>			
AC-Anteile			1,24%
AI-Anteile			1,03%
AP-Anteile			1,79%
AX-Anteile		0,06%	
BC-Anteile	0,48%	1,40%	1,24%
BD-Anteile			0,68%
BF-Anteile	0,51%	1,22%	
BI-Anteile	0,44%	1,19%	1,03%
BN-Anteile			1,11%
BP-Anteile	0,78%	2,10%	1,79%
BQ-Anteile	0,58%		
E-Anteile	1,52%	2,85%	2,54%
HA EUR-Anteile			
HA NOK-Anteile			1,79%
HAC GBP-Anteile			1,24%
HAF SEK-Anteile			
HAI EUR-Anteile			
HAI GBP-Anteile			1,03%
HAI USD-Anteile			1,03%
HAX CAD-Anteile			0,05%
HB CHF-Anteile			1,79%
HB EUR-Anteile			
HB NOK-Anteile			1,80%
HB SEK-Anteile			1,79%
HB SGD-Anteile			1,79%
HB USD-Anteile			1,79%
HBC CHF-Anteile			1,24%
HBC EUR-Anteile			
HBC GBP-Anteile			1,24%
HBC USD-Anteile			1,24%
HBF DKK-Anteile			
HBF EUR-Anteile			
HBF NOK-Anteile			
HBF SEK-Anteile	0,48%		
HBI CHF-Anteile			1,03%
HBI EUR-Anteile			
HBI GBP-Anteile			1,03%
HBI NOK-Anteile	0,42%		1,03%
HBI SEK-Anteile			
HBI SGD-Anteile			1,02%
HBI USD-Anteile			1,03%
HBQ NOK-Anteile	0,63%		
HBQ SEK-Anteile	0,64%		
HE PLN-Anteile			2,54%
HM AUD-Anteile			1,79%
HM GBP-Anteile			1,79%
HM SGD-Anteile			1,79%
HM USD-Anteile			1,79%
HX EUR-Anteile			
HX NOK-Anteile			
HY DKK-Anteile			
HY EUR-Anteile			
ME-Anteile			2,54%
MP-Anteile			1,79%
X-Anteile			0,05%
Y-Anteile	0,06%	0,06%	
X-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 - 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
0,64%				
		0,56%		0,81%
0,84%	0,36%	1,02%		
0,64%	0,37%	0,77%	0,77%	1,02%
0,43%	0,25%	0,60%		
		0,56%	0,56%	0,81%
0,84%	0,37%	1,02%	1,00%	1,32%
1,59%	1,11%	1,77%		2,07%
		1,02%		
			0,60%	
		0,56%		
		0,56%		
		1,02%		
		1,02%	1,02%	1,32%
			1,01%	1,32%
		1,02%	1,02%	1,32%
		0,77%	0,75%	
		0,60%	0,60%	
		0,60%	0,60%	
			0,60%	
		0,56%	0,60%	
		0,56%	0,55%	0,81%
		0,56%		
		0,56%	0,56%	
		0,56%	0,56%	0,81%
		1,77%		2,07%
			0,07%	0,05%
			0,05%	0,05%
				0,05%
			0,05%	
			0,05%	0,05%

# Total Expense Ratios

Nordea 1 -  
US Total Return  
Bond Fund

## TER (Anmerkung 6) (\*)

AC-Anteile	1,04%
AI-Anteile	0,83%
AP-Anteile	1,49%
BC-Anteile	1,04%
BD-Anteile	0,67%
BI-Anteile	0,83%
BP-Anteile	1,49%
E-Anteile	2,24%
HA EUR-Anteile	1,49%
HA GBP-Anteile	1,49%
HAD EUR-Anteile	0,68%
HAD GBP-Anteile	0,67%
HAI EUR-Anteile	0,83%
HAI GBP-Anteile	0,82%
HB EUR-Anteile	1,49%
HBC EUR-Anteile	1,04%
HBD EUR-Anteile	0,68%
HBI CHF-Anteile	0,83%
HBI EUR-Anteile	0,83%
HE EUR-Anteile	2,24%
MI-Anteile	0,84%

## 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 - Alpha 7 MA Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
1.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 05-04-2024	990.734,00	0,21	850.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	376.120,01	0,08
1.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	966.026,00	0,21	108.000,00	PICC Property & Casualty	116.095,63	0,02
1.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 18-10-2024	975.034,00	0,21	102.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	419.717,84	0,09
1.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	974.141,00	0,21	76.800,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	67.700,21	0,01
1.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	985.607,00	0,21	147.600,00	Sinopharm Group	349.642,18	0,07
		<b>4.891.542,00</b>	<b>1,04</b>			<b>2.623.855,74</b>	<b>0,56</b>
<b>USD</b>				<b>IDR</b>			
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 31-01-2024	901.613,92	0,19	2.917.700,00	Telkom Indonesia Persero	677.268,29	0,14
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 29-02-2024	899.360,22	0,19			<b>677.268,29</b>	<b>0,14</b>
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-03-2024	898.144,38	0,19	<b>INR</b>			
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 30-04-2024	896.557,51	0,19	81.065,00	UPL	517.631,20	0,11
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-05-2024	894.546,40	0,19			<b>517.631,20</b>	<b>0,11</b>
		<b>4.490.222,43</b>	<b>0,96</b>	<b>JPY</b>			
<b>Summe Anleihen</b>				<b>9.381.764,43</b>			
<b>Aktien</b>				<b>25.500,00</b>			
<b>BRL</b>				2.874.714,87			
124.700,00	Ambev	319.361,64	0,07	42.500,00	KDDI	1.219.477,16	0,26
5.900,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	82.946,16	0,02	1.358.400,00	Nippon Telegraph & Telephone	1.497.057,29	0,32
10.727,00	CPFL Energia	77.054,42	0,02	<b>KRW</b>			
47.700,00	Hypera	318.082,80	0,07	4.498,00	BNK Financial Group	22.562,89	0,00
54.700,00	M Dias Branco	394.146,60	0,08	7.883,00	Cheil Worldwide	105.391,91	0,02
		<b>1.191.591,62</b>	<b>0,25</b>	474,00	DB Insurance	27.872,81	0,01
<b>CAD</b>				2.132,00	Hyundai Glovis	286.835,54	0,06
6.800,00	Royal Bank of Canada	622.746,58	0,13	1.480,00	Hyundai Mobis	246.426,29	0,05
10.900,00	Toronto-Dominion Bank/The	635.126,59	0,14	1.272,00	LG	76.763,94	0,02
		<b>1.257.873,17</b>	<b>0,27</b>	238,00	NongShim	68.053,17	0,01
<b>CHF</b>				8.311,00	Samsung Electronics	458.352,83	0,10
42.189,00	Nestle	4.437.395,90	0,95	3.608,00	Samsung Fire & Marine Insurance	666.652,11	0,14
14.594,00	Roche Holding	3.838.243,31	0,82	8.064,00	SK Square	297.997,93	0,06
		<b>8.275.639,21</b>	<b>1,77</b>	20.612,00	SK Telecom	725.495,70	0,15
<b>DKK</b>						<b>2.982.405,12</b>	<b>0,64</b>
200.054,00	Novo Nordisk B	18.684.287,22	3,99	<b>MXN</b>			
		<b>18.684.287,22</b>	<b>3,99</b>	13.300,00	Arca Continental	131.176,33	0,03
<b>EUR</b>				17.160,00	Coca-Cola Femsa	147.366,48	0,03
9.954,00	Allianz	2.408.370,30	0,51	18.400,00	Fomento Economico Mexicano	216.487,88	0,05
24.155,00	Deutsche Telekom	525.371,25	0,11	27.200,00	Grupo Financiero Banorte	247.016,65	0,05
186.671,00	Iberdrola	2.220.451,55	0,47	73.800,00	Kimberly-Clark de Mexico	151.256,12	0,03
1.323,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	974.124,90	0,21			<b>893.303,46</b>	<b>0,19</b>
13.622,00	Prosus	370.382,18	0,08	<b>PHP</b>			
19.648,00	Sanofi	1.761.443,20	0,38	1.295,00	PLDT	27.063,61	0,01
22.142,00	Unilever	969.266,05	0,21			<b>27.063,61</b>	<b>0,01</b>
25.352,00	Vinci	2.886.578,72	0,62	<b>SEK</b>			
		<b>12.115.988,15</b>	<b>2,58</b>	25.221,00	Svenska Handelsbanken A	249.207,69	0,05
<b>GBP</b>						<b>249.207,69</b>	<b>0,05</b>
204.763,00	Diageo	6.729.839,45	1,44	<b>SGD</b>			
38.776,00	Reckitt Benckiser Group	2.418.516,51	0,52	234.000,00	Thai Beverage	84.171,10	0,02
140.784,00	Rightmove	935.404,65	0,20			<b>84.171,10</b>	<b>0,02</b>
406.129,00	St James's Place	3.194.927,97	0,68	<b>THB</b>			
81.417,00	Unilever	3.560.358,33	0,76	8.200,00	Advanced Info Service	47.169,86	0,01
		<b>16.839.046,91</b>	<b>3,59</b>	11.600,00	Bangkok Bank	48.124,18	0,01
<b>HKD</b>				591.500,00	Thai Union Group	235.199,85	0,05
715.000,00	China Construction Bank	385.126,27	0,08			<b>330.493,89</b>	<b>0,07</b>
197.723,00	China Everbright Environment Group	58.174,82	0,01	<b>TWD</b>			
579.000,00	China Longyuan Power Group	397.049,28	0,08	13.000,00	Hon Hai Precision Industry	40.051,13	0,01
62.500,00	China Overseas Land & Investment	99.619,10	0,02	12.000,00	Sinbon Electronics	105.780,98	0,02
60.000,00	China Railway Group	24.186,59	0,01	64.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.118.896,27	0,24
64.000,00	China Resources Land	207.578,40	0,04			<b>1.264.728,38</b>	<b>0,27</b>
114.000,00	Chinasoft International	79.099,88	0,02	<b>USD</b>			
13.000,00	Hengan International Group	43.745,53	0,01	20.694,00	Accenture	6.595.603,96	1,41
				10.071,00	Adobe	5.465.513,11	1,17
				15.213,00	Advanced Micro Devices	2.068.455,94	0,44
				3.887,00	Air Products and Chemicals	962.535,43	0,21
				19.524,00	Akamai Technologies	2.098.141,04	0,45
				6.881,00	Alibaba Group Holding ADR	480.773,45	0,10
				118.488,00	Alphabet	15.028.635,40	3,21
				3.818,00	American Electric Power	279.406,30	0,06
				39.291,00	Automatic Data Processing	8.286.589,93	1,77
				5.838,00	AutoZone	13.579.477,47	2,90
				2.104,00	Baidu ADR	227.267,03	0,05
				17.158,00	Baxter International	601.740,93	0,13
				705,00	Booking Holdings	2.278.071,12	0,49
				42.991,00	Bristol-Myers Squibb	1.998.622,49	0,43
				20.214,00	Cadence Design Systems	5.001.099,43	1,07
				18.147,00	Centene	1.213.248,13	0,26
				9.902,00	Check Point Software Technologies	1.366.049,53	0,29
				6.005,00	Chubb	1.222.842,29	0,26
				6.648,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	91.310,75	0,02
				12.969,00	Cigna Group/The	3.509.797,23	0,75

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

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
76.128,00	Cisco Systems	3.480.245,39	0,74				
231.267,00	Coca-Cola	12.270.626,93	2,62				
94.088,00	Colgate-Palmolive	6.741.611,22	1,44				
78.676,00	Comcast	3.127.249,98	0,67				
59.188,00	Conagra Brands	1.530.576,40	0,33				
39.132,00	CVS Health	2.796.457,98	0,60				
6.089,00	Duke Energy	531.933,54	0,11				
60.681,00	eBay	2.400.995,41	0,51				
17.739,00	Elevance Health	7.532.333,79	1,61				
12.615,00	Emerson Electric	1.111.402,96	0,24				
15.239,00	Estee Lauder Cos	2.031.590,90	0,43				
7.252,00	Eversource Energy	403.807,53	0,09				
45.013,00	Expeditors International of Washington	5.212.010,14	1,11				
16.891,00	Fiserv	2.039.391,10	0,44				
86.388,00	Fortinet	4.625.806,95	0,99				
7.981,00	General Mills	469.313,42	0,10				
20.232,00	Global Payments	2.345.205,86	0,50				
35.178,00	Hershey	5.887.827,04	1,26				
1.485,00	Intuit	846.686,48	0,18				
4.687,00	J M Smucker	532.270,51	0,11				
64.383,00	Johnson & Johnson	9.112.186,81	1,94				
72.461,00	Kenvue	1.408.308,25	0,30				
3.533,00	Laboratory Corp of America	723.638,45	0,15				
45.096,00	Marsh & McLennan Cos	7.710.224,54	1,64				
18.278,00	Mastercard	7.061.308,05	1,51				
39.686,00	McDonald's	10.607.710,15	2,26				
11.061,00	Medtronic	826.072,15	0,18				
8.806,00	Merck	867.453,15	0,19				
8.933,00	Meta Platforms	2.884.877,27	0,62				
42.256,00	Microsoft	14.406.879,62	3,07				
35.519,00	Mondelez International	2.321.333,13	0,50				
134.213,00	Monster Beverage	6.999.671,84	1,49				
1.247,00	NetEase ADR	104.424,40	0,02				
15.552,00	NextEra Energy	852.883,39	0,18				
61.717,00	NIKE	6.092.962,24	1,30				
9.462,00	Oracle	907.074,65	0,19				
4.176,00	Paychex	451.153,09	0,10				
15.873,00	PayPal Holdings	904.740,90	0,19				
69.482,00	PepsiCo	10.657.427,29	2,27				
37.750,00	Pfizer	983.542,57	0,21				
74.686,00	Procter & Gamble	9.858.795,28	2,10				
12.187,00	Public Service Enterprise Group	668.785,33	0,14				
37.538,00	Ross Stores	4.721.459,81	1,01				
3.226,00	SK Telecom ADR	62.465,07	0,01				
80.792,00	Starbucks	7.032.383,64	1,50				
19.980,00	Stryker	5.391.092,83	1,15				
14.694,00	Sysco	970.692,13	0,21				
16.586,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1.572.008,23	0,34				
43.991,00	Texas Roadhouse	4.876.743,87	1,04				
67.724,00	TJX Cos	5.752.128,01	1,23				
56.264,00	Toro	4.918.263,70	1,05				
12.108,00	UnitedHealth Group	5.754.696,20	1,23				
35.104,00	Verizon Communications	1.191.414,26	0,25				
32.870,00	Visa	7.751.455,03	1,65				
33.999,00	Waste Management	5.487.768,38	1,17				
8.334,00	WW Grainger	6.266.260,10	1,34				
		<b>296.432.808,30</b>	<b>63,23</b>				
	<b>ZAR</b>						
2.133,00	Naspers	327.515,97	0,07				
11.104,00	Nedbank Group	117.861,04	0,03				
17.043,00	Standard Bank Group	174.097,69	0,04				
		<b>619.474,70</b>	<b>0,13</b>				
	<b>Summe Aktien</b>	<b>370.658.087,08</b>	<b>79,06</b>				
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>380.039.851,51</b>	<b>81,07</b>				
					<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
					<b>Aktien</b>		
					<b>CNY</b>		
201.497,00	Chengdu Xingrong Environment	146.271,26	0,03				
28.490,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	180.754,47	0,04				
5.599,00	Henan Shuanghui Investment & Development	19.079,30	0,00				
104.100,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	355.265,20	0,08				
10.300,00	Midea Group	71.787,13	0,02				
184.279,00	Ming Yang Smart Energy Group	294.816,33	0,06				
61.699,00	Titan Wind Energy Suzhou	91.309,14	0,02				
47.424,00	Zhejiang Chint Electrics	130.141,78	0,03				
		<b>1.289.424,61</b>	<b>0,28</b>				
	<b>Summe Aktien</b>	<b>1.289.424,61</b>	<b>0,28</b>				
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>1.289.424,61</b>	<b>0,28</b>				
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>381.329.276,12</b>	<b>81,34</b>				
	<b>Bankguthaben</b>	<b>87.000.692,28</b>	<b>18,56</b>				
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>472.549,29</b>	<b>0,10</b>				
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>468.802.517,69</b>	<b>100,00</b>				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	61,51	Pharmazeutika	8,05
Dänemark	3,99	Alkoholfreie Getränke	6,49
Vereinigtes Königreich	3,80	Restaurants	4,80
Schweiz	2,03	Systemsoftware	4,54
Deutschland	1,67	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	4,29
Irland	1,58	Haushaltsprodukte	4,09
Frankreich	1,20	Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,07
Japan	1,19	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,47
China	0,73	Gesundheitswesen: Managed Health Care	3,09
Republik Korea	0,65	Kraftfahrzeugeinzelhandel	2,90
Taiwan, Provinz Chinas	0,61	Anwendungssoftware	2,41
Spanien	0,47	Bekleidung-Einzelhandel	2,23
Israel	0,29	Staatsanleihen	2,00
Brasilien	0,27	Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,86
Kanada	0,27	Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,71
Kaimaninseln	0,24	Versicherungsmakler	1,64
Mexiko	0,19	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,50
Indonesien	0,14	Brennereien und Winzereien	1,45
Südafrika	0,13	Gesundheitswesen: Ausstattung	1,45
Indien	0,11	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,42
Thailand	0,09	Handelsgesellschaften und Großhändler	1,34
Niederlande	0,08	Schuhe	1,30
Schweden	0,05	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,18
Hongkong	0,03	Luftfracht und Logistik	1,17
Philippinen	0,01	Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,05
<b>Summe</b>	<b>81,34</b>	Halbleiter	1,02
		Stromversorger	0,93
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,83
		Broadline Retail	0,76
		Kommunikationsanlagen	0,74
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,68
		Kabel und Satellitenübertragung	0,67
		Gesundheitswesen: Produkte	0,63
		Bau- und Ingenieurwesen	0,62
		Verschiedene Banken	0,61
		Mehrsparversicherungen	0,51
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,49
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,45
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,44
		Sach- und Unfallversicherung	0,43
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,26
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,21
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,21
		Industriegase	0,21
		Mehrspar-Versorger	0,14
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,11
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,10
		Lebens- und Krankenversicherung	0,09
		Elektrische Anlagen	0,08
		Industriekonglomerate	0,08
		Erneuerbare Elektrizität	0,08
		Brauereien	0,07
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,07
		Immobilienentwicklung	0,07
		Wasserversorger	0,07
		Autoteile und -zubehör	0,05
		Werbung	0,02
		Elektronische Komponenten	0,02
		Haushaltsgeräte	0,02
		Interaktives Home Entertainment	0,02
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,01
		<b>Summe</b>	<b>81,34</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
31.194.826,97	CHF	32.493.473,78	EUR	1.274.404,50	31.01.2024
811.112,91	EUR	769.305,13	CHF	(21.682,30)	31.01.2024
182.638,52	EUR	2.094.485,46	NOK	(3.711,90)	31.01.2024
1.140.658,30	EUR	12.762.931,16	SEK	(10.496,96)	31.01.2024
332,20	EUR	364,11	USD	3,16	31.01.2024
126.206.610,96	NOK	10.791.756,91	EUR	436.320,11	31.01.2024
1.082.908.300,84	SEK	94.859.513,06	EUR	2.806.696,51	31.01.2024
21.549,44	USD	19.625,11	EUR	(151,52)	31.01.2024
				<b>4.481.381,60</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
161.867,82	EUR	263.671,00	AUD	(65,43)	20.02.2024
19.000,00	GBP	24.092,67	USD	85,16	20.02.2024
1.209.620,02	EUR	1.054.123,61	GBP	(1.808,52)	29.02.2024
				<b>(1.788,79)</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
618.658,52	EUR	679.000,00	USD	4.898,23	24.01.2024
1.353,37	EUR	2.416,00	NZD	(24,50)	26.01.2024
3.907,00	NZD	2.197,96	EUR	30,27	26.01.2024
53.641.908.590,00	IDR	3.469.000,00	USD	9.260,08	05.02.2024
114.426.249,70	INR	1.370.000,00	USD	3.019,90	05.02.2024
2.303.719.445,00	KRW	1.734.975,82	USD	40.658,74	05.02.2024
36.358.720,00	PHP	640.000,00	USD	14.708,54	05.02.2024
2.943.683,65	SEK	288.000,00	USD	5.295,79	05.02.2024
892.000,00	USD	4.408.889,96	BRL	(11.700,71)	05.02.2024
2.358.954,94	USD	37.254.576.960,00	IDR	(51.671,95)	05.02.2024
3.455.000,00	USD	288.641.756,55	INR	(8.376,60)	05.02.2024
478.986,98	USD	634.690.761,00	KRW	(10.311,89)	05.02.2024
870.329,00	AUD	530.145,82	EUR	4.341,92	20.02.2024
688.672,00	CAD	468.320,39	EUR	1.148,00	20.02.2024
438.793,70	CAD	255.000,00	GBP	5.986,37	20.02.2024
478.323,48	CAD	350.000,00	USD	9.996,81	20.02.2024
7.519.279,96	CZK	307.000,00	EUR	(4.051,58)	20.02.2024
20.682.035,00	DKK	2.775.437,00	EUR	1.072,16	20.02.2024
373.761,44	EUR	608.650,00	AUD	(40,93)	20.02.2024
231.700,37	EUR	339.608,00	CAD	184,91	20.02.2024
12.493.744,20	EUR	11.957.387,76	CHF	(465.282,67)	20.02.2024
22.077.000,00	EUR	164.518.907,85	DKK	(9.229,48)	20.02.2024
1.183.095,01	EUR	10.055.013,00	HKD	19.300,59	20.02.2024
609.000,00	EUR	2.644.942,30	PLN	1.027,51	20.02.2024
11.475.001,52	EUR	131.627.270,85	SEK	(395.047,42)	20.02.2024
122.000,00	GBP	153.435,44	USD	1.682,35	20.02.2024
2.401.436,00	HKD	280.463,83	EUR	(2.527,16)	20.02.2024
94.931.376,00	JPY	605.839,35	EUR	5.123,22	20.02.2024
92.836.822,00	JPY	508.000,00	GBP	13.513,40	20.02.2024
52.990.508,00	JPY	3.930.000,00	NOK	(8.453,96)	20.02.2024
222.000,00	NZD	1.418.131,87	SEK	(1.406,11)	20.02.2024
3.960.709,52	SEK	345.213,12	EUR	11.960,28	20.02.2024
1.409.687,39	SEK	138.000,00	USD	2.530,80	20.02.2024
322.000,00	USD	278.730,64	CHF	(11.334,65)	20.02.2024
86.777.003,75	USD	79.709.482,75	EUR	(1.348.596,23)	20.02.2024
148.000,00	USD	198.256,52	SGD	(2.238,25)	20.02.2024
1.361.000,00	CAD	10.384.529,63	SEK	(8.812,79)	21.02.2024
152.000,00	EUR	23.632.273,00	JPY	(117,69)	21.02.2024
114.618.960,63	EUR	124.732.250,00	USD	1.987.933,25	21.02.2024
5.692.433,46	NOK	423.000,00	GBP	19.984,55	21.02.2024
10.342.162,80	NOK	1.559.000,00	NZD	31.400,67	21.02.2024
9.611.458,56	SEK	1.497.000,00	NZD	13.874,44	21.02.2024
31.884.454,96	EUR	30.587.235,91	CHF	(1.281.855,24)	29.02.2024
206.077.347,24	SEK	18.050.834,08	EUR	532.821,61	29.02.2024
292.000,00	USD	390.082,60	CAD	(2.284,90)	29.02.2024
35.350.251,54	EUR	51.875.080,13	CAD	8.068,48	13.03.2024
17.015.167,68	EUR	191.622.946,72	SEK	(265.355,27)	13.03.2024
				<b>(1.138.897,11)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
579.753.600,00	CLP	660.000,00	USD	1.010,34	05.02.2024
514.000,00	USD	451.467.250,00	CLP	(748,04)	05.02.2024
370.000,00	USD	3.871.903,11	SEK	(14.895,68)	05.02.2024
821.072,00	AUD	500.828,48	EUR	3.413,43	20.02.2024
17.699.962,94	EUR	2.855.086.277,00	JPY	(671.903,68)	20.02.2024
119.255,36	EUR	2.289.093,00	MXN	(1.625,56)	20.02.2024
1.582.000,00	EUR	18.590.276,50	NOK	(71.118,15)	20.02.2024
1.260.000,00	EUR	1.382.295,35	USD	11.823,22	20.02.2024
1.263.401.232,00	JPY	7.851.407,54	EUR	278.417,23	20.02.2024
210.148.078,40	MXN	10.994.325,57	EUR	103.301,75	20.02.2024
119.450.083,58	NOK	10.074.340,37	EUR	547.094,49	20.02.2024
13.851.296,95	PLN	3.152.000,00	EUR	31.676,46	20.02.2024
4.786.169,00	SEK	421.003,02	EUR	10.631,71	20.02.2024

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermogens 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
798.000,00	USD	1.062.963,93	SGD	(7.970,29)	20.02.2024
2.445.000,00	CAD	262.002.777,00	JPY	(19.629,91)	21.02.2024
5.050.773,08	EUR	59.895.168,39	NOK	(274.937,33)	21.02.2024
5.571.928.773,00	JPY	34.562.165,35	EUR	1.296.102,54	21.02.2024
5.321.000,00	NOK	72.139.346,00	JPY	8.866,88	21.02.2024
25.945.045,24	SEK	2.261.188,40	EUR	78.501,14	21.02.2024
7.179.000,00	SEK	100.542.950,00	JPY	334,52	21.02.2024
2.836.318,18	EUR	31.946.779,04	SEK	(44.835,68)	29.02.2024
86.826.013,09	NOK	7.391.066,41	EUR	328.213,48	29.02.2024
1.491.059,94	EUR	17.565.190,06	NOK	(70.012,92)	13.03.2024
				<b>1.521.709,95</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
7.116,25	EUR	12.555,00	NZD	(44,24)	26.01.2024
14.641,97	EUR	21.363,00	SGD	1,80	26.01.2024
9.456,00	NZD	5.338,45	EUR	54,53	26.01.2024
2.006.163.994,00	CLP	2184.412,01	USD	92.959,48	05.02.2024
2.043.001.788,80	INR	24.462.514,75	USD	52.020,24	05.02.2024
23.506.781,00	JPY	157.000,00	USD	9.148,55	05.02.2024
206.489.360,00	KRW	154.000,00	USD	5.003,97	05.02.2024
66.894.760,00	PHP	1.197.325,83	USD	9.230,15	05.02.2024
82.000,00	USD	407.152,14	BRL	(1.417,40)	05.02.2024
4.579.696,96	USD	382.500.665,50	INR	(10.003,31)	05.02.2024
328.328,61	USD	18.659.243,00	PHP	(7.654,99)	05.02.2024
9.208.208,15	ZAR	492.000,00	USD	5.384,12	05.02.2024
473.000,00	CAD	302.279,64	CHF	(5.189,68)	20.02.2024
195.559,00	CAD	130.900,54	EUR	2.400,23	20.02.2024
244.000,00	CHF	2.919.693,75	SEK	1.141,07	20.02.2024
146.838,55	CHF	168.000,00	USD	7.437,54	20.02.2024
3.245.971,71	EUR	5.425.206,50	AUD	(85.426,69)	20.02.2024
1.227.360,07	EUR	1.830.381,15	CAD	(20.312,77)	20.02.2024
312.000,00	EUR	7.676.747,52	CZK	2.715,49	20.02.2024
451.842,17	EUR	396.638,22	GBP	(4.049,58)	20.02.2024
834.510,74	EUR	7.109.689,00	HKD	11.627,76	20.02.2024
371.000,00	EUR	143.901.958,90	HUF	(2.046,22)	20.02.2024
8.895,72	EUR	169.104,00	MXN	(34,71)	20.02.2024
146.000,00	EUR	263.169,82	NZD	(3.932,43)	20.02.2024
52.641,02	EUR	580.562,00	SEK	274,71	20.02.2024
25.026.400,41	EUR	36.520.838,41	SGD	(4.772,47)	20.02.2024
271.000,00	GBP	298.614,06	CHF	(12.124,74)	20.02.2024
283.332,52	GBP	322.766,63	EUR	2.892,76	20.02.2024
8.935.970,00	HKD	1.045.177,91	EUR	(10.940,48)	20.02.2024
14.557.990,96	MXN	833.000,00	USD	16.596,48	20.02.2024
1.067.105,03	NZD	609.000,00	EUR	(953,93)	20.02.2024
497.350,77	NZD	243.000,00	GBP	4.052,98	20.02.2024
11.226.683,00	SEK	998.000,00	EUR	14.524,75	20.02.2024
2.440.643,20	SGD	1.829.000,00	USD	21.232,87	20.02.2024
72.000,00	USD	1.258.834,82	MXN	(1.461,87)	20.02.2024
988.000,00	USD	10.805.831,09	NOK	(68.648,23)	20.02.2024
332.827,40	USD	546.000,00	NZD	(10.533,94)	20.02.2024
243.673.837,44	ZAR	12.080.091,50	EUR	(195.854,11)	20.02.2024
4.486.701,51	ZAR	238.000,00	USD	3.881,95	20.02.2024
456.390,55	CAD	550.000,00	NZD	(2.248,86)	21.02.2024
11.655.731,39	EUR	19.542.199,72	AUD	(343.956,67)	21.02.2024
2.458.555,97	EUR	3.675.747,69	CAD	(46.897,18)	21.02.2024
8.701.024,59	EUR	7.638.287,54	GBP	(78.155,53)	21.02.2024
327.000,00	EUR	573.860,80	NZD	24,31	21.02.2024
1.311.504,54	NOK	112.000,00	EUR	4.623,53	21.02.2024
1.736.743,68	CAD	1.158.545,10	EUR	24.958,14	29.02.2024
5.060.241,71	EUR	8.409.536,26	AUD	(103.259,77)	29.02.2024
17.159.962,27	EUR	18.864.293,16	USD	132.160,10	29.02.2024
77.032.424,22	USD	71.278.667,61	EUR	(1.772.426,34)	13.03.2024
				<b>(2.367.998,63)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
12.635.628,03	EUR	13.439.000,00	USD	486.760,86	24.01.2024
2.323.000,00	USD	2.158.892,04	EUR	(58.970,03)	24.01.2024
36.029,47	EUR	52.565,00	SGD	6,42	26.01.2024
72.854.597,78	EUR	77.915.049,00	USD	2.425.553,27	26.01.2024
126.000,00	CHF	1.518.280,77	NOK	1.366,37	05.02.2024
24.024.393,00	JPY	164.000,00	USD	6.162,38	05.02.2024
218.882.040,00	KRW	169.000,00	USD	124,13	05.02.2024
852.500,00	USD	754.377.250,00	CLP	(6.977,62)	05.02.2024
1.272.204,00	AUD	786.193,88	EUR	(4.841,36)	20.02.2024
232.253,00	CAD	155.193,65	EUR	3.117,66	20.02.2024
361.117,52	CHF	383.000,00	EUR	8.400,08	20.02.2024
6.895.224,00	DKK	925.584,26	EUR	83,13	20.02.2024
1.212.008,61	EUR	1.996.064,00	AUD	(13.795,01)	20.02.2024
2.122.472,43	EUR	3.165.980,00	CAD	(35.603,94)	20.02.2024
8.240.301,68	EUR	7.899.229,00	CHF	(320.548,87)	20.02.2024
19.000.572,65	EUR	16.603.354,00	GBP	(83.642,59)	20.02.2024
407.402,78	EUR	64.225.406,00	JPY	(5.927,04)	20.02.2024

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	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
50.349,18	EUR	956.436,00	MXN	(160,66)	20.02.2024
1.905.529,22	EUR	8.385.948,28	PLN	(21.938,29)	20.02.2024
42.888,95	EUR	482.969,00	SEK	(669,35)	20.02.2024
516.000,00	EUR	556.925,40	USD	13.062,83	20.02.2024
247.383,92	EUR	4.946.852,00	ZAR	6.108,25	20.02.2024
64.711.748,00	JPY	416.110,07	EUR	381,99	20.02.2024
60.973.401,00	JPY	4.407.000,00	SEK	(5.033,63)	20.02.2024
518.000,00	NZD	279.291,61	CHF	(7.547,94)	20.02.2024
487.000,00	NZD	3.075.579,96	SEK	87,08	20.02.2024
1.965.449,23	PLN	452.000,00	EUR	(220,49)	20.02.2024
1.957.000,00	SEK	27.006.189,00	JPY	2.683,47	20.02.2024
870.186,24	SGD	654.000,00	USD	5.874,69	20.02.2024
1.469.204,09	USD	1.360.000,00	EUR	(33.227,39)	20.02.2024
326.768,40	USD	258.000,00	GBP	(1.501,78)	20.02.2024
368.000,00	USD	54.172.570,00	JPY	(16.292,12)	20.02.2024
807.000,00	USD	14.058.184,61	MXN	(13.693,80)	20.02.2024
240.000,00	CAD	25.922.220,00	JPY	(3.233,29)	21.02.2024
291.000,00	EUR	473.091,33	AUD	451,38	21.02.2024
2.100.000,00	EUR	324.364.633,00	JPY	12.029,01	21.02.2024
139.000,00	GBP	24.896.202,00	JPY	(481,22)	21.02.2024
1.946.000,00	SEK	26.851.278,00	JPY	2.667,87	21.02.2024
1.473.431,43	CAD	1.005.232,25	EUR	(1.013,05)	29.02.2024
996.001,80	EUR	856.000,00	GBP	12.170,31	29.02.2024
308.000,00	GBP	3.991.074,44	SEK	(5.970,91)	29.02.2024
5.109.122.938,00	JPY	31.632.615,66	EUR	1.276.150,00	29.02.2024
2.500.000,00	USD	2.315.182,03	EUR	(58.288,33)	29.02.2024
1.569.774,77	EUR	244.514.884,00	JPY	(7.885,60)	13.03.2024
1.751.211.299,00	JPY	11.242.699,30	EUR	56.476,58	13.03.2024
				<b>3.612.253,45</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
5.298,48	EUR	9.672,00	NZD	(217,20)	26.01.2024
1.038,00	NZD	573,77	EUR	18,19	26.01.2024
355.000,00	AUD	2.440.162,54	SEK	(2.030,41)	05.02.2024
62.427.010,40	BRL	12.405.862,40	USD	367.460,87	05.02.2024
72.003.713,00	CLP	82.000,00	USD	98,56	05.02.2024
4.958.083.000,00	IDR	316.000,00	USD	5.028,07	05.02.2024
803.195.862,00	KRW	620.596,76	USD	55,19	05.02.2024
1.141.000,00	USD	5.637.865,49	BRL	(14.642,42)	05.02.2024
492.000,00	USD	27.223.836,00	PHP	499,43	05.02.2024
56.000,00	CHF	700.358,53	NOK	(1.581,32)	20.02.2024
453.593,05	EUR	3.867.467,00	HKD	5.970,35	20.02.2024
470.562,29	EUR	73.198.995,00	JPY	(553,92)	20.02.2024
44.361,56	EUR	853.250,00	MXN	(695,79)	20.02.2024
137.000,00	EUR	600.610,66	PLN	(1.050,31)	20.02.2024
3.452.791,00	HKD	404.396,51	EUR	(4.771,87)	20.02.2024
1.176.457,19	NZD	644.625,49	EUR	25.576,42	20.02.2024
244.000,00	NZD	1.566.074,55	SEK	(2.209,70)	20.02.2024
282.000,00	NZD	170.129,50	USD	7.029,92	20.02.2024
1.568.709,63	SEK	151.000,00	USD	5.121,06	20.02.2024
452.369,13	SGD	338.000,00	USD	4.835,08	20.02.2024
61.277,46	USD	49.000,00	GBP	(988,33)	20.02.2024
310.000,00	USD	3.336.023,27	NOK	(16.722,37)	20.02.2024
486.000,00	USD	645.207,76	SGD	(3.381,30)	20.02.2024
1.052.000,00	EUR	1.539.549,40	CAD	2.486,15	21.02.2024
7.206.828,69	EUR	13.153.438,17	NZD	(286.078,13)	21.02.2024
1.600.000,00	GBP	2.999.040,55	AUD	(2.744,62)	21.02.2024
7.379.398,52	EUR	13.334.831,41	NZD	(214.764,00)	29.02.2024
				<b>(128.252,40)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
1.428,15	EUR	2.510,00	NZD	(3,40)	26.01.2024
640,00	NZD	355,91	EUR	9,08	26.01.2024
326.882,00	AUD	195.996,52	EUR	4.730,81	20.02.2024
				<b>4.736,49</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
50.466,98	EUR	201.138,00	ILS	212,21	26.01.2024
195.710.526,00	INR	2.343.000,00	USD	5.343,73	05.02.2024
19.618.200,00	PHP	351.725,62	USD	2.179,38	05.02.2024
852.500,00	USD	754.036.250,00	CLP	(6.627,75)	05.02.2024
164.000,00	USD	608.591,80	ILS	(3.848,35)	05.02.2024
11.107.000,00	USD	928.059.268,20	INR	(28.493,95)	05.02.2024
4.534.000,00	USD	5.950.020.564,00	KRW	(57.396,06)	05.02.2024
648.000,00	USD	6.955.129,99	NOK	(33.223,49)	05.02.2024
189.518.488,86	CZK	7.701.871,93	EUR	(66.462,97)	20.02.2024
4.072.827,27	EUR	100.414.074,04	CZK	27.343,90	20.02.2024
100.411,73	EUR	866.764,00	HKD	99,17	20.02.2024
4.519.034,28	EUR	18.315.080,15	ILS	(55.644,27)	20.02.2024
1.002.902,23	EUR	11.498.297,75	SEK	(34.008,57)	20.02.2024
3.929.000,00	EUR	4.285.345,37	USD	59.313,43	20.02.2024
665.946.664,82	HUF	1.738.295,37	EUR	(11.796,41)	20.02.2024
652.324,58	ILS	160.953,55	EUR	1.981,87	20.02.2024

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
19.474.364,01	PLN	4.473.000,00	EUR	3.358,65	20.02.2024
3.007.759,75	SEK	394.000,00	CAD	2.680,24	20.02.2024
1.607.769,42	CAD	1.929.000,00	NZD	(3.087,01)	21.02.2024
5.582.259,94	NOK	792.000,00	AUD	10.049,03	21.02.2024
3.485.530,76	NOK	540.000,00	NZD	2.321,93	21.02.2024
1.014.000,00	EUR	1.647.581,68	AUD	2.224,02	29.02.2024
2.104.059,90	CAD	1.550.000,00	USD	34.924,15	13.03.2024
4.563.784,60	USD	4.226.000,00	EUR	(108.079,02)	13.03.2024
				<b>(256.636,14)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
463.455,00	EUR	500.000,00	USD	11.473,55	24.01.2024
1.429.804,03	AUD	869.765,29	EUR	8.301,34	20.02.2024
199.749,77	CAD	146.000,00	USD	4.319,59	20.02.2024
147.351,71	CHF	169.000,00	USD	7.092,86	20.02.2024
154.363,41	EUR	253.066,00	AUD	(1.051,08)	20.02.2024
1.085.035,39	EUR	8.083.050,00	DKK	(94,83)	20.02.2024
10.895,41	EUR	206.391,00	MXN	(4,37)	20.02.2024
114.235,54	EUR	1.303.486,00	SEK	(3.315,30)	20.02.2024
166.055.530,06	EUR	180.917.500,00	USD	2.685.148,51	20.02.2024
1.885.669,96	GBP	2.169.042,93	EUR	(1.553,60)	20.02.2024
25.447.108,50	HUF	66.000,00	EUR	(29,57)	20.02.2024
3.700.067,22	NOK	570.000,00	NZD	4.292,91	20.02.2024
106.580,08	SEK	9.000,00	CHF	(141,94)	20.02.2024
340.330,29	USD	312.000,00	EUR	(4.680,36)	20.02.2024
6.906.428,33	EUR	5.939.636,80	GBP	81.943,46	13.03.2024
				<b>2.791.701,17</b>	
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
37.127.598,00	USD	33.667.354,81	EUR	(110.156,20)	26.01.2024
126.000,00	CHF	1.537.533,96	NOK	(339,51)	05.02.2024
				<b>(110.495,71)</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
1.449,72	EUR	2.556,00	NZD	(8,04)	26.01.2024
49.295,10	EUR	1.631.006,00	TRY	632,97	26.01.2024
1.991,00	NZD	1.130,18	EUR	5,35	26.01.2024
				<b>630,28</b>	
				<b>3.926.962,56</b>	
				<b>8.408.344,16</b>	

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

## Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(544.500,00)	USD	27.774,02	1.424,51	29.198,53	20.12.2028
					<b>27.774,02</b>	<b>1.424,51</b>	<b>29.198,53</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>								
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.173.000,00)	EUR	88.075,36	5.154,25	93.229,61	20.12.2028
					<b>88.075,36</b>	<b>5.154,25</b>	<b>93.229,61</b>	
					<b>115.849,38</b>	<b>6.578,76</b>	<b>122.428,14</b>	

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

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2024	19.01.2024	EUR	53,00	8.378.240,00	12.614,00	(13.356,00)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2024	19.01.2024	EUR	(47,00)	(7.429.760,00)	(11.186,00)	11.844,00
CAC40 10 EURO FUT 1/2024	19.01.2024	EUR	(205,00)	(15.524.650,00)	(55.350,00)	85.504,75
CAC40 10 EURO FUT 1/2024	19.01.2024	EUR	24,00	1.817.520,00	6.480,00	(10.010,31)
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	(62,00)	(7.670.020,00)	18.621,89	(128.138,78)
DAX INDEX FUTURE 3/2024	15.03.2024	EUR	(33,00)	(13.973.850,00)	(61.050,00)	127.560,55
DJIA MINI e-CBOT 3/2024	15.03.2024	USD	97,00	18.446.490,00	2.194,17	521.843,51
DJIA MINI e-CBOT 3/2024	15.03.2024	USD	(10,00)	(1.901.700,00)	(226,20)	(18.237,84)
E-Mini Russ 2000 3/2024	15.03.2024	USD	(242,00)	(25.078.460,00)	73.353,24	(1.954.228,35)
E-Mini Russ 2000 3/2024	15.03.2024	USD	22,00	2.279.860,00	(6.668,48)	177.657,13
EURO STOXX 50 3/2024	15.03.2024	EUR	(1.074,00)	(49.006.620,00)	(193.320,00)	464.584,68
EURO STOXX 50 3/2024	15.03.2024	EUR	225,00	10.266.750,00	40.500,00	(97.329,19)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	150,00	20.574.000,00	(172.500,00)	390.871,77
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(201,00)	(27.569.160,00)	231.150,00	(1.079.994,89)
FTSE 100 IDX FUT 3/2024	15.03.2024	GBP	(225,00)	(17.447.625,00)	(23.303,44)	(350.639,17)
FTSE 100 IDX FUT 3/2024	15.03.2024	GBP	183,00	14.190.735,00	18.953,46	285.186,57
FTSE/MIB IDX FUT 3/2024	15.03.2024	EUR	65,00	9.945.000,00	32.825,00	(56.712,50)
HANG SENG IDX FUT 1/2024	30.01.2024	HKD	(46,00)	(39.472.600,00)	(1.864,96)	(174.294,95)
HANG SENG IDX FUT 1/2024	30.01.2024	HKD	14,00	12.013.400,00	567,60	53.046,27
HSCEI Futures 1/2024	30.01.2024	HKD	(201,00)	(58.430.700,00)	(17.462,30)	(319.239,19)
HSCEI Futures 1/2024	30.01.2024	HKD	169,00	49.128.300,00	14.682,23	268.415,06
IBEX 35 INDX FUTR 1/2024	19.01.2024	EUR	260,00	26.312.000,00	103.740,00	(228.886,48)
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	(15,00)	(1.539.900,00)	12.428,50	(117.852,49)
MSCI EmgMkt 3/2024	18.03.2024	USD	(415,00)	(21.490.775,00)	(56.324,65)	(935.510,12)
MSCI EmgMkt 3/2024	18.03.2024	USD	54,00	2.796.390,00	7.328,99	121.729,04
NASDAQ 100 E-MINI 3/2024	15.03.2024	USD	54,00	18.458.280,00	488,60	772.292,93
NIKKEI 225 MINI 3/2024	08.03.2024	JPY	(1.220,00)	(4.078.460.000,00)	39.017,13	(298.649,08)
NIKKEI 225 MINI 3/2024	08.03.2024	JPY	510,00	1.704.930.000,00	(16.310,44)	152.418,45
OMXS30 IND FUTURE 1/2024	19.01.2024	SEK	192,00	46.228.800,00	19.049,37	78.715,49
OMXS30 IND FUTURE 1/2024	19.01.2024	SEK	(30,00)	(7.223.250,00)	(2.976,46)	(12.299,31)
S&P MID 400 EMINI 3/2024	15.03.2024	USD	(40,00)	(11.320.000,00)	20.629,75	(637.652,24)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2024	15.03.2024	CAD	(108,00)	(27.421.200,00)	(11.795,68)	(475.880,58)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2024	15.03.2024	CAD	46,00	11.679.400,00	5.024,09	230.951,43
S&P500 EMINI FUT 3/2024	15.03.2024	USD	(1.200,00)	(289.905.000,00)	27.144,41	(9.443.524,12)
S&P500 EMINI FUT 3/2024	15.03.2024	USD	359,00	86.729.912,50	(8.120,70)	2.815.857,64
SPI 200 FUTURES 3/2024	21.03.2024	AUD	(298,00)	(56.500.800,00)	105.279,78	(903.628,49)
SPI 200 FUTURES 3/2024	21.03.2024	AUD	70,00	13.272.000,00	(24.730,15)	212.261,73
SWISS MKT IX FUTR 3/2024	15.03.2024	CHF	(93,00)	(10.292.310,00)	(49.229,72)	25.620,36
SWISS MKT IX FUTR 3/2024	15.03.2024	CHF	81,00	8.964.270,00	42.877,50	(22.314,50)
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	462,00	52.054.408,56	(91.442,73)	956.953,22
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	839,00	91.116.708,84	(65.240,37)	1.713.173,47
					<b>(34.152,57)</b>	<b>(7.811.890,53)</b>

### Equity Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>						
Accenture	USD	11.970,00	3.815.085,50	107.656,35	70.933,24	30.12.2024
Adobe	USD	5.035,00	2.732.485,21	(2.414,73)	0,00	30.12.2024
Alphabet	USD	36.000,00	4.566.123,78	224.429,97	75.601,77	30.12.2024
Automatic Data Processing	USD	21.000,00	4.428.963,08	(3.800,22)	32.393,10	30.12.2024
Cadence Design Systems	USD	10.107,00	2.500.549,72	(20.280,49)	0,00	30.12.2024
Fortinet	USD	40.627,00	2.175.448,66	23.983,86	0,00	30.12.2024
Mastercard	USD	9.139,00	3.530.654,03	28.139,45	0,00	30.12.2024
Microsoft	USD	18.000,00	6.136.970,68	89.739,41	(33.585,95)	30.12.2024
Monster Beverage	USD	67.107,00	3.499.862,00	136.216,88	0,00	30.12.2024
NIKE	USD	34.915,00	3.446.955,89	(300.119,89)	102.665,24	30.12.2024
Starbucks	USD	38.331,00	3.336.447,88	27.649,26	0,00	30.12.2024
Texas Roadhouse	USD	21.995,00	2.438.316,50	59.587,77	0,00	30.12.2024
Visa	USD	12.707,00	2.996.584,70	11.637,02	0,00	30.12.2024
			<b>326.933,00</b>	<b>45.604.447,63</b>	<b>382.424,64</b>	<b>248.007,40</b>

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)

### 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)
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>								
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240425	Kauf	Put	0,8946	25.04.2024	EUR GBP	28.269,00 (25.289,45)	-	802,58 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240513	Kauf	Call	0,9213	13.05.2024	EUR GBP	87.594,00 (80.700,35)	-	109,65 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Kauf	Put	0,8775	20.06.2024	EUR GBP	53.388,00 (46.847,97)	-	883,52 -
FXO USD/CAD Delta 50 End 20240208	Kauf	Call	1,3331	08.02.2024	USD CAD	146.706,00 (195.573,77)	-	538,73 -
FXO EUR/AUD Delta 25 End 20240919	Kauf	Call	1,7535	19.09.2024	EUR AUD	185.727,00 (325.672,29)	-	1.108,39 -
FXO EUR/GBP Delta 15 End 20240919	Kauf	Call	0,9351	19.09.2024	EUR GBP	216.000,00 (201.981,60)	-	830,23 -
FXO NZD/JPY Delta 35 End 20240320	Kauf	Put	83,4500	21.03.2024	NZD JPY	213.547,00 (17.820.497,00)	-	589,38 -
FXO NZD/JPY Delta 35 End 20240509	Kauf	Put	84,7800	09.05.2024	NZD JPY	214.883,00 (18.217.781,00)	-	1.667,02 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241108	Kauf	Put	0,8486	08.11.2024	EUR GBP	274.727,00 (233.133,33)	-	2.069,37 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241108	Kauf	Call	0,9168	08.11.2024	EUR GBP	255.741,00 (234.463,35)	-	2.193,86 -
FXO USD/CAD Delta 25 End 20240226	Kauf	Call	1,3865	26.02.2024	USD CAD	1.155.092,00 (1.601.535,06)	-	266,05 -
								<b>11.058,78</b>
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>								
FXO AUD/JPY Delta 35 End 20240208	Kauf	Put	93,8700	08.02.2024	AUD JPY	303.338,00 (28.474.338,00)	-	1.198,18 -
FXO AUD/JPY Delta 35 End 20240226	Kauf	Put	95,4700	26.02.2024	AUD JPY	303.857,00 (29.009.228,00)	-	2.732,75 -
								<b>3.930,93</b>
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240419	Kauf	Put	0,8938	19.04.2024	EUR GBP	26.591,00 (23.767,04)	-	733,70 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240507	Kauf	Call	0,8796	07.05.2024	EUR GBP	61.373,00 (53.983,69)	-	552,24 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Kauf	Call	0,8773	10.05.2024	EUR GBP	45.134,00 (39.596,06)	-	472,13 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Kauf	Put	0,8829	10.05.2024	EUR GBP	41.498,00 (36.638,58)	-	780,78 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Kauf	Call	0,8711	20.06.2024	EUR GBP	58.395,00 (50.867,88)	-	963,78 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240809	Kauf	Put	0,8453	09.08.2024	EUR GBP	123.076,00 (104.036,14)	-	590,80 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240809	Kauf	Call	0,9191	09.08.2024	EUR GBP	115.075,00 (105.765,43)	-	497,96 -
FXO EUR/GBP Delta 15 End 20240919	Kauf	Put	0,8194	19.09.2024	EUR GBP	249.159,00 (204.160,88)	-	468,51 -
FXO AUD/JPY Delta 35 End 20240320	Kauf	Put	91,2600	21.03.2024	AUD JPY	195.909,00 (17.878.655,00)	-	799,62 -
FXO USD/CAD Delta 25 End 20240208	Kauf	Call	1,4024	08.02.2024	USD CAD	1.125.226,00 (1.578.016,94)	-	17,22 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241126	Kauf	Call	0,9116	26.11.2024	EUR GBP	253.009,00 (230.643,00)	-	2.651,79 -

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)

### FX-Optionen (OTC) Fortsetzung

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)
FXO NZD/JPY Delta 35 End 20240527	Kauf	Put	85,9000	28.05.2024	NZD JPY	223.506,00 (19.199.165,00)	- -	2.474,45 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241126	Kauf	Put	0,8449	26.11.2024	EUR GBP	271.619,00 (229.490,89)	- -	1.867,08 -
								<b>12.870,06</b>
								<b>27.859,77</b>

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

Barclays Bank Ireland PLC hat insgesamt netto 4.170.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps und Equity Swaps erhalten.  
Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 310.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.  
JP Morgan SE hat insgesamt netto 260.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte und FX-Optionen (OTC) 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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
70.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 05-04-2024*	69.351.380,00	1,81	760.000,00	China Overseas Land & Investment	1.211.368,21	0,03
30.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	28.980.780,00	0,76	734.000,00	China Railway Group	295.882,62	0,01
35.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 18-10-2024	34.126.190,00	0,89	780.000,00	China Resources Land	2.529.861,70	0,07
80.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	77.931.280,00	2,04	1.380.000,00	Chinasoft International	957.524,85	0,03
80.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	78.848.560,00	2,06	158.000,00	Hengan International Group	531.676,38	0,01
		<b>289.238.190,00</b>	<b>7,56</b>	10.352.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	4.580.699,18	0,12
<b>GBP</b>							
10.000.000,00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2024	11.464.395,10	0,30	1.302.000,00	PICC Property & Casualty	1.399.597,33	0,04
20.000.000,00	United Kingdom Gilt 1% 22-04-2024	22.735.338,28	0,59	1.248.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	5.110.320,63	0,13
20.000.000,00	United Kingdom Gilt 2.75% 07-09-2024	22.716.944,10	0,59	935.599,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	824.742,84	0,02
		<b>56.916.677,48</b>	<b>1,49</b>	1.795.200,00	Sinopharm Group	4.252.558,51	0,11
<b>USD</b>							
30.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 31-01-2024	27.048.417,48	0,71			<b>31.928.648,11</b>	<b>0,83</b>
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 29-02-2024	8.993.602,15	0,24	<b>IDR</b>			
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-03-2024	8.981.443,81	0,23	35.537.398,00	Telkom Indonesia Persero	8.249.084,19	0,22
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 30-04-2024	8.965.575,10	0,23	<b>INR</b>			
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-05-2024	8.945.463,99	0,23	987.374,00	UPL	6.304.762,66	0,16
		<b>62.934.502,53</b>	<b>1,65</b>			<b>6.304.762,66</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe Anleihen</b>				<b>409.089.370,01 10,70</b>			
<b>Aktien</b>							
<b>BRL</b>							
1.519.300,00	Ambev	3.890.987,45	0,10	<b>JPY</b>			
71.200,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.000.977,38	0,03	202.800,00	Hoya	22.862.438,29	0,60
131.300,00	CPFL Energia	943.157,02	0,02	508.700,00	KDDI	14.596.424,22	0,38
581.700,00	Hypera	3.879.009,69	0,10	15.486.900,00	Nippon Telegraph & Telephone	17.067.709,47	0,45
665.400,00	M Dias Branco	4.794.609,70	0,13			<b>54.526.571,98</b>	<b>1,43</b>
		<b>14.508.741,24</b>	<b>0,38</b>	<b>KRW</b>			
<b>CAD</b>							
79.900,00	Royal Bank of Canada	7.317.272,36	0,19	54.786,00	BNK Financial Group	274.817,75	0,01
129.600,00	Toronto-Dominion Bank/The	7.551.596,90	0,20	96.013,00	Cheil Worldwide	1.283.647,59	0,03
		<b>14.868.869,26</b>	<b>0,39</b>	5.762,00	DB Insurance	338.825,19	0,01
<b>CHF</b>							
479.941,00	Nestle	50.479.703,82	1,32	25.961,00	Hyundai Glovis	3.492.747,38	0,09
168.273,00	Roche Holding	44.256.044,71	1,16	18.033,00	Hyundai Mobis	3.002.571,16	0,08
		<b>94.735.748,53</b>	<b>2,48</b>	15.497,00	LG	935.228,60	0,02
<b>DKK</b>							
2.071.136,00	Novo Nordisk B	193.436.271,72	5,06	2.898,00	NongShim	828.647,40	0,02
		<b>193.436.271,72</b>	<b>5,06</b>	101.228,00	Samsung Electronics	5.582.738,60	0,15
<b>EUR</b>							
108.006,00	Allianz	26.132.051,70	0,68	43.945,00	Samsung Fire & Marine Insurance	8.119.741,40	0,21
920.401,00	Iberdrola	10.948.169,90	0,29	98.228,00	SK Square	3.629.928,13	0,09
13.469,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	9.917.224,70	0,26	251.077,00	SK Telecom	8.837.341,49	0,23
165.915,00	Prosus	4.511.228,85	0,12			<b>36.326.234,69</b>	<b>0,95</b>
143.399,00	Sanofi	12.855.720,35	0,34	<b>MXN</b>			
264.991,00	Unilever	11.599.981,03	0,30	162.600,00	Arca Continental	1.603.704,61	0,04
179.247,00	Vinci	20.409.063,42	0,53	208.280,00	Coca-Cola Femsa	1.788.664,90	0,05
		<b>96.373.439,95</b>	<b>2,52</b>	223.800,00	Fomento Economico Mexicano	2.633.151,55	0,07
<b>GBP</b>							
1.139.219,00	Diageo	37.442.120,74	0,98	331.100,00	Grupo Financiero Banorte	3.006.882,83	0,08
430.591,00	Reckitt Benckiser Group	26.856.597,98	0,70	898.600,00	Kimberly-Clark de Mexico	1.841.717,48	0,05
368.148,00	Rightmove	2.446.068,80	0,06			<b>10.874.121,37</b>	<b>0,28</b>
2.344.162,00	St James's Place	18.441.009,53	0,48	<b>PHP</b>			
		<b>85.185.797,05</b>	<b>2,23</b>	15.755,00	PLDT	329.256,48	0,01
<b>HKD</b>							
8.709.000,00	China Construction Bank	4.690.999,53	0,12			<b>329.256,48</b>	<b>0,01</b>
2.406.986,00	China Everbright Environment Group	708.192,67	0,02	<b>SEK</b>			
7.051.000,00	China Longyuan Power Group	4.835.223,66	0,13	38.630,00	Svenska Handelsbanken A	381.701,48	0,01
						<b>381.701,48</b>	<b>0,01</b>
				<b>SGD</b>			
				2.854.400,00	Thai Beverage	1.026.743,51	0,03
						<b>1.026.743,51</b>	<b>0,03</b>
				<b>THB</b>			
				100.100,00	Advanced Info Service	575.817,47	0,02
				141.000,00	Bangkok Bank	584.957,72	0,02
				7.204.900,00	Thai Union Group	2.864.905,11	0,07
						<b>4.025.680,30</b>	<b>0,11</b>
				<b>TWD</b>			
				166.000,00	Hon Hai Precision Industry	511.422,16	0,01
				156.000,00	Sinbon Electronics	1.375.152,77	0,04
				782.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	13.671.513,84	0,36
						<b>15.558.088,77</b>	<b>0,41</b>
				<b>USD</b>			
				169.965,00	Accenture	54.171.345,68	1,42
				169.687,00	Adobe	92.088.821,69	2,41
				32.057,00	Air Products and Chemicals	7.938.255,30	0,21
				233.119,00	Akamai Technologies	25.052.066,26	0,65
				83.809,00	Alibaba Group Holding ADR	5.855.710,26	0,15
				863.476,00	Alphabet	109.520.508,22	2,86
				45.709,00	American Electric Power	3.345.045,17	0,09
				484.370,00	Automatic Data Processing	102.155.088,04	2,67
				41.815,00	AutoZone	97.263.763,35	2,54
				25.631,00	Baidu ADR	2.768.574,72	0,07
				205.337,00	Baxter International	7.201.286,75	0,19
				60,00	Booking Holdings	193.878,39	0,01
				493.839,00	Bristol-Myers Squibb	22.958.240,88	0,60
				17.281,00	Cadence Design Systems	4.275.452,62	0,11
				215.512,00	Centene	14.408.416,29	0,38
				54.712,00	Chubb	11.141.406,73	0,29

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
80.979,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.112.252,28	0,03				
125.191,00	Cigna Group/The	33.880.409,07	0,89				
760.917,00	Cisco Systems	34.785.859,06	0,91				
1.669.515,00	Coca-Cola	88.581.577,63	2,32				
564.281,00	Colgate-Palmolive	40.431.969,23	1,06				
941.581,00	Comcast	37.426.396,43	0,98				
482.671,00	Conagra Brands	12.481.665,92	0,33				
446.184,00	CVS Health	31.885.280,78	0,83				
69.375,00	Duke Energy	6.060.582,93	0,16				
300.105,00	eBay	11.874.404,32	0,31				
96.933,00	Elevance Health	41.159.688,36	1,08				
108.967,00	Emerson Electric	9.600.178,06	0,25				
121.898,00	Estee Lauder Cos	16.250.860,77	0,42				
246.744,00	Expeditors International of Washington	28.570.240,39	0,75				
202.218,00	Fiserv	24.415.463,19	0,64				
1.531.455,00	Fortinet	82.004.620,79	2,14				
93.582,00	General Mills	5.502.980,62	0,14				
241.076,00	Global Payments	27.944.486,39	0,73				
162.912,00	Hershey	27.266.975,90	0,71				
1.690,00	Intuit	963.569,13	0,03				
307.654,00	Johnson & Johnson	43.542.561,24	1,14				
858.966,00	Kenvue	16.694.344,63	0,44				
7.034,00	Laboratory Corp of America	1.440.722,57	0,04				
211.022,00	Marsh & McLennan Cos	36.079.186,68	0,94				
251.182,00	Mastercard	97.038.706,61	2,54				
5.322,00	McDonald's	1.422.522,64	0,04				
92.292,00	Medtronic	6.892.672,53	0,18				
104.190,00	Merck	10.263.450,33	0,27				
106.541,00	Meta Platforms	34.406.997,58	0,90				
93.944,00	Microsoft	32.029.531,89	0,84				
423.352,00	Mondelez International	27.668.037,42	0,72				
1.072.607,00	Monster Beverage	55.940.162,40	1,46				
15.187,00	NetEase ADR	1.271.766,97	0,03				
182.615,00	NextEra Energy	10.014.744,07	0,26				
735.297,00	NIKE	72.591.617,51	1,90				
45.386,00	Oracle	4.350.928,97	0,11				
50.323,00	Paychex	5.436.632,46	0,14				
38.693,00	PayPal Holdings	2.205.451,99	0,06				
354.169,00	PepsiCo	54.323.858,92	1,42				
365.023,00	Pfizer	9.510.348,62	0,25				
155.163,00	Procter & Gamble	20.482.021,42	0,54				
101.511,00	Public Service Enterprise Group	5.570.613,60	0,15				
155.603,00	Ross Stores	19.571.455,87	0,51				
39.294,00	SK Telecom ADR	760.850,16	0,02				
940.784,00	Starbucks	81.888.726,75	2,14				
2,00	Stryker	539,65	0,00				
29.270,00	Sysco	1.933.589,12	0,05				
198.500,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	18.813.676,26	0,49				
205.628,00	Texas Roadhouse	22.795.460,15	0,60				
366.712,00	TJX Cos	31.146.629,97	0,81				
247.732,00	Toro	21.655.255,63	0,57				
40.659,00	UnitedHealth Group	19.324.429,53	0,51				
159.327,00	Verizon Communications	5.407.488,03	0,14				
448.702,00	Visa	105.813.610,44	2,77				
123.678,00	Waste Management	19.962.828,83	0,52				
10.111,00	WW Grainger	7.602.370,51	0,20				
	<b>ZAR</b>	<b>2.028.391.113,55</b>	<b>53,03</b>				
25.985,00	Naspers	3.989.921,46	0,10				
135.252,00	Nedbank Group	1.435.603,56	0,04				
207.582,00	Standard Bank Group	2.120.492,07	0,06				
	<b>Summe Aktien</b>	<b>2.704.576.891,93</b>	<b>70,71</b>				
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>3.113.666.261,94</b>	<b>81,41</b>				
					<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
					<b>Aktien</b>		
					<b>CNY</b>		
2.454.461,00	Chengdu Xingrong Environment	1.781.749,11	0,05				
346.319,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.197.216,88	0,06				
68.493,00	Henan Shuanghui Investment & Development	233.398,59	0,01				
1.268.000,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	4.327.341,70	0,11				
125.000,00	Midea Group	871.203,00	0,02				
2.244.057,00	Ming Yang Smart Energy Group	3.590.125,00	0,09				
751.687,00	Titan Wind Energy Suzhou	1.112.431,24	0,03				
578.193,00	Zhejiang Chint Electrics	1.586.687,46	0,04				
		<b>15.700.152,98</b>	<b>0,41</b>				
	<b>Summe Aktien</b>	<b>15.700.152,98</b>	<b>0,41</b>				
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>15.700.152,98</b>	<b>0,41</b>				
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>3.129.366.414,92</b>	<b>81,82</b>				
	<b>Bankguthaben</b>	<b>599.604.454,19</b>	<b>15,68</b>				
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>95.833.309,85</b>	<b>2,51</b>				
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>3.824.804.178,96</b>	<b>100,00</b>				

(\*) Anleihe wurde teilweise oder vollständig als Sicherheit verpfändet

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	51,99	Staatsanleihen	10,70
Deutschland	8,25	Pharmazeutika	8,97
Dänemark	5,06	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	6,73
Vereinigtes Königreich	4,02	Alkoholfreie Getränke	5,36
Schweiz	2,77	Interaktive Medien und Dienstleistungen	3,90
Irland	1,60	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,57
Japan	1,43	Systemsoftware	3,10
Frankreich	1,13	Personalwesen und Personaldienstleistungen	2,81
China	1,09	Restaurants	2,77
Republik Korea	0,97	Anwendungssoftware	2,54
Taiwan, Provinz Chinas	0,90	Kraftfahrzeugeinzelhandel	2,54
Brasilien	0,41	Haushaltsprodukte	2,34
Kanada	0,39	Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,96
Kaimaninseln	0,36	Schuhe	1,90
Spanien	0,29	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,76
Mexiko	0,28	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,44
Indonesien	0,22	Bekleidung-Einzelhandel	1,33
Südafrika	0,20	Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,18
Indien	0,16	Brennereien und Winzereien	1,01
Thailand	0,13	Kabel und Satellitenübertragung	0,98
Niederlande	0,12	Versicherungsmakler	0,94
Hongkong	0,05	Kommunikationsanlagen	0,91
Philippinen	0,01	Halbleiter	0,85
Schweden	0,01	Luftfracht und Logistik	0,84
		Verschiedene Banken	0,83
<b>Summe</b>	<b>81,82</b>	Stromversorger	0,82
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,80
		Broadline Retail	0,69
		Mehrspartenversicherungen	0,68
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,66
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,65
		Gesundheitswesen: Produkte	0,62
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,57
		Sach- und Unfallversicherung	0,55
		Bau- und Ingenieurwesen	0,54
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,54
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,48
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,37
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,29
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,26
		Industriegase	0,21
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,20
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,16
		Mehrsparten-Versorger	0,15
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,15
		Lebens- und Krankenversicherung	0,13
		Erneuerbare Elektrizität	0,13
		Elektrische Anlagen	0,12
		Industriekonglomerate	0,12
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,11
		Brauereien	0,10
		Immobilienentwicklung	0,10
		Wasserversorger	0,10
		Autoteile und -zubehör	0,08
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,05
		Elektronische Komponenten	0,04
		Werbung	0,03
		Interaktives Home Entertainment	0,03
		Haushaltsgeräte	0,02
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,01
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	0,01
		Regionale Banken	0,01
		<b>Summe</b>	<b>81,82</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
29.556.625,56	BRL	5.472.610,97	EUR	11.834,71	31.01.2024
180.358.492,91	CHF	187.890.568,18	EUR	7.344.568,47	31.01.2024
454.070,65	EUR	2.455.902,76	BRL	(1.637,55)	31.01.2024
9.709.819,33	EUR	9.183.976,17	CHF	(232.198,46)	31.01.2024
366.882,41	EUR	315.227,16	GBP	4.391,16	31.01.2024
4.664.799,33	EUR	727.988.704,00	JPY	(9.737,43)	31.01.2024
5.653.766,02	EUR	66.142.224,52	NOK	(230.625,37)	31.01.2024
386,84	EUR	1.677,82	PLN	0,77	31.01.2024
48.473.714,76	EUR	545.107.141,07	SEK	(691.458,23)	31.01.2024
4.967.305,56	EUR	7.237.360,92	SGD	7.363,51	31.01.2024
74.521.415,18	EUR	80.839.555,23	USD	1.465.865,34	31.01.2024
3.691.854,04	GBP	4.252.486,81	EUR	(7.248,64)	31.01.2024
14.469.919.950,00	JPY	89.506.946,18	EUR	3.395.239,52	31.01.2024
315.165.126,55	NOK	26.948.466,47	EUR	1.090.460,23	31.01.2024
34.658,05	PLN	7.919,09	EUR	55,67	31.01.2024
8.549.986.765,17	SEK	749.112.258,35	EUR	22.001.435,82	31.01.2024
170.437.413,69	SGD	116.424.152,31	EUR	378.816,31	31.01.2024
171.721.112,66	USD	156.386.070,47	EUR	(1.206.806,53)	31.01.2024
				<b>33.320.319,30</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
1.936.624,70	EUR	3.154.622,00	AUD	(782,97)	20.02.2024
14.250.433,73	EUR	12.418.543,32	GBP	(21.305,95)	29.02.2024
				<b>(22.088,92)</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
7.531.415,83	EUR	8.266.000,00	USD	59.630,08	24.01.2024
16.494,12	EUR	29.445,00	NZD	(298,67)	26.01.2024
35.581,00	NZD	20.071,71	EUR	220,94	26.01.2024
157.372.758,00	USD	143.993.764,56	EUR	(1.750.911,74)	26.01.2024
642.312.604.520,00	IDR	41.540.000,00	USD	109.162,53	05.02.2024
1.349.143.949,93	INR	16.153.000,00	USD	35.606,07	05.02.2024
27.109.195.273,00	KRW	20.416.396,75	USD	478.512,70	05.02.2024
454.768.052,50	PHP	8.005.000,00	USD	183.971,74	05.02.2024
37.511.524,35	SEK	3.670.000,00	USD	67.484,53	05.02.2024
11.027.000,00	USD	54.496.581,40	BRL	(143.428,24)	05.02.2024
28.434.349,10	USD	449.000.439.147,00	IDR	(619.432,79)	05.02.2024
41.372.000,00	USD	3.456.336.075,96	INR	(100.163,25)	05.02.2024
4.138.000,00	USD	5.448.815.447,00	KRW	(65.224,47)	05.02.2024
3.779.000,00	USD	40.894.304,52	SEK	(273.272,07)	05.02.2024
11.761.624,00	AUD	7.172.037,05	EUR	51.073,02	20.02.2024
7.636.801,00	CAD	5.204.433,16	EUR	1.645,87	20.02.2024
22.966.978,38	CAD	13.347.000,00	GBP	313.333,64	20.02.2024
5.786.347,41	CAD	4.234.000,00	USD	120.932,71	20.02.2024
96.722.275,01	CZK	3.949.000,00	EUR	(52.102,87)	20.02.2024
4.162.244,04	EUR	6.775.795,00	AUD	882,11	20.02.2024
2.188.810,75	EUR	3.208.185,00	CAD	1.746,77	20.02.2024
147.983.103,18	EUR	141.630.188,55	CHF	(5.511.075,98)	20.02.2024
218.709.000,00	EUR	1.629.830.403,45	DKK	(91.433,16)	20.02.2024
13.803.236,29	EUR	117.312.405,00	HKD	225.181,06	20.02.2024
7.440.000,00	EUR	32.312.595,55	PLN	12.552,94	20.02.2024
135.387.111,51	EUR	1.553.021.019,64	SEK	(4.663.151,38)	20.02.2024
1.545.000,00	GBP	1.943.096,29	USD	21.305,24	20.02.2024
17.420.568,00	HKD	2.014.945,25	EUR	1.158,36	20.02.2024
1.855.255.089,00	JPY	12.028.249,34	EUR	(87.053,11)	20.02.2024
1.072.009.447,00	JPY	5.866.000,00	GBP	156.042,57	20.02.2024
622.847.464,00	JPY	46.193.000,00	NOK	(99.367,42)	20.02.2024
234.041.586,03	SEK	20.726.386,33	EUR	381.166,91	20.02.2024
4.099.000,00	USD	3.548.189,09	CHF	(144.287,89)	20.02.2024
1.033.066.524,36	USD	948.928.735,60	EUR	(16.054.758,14)	20.02.2024
1.940.000,00	USD	2.598.767,93	SGD	(29.339,27)	20.02.2024
16.050.000,00	CAD	122.462.674,86	SEK	(103.927,43)	21.02.2024
1.791.000,00	EUR	278.456.585,00	JPY	(1.386,81)	21.02.2024
883.612.761,59	EUR	961.577.450,00	USD	15.325.240,93	21.02.2024
60.544.345,46	NOK	4.499.000,00	GBP	212.554,29	21.02.2024
121.850.446,59	NOK	18.368.000,00	NZD	369.959,97	21.02.2024
113.437.040,64	SEK	17.668.000,00	NZD	163.749,91	21.02.2024
375.251.858,25	EUR	359.984.736,40	CHF	(15.086.303,51)	29.02.2024
2.622.000,00	NZD	16.743.491,04	SEK	(16.566,48)	29.02.2024
2.429.174.279,48	SEK	212.777.495,68	EUR	6.280.731,81	29.02.2024
3.433.000,00	CAD	4.586.142,30	CAD	(26.863,20)	29.02.2024
1.959.000,00	CAD	15.820.236,16	NOK	(71.274,08)	13.03.2024
438.196.586,34	EUR	643.035.962,59	CAD	100.015,75	13.03.2024
212.648.279,90	EUR	2.394.821.536,93	SEK	(3.316.296,53)	13.03.2024
				<b>(23.634.056,04)</b>	

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
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
6.881.703.500,00	CLP	7.834.000,00	USD	12.201,75	05.02.2024
6.206.000,00	USD	5.450.446.250,00	CLP	(8.480,04)	05.02.2024
4.368.000,00	USD	45.709.385,90	SEK	(175.849,54)	05.02.2024
7.736.249,00	AUD	4.715.830,62	EUR	35.185,88	20.02.2024
199.896.961,13	EUR	32.243.304.701,00	JPY	(7.581.811,23)	20.02.2024
1.107.937,03	EUR	21.266.725,00	MXN	(15.102,21)	20.02.2024
19.008.037,46	EUR	223.386.885,91	NOK	(856.364,38)	20.02.2024
234,94	EUR	8.026,00	TRY	1,14	20.02.2024
15.838.000,00	EUR	17.375.233,12	USD	148.615,94	20.02.2024
15.256.711.431,00	JPY	94.810.759,05	EUR	3.364.208,68	20.02.2024
2.482.728.406,69	MXN	129.889.002,95	EUR	1.220.426,14	20.02.2024
1.445.731.073,51	NOK	121.931.994,29	EUR	6.621.606,84	20.02.2024
167.595.419,69	PLN	38.138.000,00	EUR	383.273,12	20.02.2024
10.184.000,00	USD	13.565.444,44	SGD	(101.716,07)	20.02.2024
27.987.000,00	CAD	2.999.047.738,00	JPY	(224.696,16)	21.02.2024
59.534.300,04	EUR	705.994.283,91	NOK	(3.240.731,86)	21.02.2024
65.679.367.631,00	JPY	407.403.119,60	EUR	15.277.868,57	21.02.2024
62.787.000,00	NOK	851.233.434,00	JPY	104.627,85	21.02.2024
305.833.659,50	SEK	26.654.319,37	EUR	925.351,71	21.02.2024
84.637.000,00	SEK	1.185.353.627,00	JPY	3.943,82	21.02.2024
34.948.716,41	EUR	393.643.748,88	SEK	(552.459,05)	29.02.2024
1.023.436.826,76	NOK	87.120.083,98	EUR	3.868.722,67	29.02.2024
17.151.372,33	EUR	202.048.963,18	NOK	(805.345,03)	13.03.2024
				<b>18.403.478,54</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
57.808,64	EUR	101.863,00	NZD	(287,18)	26.01.2024
131.236,96	EUR	191.478,00	SGD	16,18	26.01.2024
128.243,00	NZD	72.341,31	EUR	798,55	26.01.2024
24.129.084.738,00	CLP	26.272.958,12	USD	1.118.067,61	05.02.2024
24.134.977.591,20	INR	288.988.214,05	USD	614.014,99	05.02.2024
83.373.677,00	JPY	5.941.000,00	SEK	(193,96)	05.02.2024
299.449.440,00	JPY	2.000.000,00	USD	116.542,09	05.02.2024
2.011.260.000,00	KRW	1.500.000,00	USD	48.740,01	05.02.2024
826.373.294,00	PHP	14.800.209,09	USD	105.706,49	05.02.2024
55.223.833,66	USD	4.612.348.407,00	INR	(120.635,42)	05.02.2024
4.200.493,76	USD	238.718.261,00	PHP	(97.934,76)	05.02.2024
117.316.550,21	ZAR	6.268.000,00	USD	68.859,12	05.02.2024
5.426.000,00	CAD	3.467.588,39	CHF	(59.533,27)	20.02.2024
2.800.020,00	CAD	1.874.238,18	EUR	34.366,52	20.02.2024
771.809,87	CHF	1.195.000,00	CAD	21.865,38	20.02.2024
2.919.000,00	CHF	34.928.631,40	SEK	13.650,78	20.02.2024
1.887.924,24	CHF	2.160.000,00	USD	95.625,50	20.02.2024
178.533.812,00	DKK	23.963.941,97	EUR	3.787,45	20.02.2024
39.609.422,33	EUR	66.200.065,99	AUD	(1.041.348,66)	20.02.2024
16.476.256,90	EUR	24.557.103,74	CAD	(263.060,86)	20.02.2024
3.675.000,00	EUR	90.423.228,00	CZK	31.985,37	20.02.2024
5.767.066,47	EUR	5.062.473,39	GBP	(51.686,64)	20.02.2024
9.328.839,96	EUR	79.488.953,00	HKD	128.711,46	20.02.2024
4.006.000,00	EUR	1.553.830.855,40	HUF	(22.094,73)	20.02.2024
85.142,83	EUR	1.617.056,00	MXN	(254,77)	20.02.2024
1.886.000,00	EUR	3.399.577,24	NZD	(50.798,40)	20.02.2024
297.363.082,29	EUR	433.939.715,76	SGD	(56.706,52)	20.02.2024
3.192.000,00	GBP	3.517.254,90	CHF	(142.812,38)	20.02.2024
3.330.519,78	GBP	3.794.060,23	EUR	34.003,81	20.02.2024
108.173.399,00	HKD	12.641.409,24	EUR	(121.624,74)	20.02.2024
181.043.535,90	MXN	10.359.000,00	USD	206.581,50	20.02.2024
13.036.554,00	NZD	7.440.000,00	EUR	(11.654,04)	20.02.2024
5.980.489,54	NZD	2.922.000,00	GBP	48.735,81	20.02.2024
171.037.200,76	SEK	15.230.000,00	EUR	195.843,04	20.02.2024
30.655.492,82	SGD	22.973.000,00	USD	266.693,78	20.02.2024
11.623.000,00	USD	127.121.634,35	NOK	(807.589,49)	20.02.2024
3.911.636,36	USD	6.417.000,00	NZD	(123.802,77)	20.02.2024
2.875.139.792,95	ZAR	142.534.595,14	EUR	(2.310.908,47)	20.02.2024
64.152.290,86	ZAR	3.403.000,00	USD	55.505,37	20.02.2024
6.207.741,28	CAD	7.481.000,00	NZD	(30.588,56)	21.02.2024
137.394.367,54	EUR	230.357.759,80	AUD	(4.054.461,09)	21.02.2024
28.976.193,15	EUR	43.321.842,76	CAD	(552.723,49)	21.02.2024
103.125.164,17	EUR	90.529.528,81	GBP	(926.304,93)	21.02.2024
3.878.000,00	EUR	6.803.087,87	NZD	1.712,90	21.02.2024
22.061.380,01	NOK	1.884.000,00	EUR	77.774,46	21.02.2024
20.468.705,27	CAD	13.654.241,83	EUR	294.148,63	29.02.2024
59.650.207,66	EUR	99.131.743,61	AUD	(1.217.227,71)	29.02.2024
202.265.646,67	EUR	222.354.711,15	USD	1.557.780,10	29.02.2024
949.120.397,48	USD	878.228.071,12	EUR	(21.838.154,79)	13.03.2024
				<b>(28.760.870,73)</b>	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermogens 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	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
148.506.943,39	EUR	157.949.000,00	USD	5.720.916,17	24.01.2024
23.993.000,00	USD	22.298.018,36	EUR	(609.069,24)	24.01.2024
68.228,03	EUR	26.472.712,00	HUF	(656,40)	26.01.2024
70.741,34	EUR	102.937,00	SGD	197,54	26.01.2024
700.260.867,26	EUR	748.900.707,00	USD	23.313.834,49	26.01.2024
2.793.660.120,00	KRW	2.157.000,00	USD	1.584,27	05.02.2024
10.191.000,00	USD	9.018.015.900,00	CLP	(83.412,23)	05.02.2024
20.762.721,00	AUD	12.743.997,03	EUR	7.392,48	20.02.2024
6.915.211,00	CAD	4.669.471,63	EUR	44.444,31	20.02.2024
4.260.809,65	CHF	4.519.000,00	EUR	99.112,18	20.02.2024
84.480.069,00	DKK	11.340.192,16	EUR	1.055,60	20.02.2024
18.328.894,76	EUR	30.287.447,00	AUD	(270.586,40)	20.02.2024
26.041.241,83	EUR	38.845.164,00	CAD	(437.390,57)	20.02.2024
96.075.006,37	EUR	92.098.385,00	CHF	(3.737.331,13)	20.02.2024
11.811.516,62	EUR	88.022.885,00	DKK	(5.321,32)	20.02.2024
157.972.386,79	EUR	138.056.365,00	GBP	(712.164,80)	20.02.2024
11.722.077,75	EUR	1.864.694.255,00	JPY	(277.760,55)	20.02.2024
619.160,36	EUR	11.761.349,00	MXN	(1.962,19)	20.02.2024
23.460.531,26	EUR	103.246.278,96	PLN	(270.100,39)	20.02.2024
1.008.451,77	EUR	11.356.093,00	SEK	(15.738,30)	20.02.2024
7.622.000,00	EUR	8.226.522,16	USD	192.955,26	20.02.2024
2.695.470,06	EUR	53.900.396,00	ZAR	66.554,92	20.02.2024
614.983.271,00	JPY	3.806.641,32	EUR	150.609,85	20.02.2024
6.102.000,00	NZD	3.290.033,65	CHF	(88.914,29)	20.02.2024
3.500.000,00	NZD	22.059.062,90	SEK	4.633,97	20.02.2024
25.024.690,95	PLN	5.755.000,00	EUR	(2.807,33)	20.02.2024
10.452.879,36	SGD	7.856.000,00	USD	70.567,98	20.02.2024
17.286.218,75	USD	16.002.000,00	EUR	(391.584,05)	20.02.2024
4.169.463,51	USD	3.292.000,00	GBP	(19.162,39)	20.02.2024
4.110.000,00	USD	605.025.168,00	JPY	(181.958,15)	20.02.2024
10.345.000,00	USD	180.216.904,65	MXN	(175.745,18)	20.02.2024
2.834.000,00	CAD	306.098.215,00	JPY	(38.179,82)	21.02.2024
3.420.000,00	EUR	5.560.042,43	AUD	5.304,94	21.02.2024
25.331.000,00	EUR	3.912.609.770,00	JPY	145.098,44	21.02.2024
1.631.000,00	GBP	292.127.382,00	JPY	(5.646,57)	21.02.2024
22.877.000,00	SEK	315.661.193,00	JPY	31.363,32	21.02.2024
1.537.000,00	CHF	18.557.489,93	NOK	16.590,38	29.02.2024
3.637.000,00	GBP	47.128.369,29	SEK	(70.507,04)	29.02.2024
60.264.185.280,00	JPY	373.119.581,16	EUR	15.052.708,97	29.02.2024
29.459.000,00	USD	27.281.178,95	EUR	(686.846,27)	29.02.2024
18.112.627,06	EUR	2.821.300.857,00	JPY	(90.987,00)	13.03.2024
21.885.400.222,00	JPY	140.503.304,14	EUR	705.804,42	13.03.2024
				<b>37.456.897,88</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
95.935,26	EUR	175.123,00	NZD	(3.932,57)	26.01.2024
17.589,00	NZD	9.781,17	EUR	249,80	26.01.2024
740.706.492,25	BRL	147.202.435,88	USD	4.355.583,94	05.02.2024
1.643.792.080,00	CLP	1.872.000,00	USD	2.250,16	05.02.2024
63.862.997.000,00	IDR	4.071.000,00	USD	64.102,26	05.02.2024
9.889.175.413,00	KRW	7.639.873,92	USD	1.659,77	05.02.2024
14.703.000,00	USD	72.680.554,77	BRL	(194.344,49)	05.02.2024
1.509.574,34	USD	2.025.496.378,00	KRW	(50.023,57)	05.02.2024
6.282.000,00	USD	347.601.906,00	PHP	6.376,93	05.02.2024
4.185.000,00	AUD	28.761.241,75	SEK	(23.809,61)	20.02.2024
608.000,00	CHF	7.603.892,60	NOK	(17.168,62)	20.02.2024
7.088.003,04	EUR	60.400.961,00	HKD	97.141,06	20.02.2024
405.392,43	EUR	7.797.316,00	MXN	(6.358,36)	20.02.2024
1.751.000,00	EUR	7.676.417,97	PLN	(13.424,10)	20.02.2024
1.751.000,00	GBP	312.882.916,00	JPY	(1.069,79)	20.02.2024
1.656.000,00	GBP	2.070.928,02	USD	33.401,66	20.02.2024
58.028.684,00	HKD	6.789.905,42	EUR	(73.726,29)	20.02.2024
306.886.765,00	JPY	1.912.000,00	EUR	62.804,85	20.02.2024
13.745.691,66	NZD	7.531.785,55	EUR	298.834,16	20.02.2024
3.426.000,00	NZD	2.066.892,44	USD	85.406,11	20.02.2024
19.988.061,78	SEK	1.924.000,00	USD	65.251,21	20.02.2024
5.329.390,14	SGD	3.982.000,00	USD	56.962,43	20.02.2024
864.137,24	USD	691.000,00	GBP	(13.937,52)	20.02.2024
3.771.000,00	USD	40.581.108,92	NOK	(203.419,58)	20.02.2024
5.833.000,00	USD	7.743.820,81	SGD	(40.582,54)	20.02.2024
12.397.000,00	EUR	18.142.389,65	CAD	29.297,37	21.02.2024
84.400.817,76	EUR	154.042.920,28	NZD	(3.350.326,38)	21.02.2024
18.869.000,00	GBP	35.368.045,88	AUD	(32.358,97)	21.02.2024
86.987.999,12	EUR	157.190.358,99	NZD	(2.531.627,79)	29.02.2024
				<b>(1.396.788,47)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
9.894,18	EUR	17.370,00	NZD	(12,61)	26.01.2024
8.134,00	NZD	4.490,98	EUR	147,72	26.01.2024
				<b>135,11</b>	

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
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
2.423.781.988,00	INR	29.017.000,00	USD	66.128,49	05.02.2024
230.822.136,00	PHP	4.138.303,17	USD	25.641,90	05.02.2024
10.191.000,00	USD	9.013.939.500,00	CLP	(79.229,85)	05.02.2024
2.160.000,00	USD	8.015.599,30	ILS	(50.685,48)	05.02.2024
131.411.000,00	USD	10.980.096.184,20	INR	(335.889,37)	05.02.2024
54.695.000,00	USD	71.775.427.890,00	KRW	(691.376,20)	05.02.2024
6.378.000,00	USD	68.456.510,96	NOK	(327.005,29)	05.02.2024
2.237.453.485,68	CZK	90.928.681,06	EUR	(785.112,49)	20.02.2024
48.433.046,64	EUR	1.194.117.147,65	CZK	324.445,49	20.02.2024
1.299.436,51	EUR	11.216.865,00	HKD	1.283,29	20.02.2024
53.252.970,57	EUR	215.827.622,43	ILS	(655.720,34)	20.02.2024
15.088.770,15	EUR	172.998.605,70	SEK	(512.155,68)	20.02.2024
43.321.000,00	EUR	47.250.050,08	USD	653.987,51	20.02.2024
11.088.998,00	HKD	1.312.387,08	EUR	(28.872,57)	20.02.2024
7.893.381.135,55	HUF	20.602.751,32	EUR	(138.784,72)	20.02.2024
8.334.535,12	ILS	2.056.450,18	EUR	25.321,71	20.02.2024
229.578.065,83	PLN	52.731.000,00	EUR	39.594,15	20.02.2024
39.009.269,88	SEK	5.110.000,00	CAD	34.761,45	20.02.2024
18.938.173,51	CAD	22.722.000,00	NZD	(36.362,46)	21.02.2024
65.774.810,26	NOK	9.332.000,00	AUD	118.405,97	21.02.2024
41.064.716,15	NOK	6.362.000,00	NZD	27.355,72	21.02.2024
11.951.000,00	EUR	19.418.391,13	AUD	26.212,28	29.02.2024
24.818.404,61	CAD	18.283.000,00	USD	411.947,15	13.03.2024
57.044.067,74	USD	52.822.000,00	EUR	(1.350.910,96)	13.03.2024
				<b>(3.237.020,30)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
6.951.824,97	EUR	7.500.000,00	USD	172.103,19	24.01.2024
2.696.000,00	NZD	17.506.999,02	NOK	(20.461,28)	05.02.2024
24.120.168,25	AUD	14.592.735,13	EUR	219.405,63	20.02.2024
2.957.938,35	CAD	2.162.000,00	USD	63.965,26	20.02.2024
1.866.745,61	CHF	2.141.000,00	USD	89.856,95	20.02.2024
1.888.191,35	EUR	3.095.533,00	AUD	(12.856,95)	20.02.2024
5.222.143,91	EUR	4.929.484,00	CHF	(120.681,45)	20.02.2024
124.872,74	EUR	2.365.455,00	MXN	(50,08)	20.02.2024
934.296,39	EUR	10.687.046,00	SEK	(29.468,51)	20.02.2024
673.491.050,94	EUR	733.768.500,00	USD	10.890.474,38	20.02.2024
8.581.892,00	GBP	9.796.821,28	EUR	67.232,07	20.02.2024
276.020.406,00	JPY	19.747.000,00	SEK	(4.578,32)	20.02.2024
43.595.879,74	NOK	6.716.000,00	NZD	50.580,94	20.02.2024
3.093.000,00	NZD	20.541.339,86	NOK	(64.293,48)	20.02.2024
1.125.011,95	SEK	95.000,00	CHF	(1.498,35)	20.02.2024
4.008.698,09	USD	3.675.000,00	EUR	(55.129,24)	20.02.2024
85.107.412,06	EUR	73.193.710,56	GBP	1.009.783,17	13.03.2024
				<b>12.254.383,93</b>	
<b>Gegenpartei: Nordea Bank Abp</b>					
662.537.259,00	JPY	47.796.000,00	SEK	(54.111,13)	05.02.2024
801.658,60	EUR	9.152.886,00	SEK	(23.763,26)	20.02.2024
				<b>(77.874,39)</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
8.871,74	EUR	15.567,00	NZD	(6,74)	26.01.2024
24.265,00	NZD	13.773,83	EUR	65,31	26.01.2024
1.399.750,95	EUR	2.051.391,00	CAD	1.288,41	20.02.2024
				<b>1.346,98</b>	
				<b>10.987.543,59</b>	
				<b>44.307.862,89</b>	

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

## Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC</b>								
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(7.533.900,00)	USD	383.735,37	20.266,00	404.001,37	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(16.190.000,00)	EUR	1.180.621,62	106.153,64	1.286.775,26	20.12.2028
					<b>1.564.356,99</b>	<b>126.419,64</b>	<b>1.690.776,63</b>	

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

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2024	19.01.2024	EUR	632,00	99.906.560,00	150.416,00	(159.264,00)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2024	19.01.2024	EUR	(588,00)	(92.951.040,00)	(139.944,00)	148.176,00
CAC40 10 EURO FUT 1/2024	19.01.2024	EUR	(2.475,00)	(187.431.750,00)	(668.250,00)	1.032.313,40
CAC40 10 EURO FUT 1/2024	19.01.2024	EUR	284,00	21.507.320,00	76.680,00	(118.455,36)
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	(764,00)	(94.514.440,00)	229.469,74	(1.563.396,32)
DAX INDEX FUTURE 3/2024	15.03.2024	EUR	(405,00)	(171.497.250,00)	(749.250,00)	1.565.515,81
DJIA MINI e-CBOT 3/2024	15.03.2024	USD	1.182,00	224.780.940,00	26.737,24	6.409.270,49
DJIA MINI e-CBOT 3/2024	15.03.2024	USD	(109,00)	(20.728.530,00)	(2.465,62)	(193.488,81)
E-Mini Russ 2000 3/2024	15.03.2024	USD	(2.929,00)	(303.532.270,00)	887.816,68	(23.652.622,79)
E-Mini Russ 2000 3/2024	15.03.2024	USD	269,00	27.876.470,00	(81.537,28)	2.172.262,06
EURO STOXX 50 3/2024	15.03.2024	EUR	(12.860,00)	(586.801.800,00)	(2.314.800,00)	5.562.904,08
EURO STOXX 50 3/2024	15.03.2024	EUR	2.722,00	124.204.860,00	489.960,00	(1.177.466,94)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	1.700,00	233.172.000,00	(1.955.000,00)	4.574.974,20
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(2.502,00)	(343.174.320,00)	2.877.300,00	(13.460.300,43)
FTSE 100 IDX FUT 3/2024	15.03.2024	GBP	(2.665,00)	(206.657.425,00)	(276.016,31)	(4.153.126,37)
FTSE 100 IDX FUT 3/2024	15.03.2024	GBP	2.244,00	174.010.980,00	232.412,98	3.497.041,49
FTSE/MIB IDX FUT 3/2024	15.03.2024	EUR	775,00	118.575.000,00	391.375,00	(676.187,50)
HANG SENG IDX FUT 1/2024	30.01.2024	HKD	(563,00)	(483.110.300,00)	(22.825,52)	(2.131.648,89)
HANG SENG IDX FUT 1/2024	30.01.2024	HKD	172,00	147.593.200,00	6.973,34	651.711,45
HSCEI Futures 1/2024	30.01.2024	HKD	(2.503,00)	(727.622.100,00)	(217.453,43)	(3.975.401,54)
HSCEI Futures 1/2024	30.01.2024	HKD	2.026,00	588.958.200,00	176.013,04	3.217.804,03
IBEX 35 INDX FUTR 1/2024	19.01.2024	EUR	3.162,00	319.994.400,00	1.261.638,00	(2.790.278,67)
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	(174,00)	(17.862.840,00)	144.170,62	(1.367.088,99)
MSCI EmgMkt 3/2024	18.03.2024	USD	(5.050,00)	(261.514.250,00)	(685.396,31)	(11.383.918,85)
MSCI EmgMkt 3/2024	18.03.2024	USD	641,00	33.194.185,00	86.997,83	1.444.968,71
NASDAQ 100 E-MINI 3/2024	15.03.2024	USD	636,00	217.397.520,00	5.754,61	9.095.894,80
NIKKEI 225 MINI 3/2024	08.03.2024	JPY	(14.483,00)	(48.416.669.000,00)	463.184,49	(3.513.965,14)
NIKKEI 225 MINI 3/2024	08.03.2024	JPY	6.207,00	20.750.001.000,00	(198.507,64)	1.811.199,02
OMXS30 IND FUTURE 1/2024	19.01.2024	SEK	2.309,00	555.949.475,00	229.088,54	946.636,02
OMXS30 IND FUTURE 1/2024	19.01.2024	SEK	(353,00)	(84.993.575,00)	(35.023,06)	(144.721,75)
S&P MID 400 EMINI 3/2024	15.03.2024	USD	(493,00)	(139.519.000,00)	254.261,67	(7.859.063,77)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2024	15.03.2024	CAD	(1.289,00)	(327.277.100,00)	(140.783,67)	(5.700.732,77)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2024	15.03.2024	CAD	574,00	145.738.600,00	62.691,88	2.881.872,23
S&P500 EMINI FUT 3/2024	15.03.2024	USD	(14.211,00)	(3.433.199.962,50)	321.457,65	(111.834.934,00)
S&P500 EMINI FUT 3/2024	15.03.2024	USD	12.726,00	3.074.442.525,00	(287.866,45)	100.005.131,88
SPI 200 FUTURES 3/2024	21.03.2024	AUD	(3.601,00)	(682.749.600,00)	1.272.189,60	(10.919.349,84)
SPI 200 FUTURES 3/2024	21.03.2024	AUD	874,00	165.710.400,00	(308.773,59)	2.650.239,30
SWISS MKT IX FUTR 3/2024	15.03.2024	CHF	(1.111,00)	(122.954.370,00)	(588.109,94)	306.066,90
SWISS MKT IX FUTR 3/2024	15.03.2024	CHF	1.007,00	111.444.690,00	533.057,34	(277.416,19)
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	5.527,00	622.737.480,76	(1.093.947,93)	11.728.253,71
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	9.431,00	1.024.221.312,36	(733.351,56)	19.257.376,52
					<b>(319.656,06)</b>	<b>(28.093.216,82)</b>

### Equity Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>						
Accenture	USD	94.953,00	30.263.476,52	853.992,78	(1.634.986,32)	15.10.2024
Adobe	USD	12.563,00	6.817.916,91	(288.839,88)	3.389.883,73	15.10.2024
Advanced Micro Devices	USD	117.581,00	15.987.058,33	1.687.327,78	680.481,30	15.10.2024
Air Products and Chemicals	USD	14.476,00	3.584.683,03	25.663,29	0,00	15.10.2024
Allianz	EUR	11.167,00	2.701.855,65	(38.526,15)	693.770,37	16.02.2024
Alphabet	USD	310.286,00	39.355.674,52	1.934.374,36	(366.588,58)	15.10.2024
Automatic Data Processing	USD	4.297,00	906.250,21	(777,60)	17.799,94	15.10.2024
AutoZone	USD	8.671,00	20.169.175,94	(492.313,83)	3.747.612,10	15.10.2024
Booking Holdings	USD	8.430,00	27.239.914,22	1.712.620,24	5.123.142,20	15.10.2024
Bristol-Myers Squibb	USD	18.176,00	844.989,94	4.769,31	(150.122,59)	15.10.2024
Cadence Design Systems	USD	160.706,00	39.759.903,28	681.241,05	13.810.146,23	15.10.2024
Check Point Software Technologies	USD	96.207,00	13.272.422,45	473.548,75	2.531.990,38	15.10.2024
Chubb	USD	17.683,00	3.600.919,27	9.439,89	490.495,89	15.10.2024
Cigna Group/The	USD	30.480,00	8.248.794,79	(79.150,93)	1.830.683,96	15.10.2024
Cisco Systems	USD	147.504,00	6.743.249,73	151.481,22	(1.169.477,82)	15.10.2024
Coca-Cola	USD	2.044,00	108.451,10	(739,78)	(3.362,70)	15.10.2024
Colgate-Palmolive	USD	115.805,00	8.297.681,82	162.412,01	(177.578,11)	15.10.2024
Conagra Brands	USD	221.324,00	5.723.344,12	(176.226,12)	(1.067.137,87)	15.10.2024
CVS Health	USD	20.311,00	1.451.468,31	95.931,43	(385.112,39)	15.10.2024
Deutsche Telekom	EUR	294.182,00	6.398.458,50	(304.478,37)	904.333,20	16.02.2024

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) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Diageo	GBP	1.185.467,00	38.962.129,80	634.362,36	(11.777.364,69)	16.02.2024
Duke Energy	USD	2.165,00	189.133,87	2.331,12	13.690,04	15.10.2024
eBay	USD	423.110,00	16.741.404,54	754.186,30	(12.383.169,34)	15.10.2024
Elevance Health	USD	32.260,00	13.698.240,49	(198.779,05)	1.480.454,38	15.10.2024
Emerson Electric	USD	46.354,00	4.083.866,25	320.854,25	43.972,66	15.10.2024
Estee Lauder Cos	USD	12.166,00	1.621.913,17	138.039,85	(2.389.757,10)	15.10.2024
Eversource Energy	USD	88.862,00	4.948.034,27	60.302,66	(835.937,95)	15.10.2024
Expeditors International of Washington	USD	180.813,00	20.936.156,00	1.241.739,66	(755.221,44)	15.10.2024
Hershey	USD	72.818,00	12.187.724,97	(85.652,72)	(274.945,86)	15.10.2024
Hoya	JPY	101.700,00	11.465.039,32	458.601,57	(804.798,87)	17.06.2024
Iberdrola	EUR	1.303.729,00	15.507.856,46	189.040,68	2.011.982,10	16.02.2024
Intuit	USD	8.113,00	4.625.701,97	319.175,93	(147.225,62)	15.10.2024
J M Smucker	USD	56.801,00	6.450.500,82	206.091,22	508.192,45	15.10.2024
Johnson & Johnson	USD	84.161,00	11.911.385,83	103.564,03	(793.458,71)	15.10.2024
Laboratory Corp of America	USD	35.807,00	7.334.084,86	331.114,31	(469.730,95)	15.10.2024
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	EUR	2.367,00	1.742.822,10	(8.757,90)	(37,86)	16.02.2024
Marsh & McLennan Cos	USD	92.545,00	15.822.749,91	(811.401,60)	3.008.567,54	15.10.2024
Mastercard	USD	79.271,00	30.624.628,00	807.628,90	3.903.890,81	15.10.2024
McDonald's	USD	168.133,00	44.940.435,69	952.327,71	5.359.892,93	15.10.2024
Medtronic	USD	41.637,00	3.109.589,20	106.239,90	(1.701.997,56)	15.10.2024
Microsoft	USD	394.630,00	134.546.263,39	1.967.436,93	36.731.503,65	15.10.2024
Monster Beverage	USD	1.252.425,00	65.318.292,62	2.697.043,13	10.341.756,79	15.10.2024
NextEra Energy	USD	1.406,00	77.106,10	1.144,94	(9.759,99)	15.10.2024
NIKE	USD	236.206,00	23.319.251,41	(2.030.362,83)	(3.639.571,76)	15.10.2024
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	665.400,00	733.320,02	1.276,82	202.987,18	17.06.2024
Novo Nordisk B	DKK	340.115,00	31.765.455,07	1.227.540,21	(669.981,50)	08.04.2024
Oracle	USD	68.411,00	6.558.220,64	(565.821,63)	1.607.299,73	15.10.2024
PayPal Holdings	USD	153.413,00	8.744.346,67	548.994,22	(190.211,27)	15.10.2024
PepsiCo	USD	60.720,00	9.313.476,66	93.398,48	400.873,46	15.10.2024
Pfizer	USD	90.799,00	2.365.686,94	12.734,21	(1.754.859,02)	15.10.2024
Procter & Gamble	USD	263.345,00	34.762.397,80	16.679,47	(1.793.031,85)	15.10.2024
Public Service Enterprise Group	USD	44.724,00	2.454.316,50	(94.287,84)	(56.076,68)	15.10.2024
Reckitt Benckiser Group	GBP	31.673,00	1.975.491,89	13.813,04	(296.471,10)	16.02.2024
Rightmove	GBP	1.013.958,00	6.736.994,44	(49.404,42)	(1.330.913,35)	16.02.2024
Ross Stores	USD	144.978,00	18.235.063,14	487.982,41	2.424.592,01	15.10.2024
Royal Bank of Canada	CAD	41,00	3.754,80	243,21	2,41	15.07.2024
Sanofi	EUR	93.054,00	8.342.291,10	172.149,90	161.869,43	16.02.2024
St James's Place	GBP	2.551.751,00	20.074.066,78	(264.286,90)	(10.127.222,06)	16.02.2024
Starbucks	USD	405.019,00	35.254.096,82	(697.453,42)	(3.991.646,47)	15.10.2024
Stryker	USD	3.486,00	940.608,09	16.338,65	70.163,13	15.10.2024
Svenska Handelsbanken A	SEK	276.206,00	2.729.180,39	140.756,45	(58.024,08)	07.03.2024
Sysco	USD	148.286,00	9.795.838,64	(123.437,48)	(118.708,62)	15.10.2024
Texas Roadhouse	USD	189.776,00	21.038.142,89	1.315.313,21	4.156.060,39	15.10.2024
TJX Cos	USD	256.208,00	21.760.988,93	718.643,50	5.326.666,64	15.10.2024
Toro	USD	194.823,00	17.030.266,04	2.221.109,12	(2.626.564,22)	15.10.2024
Unilever	GBP	270.201,00	11.815.866,23	63.743,49	(379.277,20)	16.02.2024
UnitedHealth Group	USD	23.215,00	11.033.636,63	(386.496,56)	1.784.818,40	15.10.2024
Verizon Communications	USD	264.000,00	8.960.043,43	(38.219,33)	(3.931.256,90)	15.10.2024
Vinci	EUR	125.162,00	14.250.945,32	(280.362,88)	2.615.885,80	16.02.2024
Visa	USD	100.195,00	23.628.142,28	372.603,56	3.609.897,32	15.10.2024
Waste Management	USD	56.856,00	9.177.109,88	257.734,85	568.466,11	15.10.2024
WW Grainger	USD	17.588,00	13.224.259,97	215.632,83	5.488.966,12	15.10.2024
		15.463.195,00	1.084.344.007,67	19.964.937,97	56.781.202,38	

#### Gegenpartei: BofA Securities Europe SA

Accenture	USD	128.944,00	41.097.108,22	945.029,32	(2.510.352,29)	15.03.2024
Advanced Micro Devices	USD	64.071,00	8.711.499,43	644.652,12	1.761.778,09	15.03.2024
Alphabet	USD	685.300,00	86.921.239,59	4.700.121,25	618.213,29	15.03.2024
Automatic Data Processing	USD	238.347,00	50.268.098,29	(226.442,59)	774.177,07	15.03.2024
AutoZone	USD	15.723,00	36.572.477,61	(815.171,82)	10.711.157,86	15.03.2024
Cadence Design Systems	USD	188.527,00	46.643.033,16	326.664,14	16.739.082,50	15.03.2024
Check Point Software Technologies	USD	23.135,00	3.191.633,60	135.016,97	587.122,56	15.03.2024
Cisco Systems	USD	120,00	5.485,88	71,12	(842,90)	15.03.2024
Coca-Cola	USD	991.485,00	52.606.478,83	35.884,36	1.197.198,92	15.03.2024
Colgate-Palmolive	USD	388.185,00	27.814.305,24	776.229,51	(597.122,09)	15.03.2024
Elevance Health	USD	75.065,00	31.874.098,67	56.373,46	2.246.511,01	15.03.2024
Estee Lauder Cos	USD	49.447,00	6.592.038,53	165.539,18	(8.779.465,15)	15.03.2024
Expeditors International of Washington	USD	113.248,00	13.112.872,39	360.688,53	691.261,51	15.03.2024
Hershey	USD	168.975,00	28.281.754,89	499.953,18	674.336,02	15.03.2024
Intuit	USD	8.531,00	4.864.028,54	166.961,21	99.306,89	15.03.2024
Johnson & Johnson	USD	360.709,00	51.051.485,50	411.231,76	(3.099.475,27)	15.03.2024
Marsh & McLennan Cos	USD	206.717,00	35.343.145,42	344.154,25	3.710.510,39	15.03.2024
McDonald's	USD	275.791,00	73.716.448,89	2.031.251,12	8.684.297,17	15.03.2024
Microsoft	USD	238.617,00	81.354.751,87	1.312.695,77	14.856.457,31	15.03.2024
Monster Beverage	USD	104.717,00	5.461.353,49	241.610,88	(105.753,36)	15.03.2024
NIKE	USD	193.671,00	19.120.017,02	(2.179.937,79)	(6.585.706,57)	15.03.2024
PepsiCo	USD	380.896,00	58.423.353,17	868.492,51	1.289.369,92	15.03.2024
Procter & Gamble	USD	426.873,00	56.348.626,47	745.444,16	(1.946.138,13)	15.03.2024
Rightmove	GBP	281.634,00	1.871.247,81	65.358,16	(590.023,67)	15.03.2024
Ross Stores	USD	149.693,00	18.828.107,07	686.702,42	3.312.646,90	15.03.2024
Starbucks	USD	90.704,00	7.895.154,54	(45.138,62)	16.717,22	15.03.2024

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) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Stryker	USD	223.447,00	60.291.467,49	1.629.553,76	8.405.353,77	15.03.2024
Texas Roadhouse	USD	402.193,00	44.586.216,40	2.369.052,14	10.368.002,85	15.03.2024
TJX Cos	USD	190.803,00	16.205.824,84	790.696,47	4.090.383,33	15.03.2024
Toro	USD	238.125,00	20.815.468,92	1.984.375,00	(1.690.257,48)	15.03.2024
Unilever	GBP	655.624,00	28.670.380,49	335.745,25	(1.281.147,31)	15.03.2024
UnitedHealth Group	USD	73.066,00	34.726.844,44	(386.088,89)	5.358.595,78	15.03.2024
Waste Management	USD	205.038,00	33.095.121,99	712.401,30	2.307.273,41	15.03.2024
WW Grainger	USD	66.562,00	50.047.372,77	448.685,22	21.105.114,33	15.03.2024
		<b>7.903.983,00</b>	<b>1.136.408.541,46</b>	<b>20.137.854,81</b>	<b>92.418.583,88</b>	
		<b>23.367.178,00</b>	<b>2.220.752.549,13</b>	<b>40.102.792,78</b>	<b>149.199.786,26</b>	

### Total Return Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(66.495,00)	(623.455.002,17)	(21.760.711,36)	(12.821.725,63)	12.09.2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(16.774,00)	(157.272.489,76)	(5.489.347,65)	(3.234.403,00)	12.07.2024
		<b>(83.269,00)</b>	<b>(780.727.491,93)</b>	<b>(27.250.059,01)</b>	<b>(16.056.128,63)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(58.660,00)	(549.994.291,71)	(7.899.641,94)	(33.209.860,88)	15.03.2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(58.660,00)	(549.994.291,71)	(7.899.641,94)	21,26	15.03.2024
		<b>(117.320,00)</b>	<b>(1.099.988.583,42)</b>	<b>(15.799.283,88)</b>	<b>(33.209.839,62)</b>	
		<b>(200.589,00)</b>	<b>(1.880.716.075,35)</b>	<b>(43.049.342,89)</b>	<b>(49.265.968,25)</b>	

### 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)
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>								
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240425	Kauf	Put	0,8946	25.04.2024	EUR GBP	338.102,00 (302.466,05)	-	9.598,99 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240513	Kauf	Call	0,9213	13.05.2024	EUR GBP	1.047.618,00 (965.170,46)	-	1.311,37 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Kauf	Put	0,8775	20.06.2024	EUR GBP	650.678,00 (570.969,95)	-	10.768,08 -
FXO USD/CAD Delta 50 End 20240208	Kauf	Call	1,3331	08.02.2024	USD CAD	1.787.994,00 (2.383.574,80)	-	6.565,78 -
FXO EUR/AUD Delta 25 End 20240919	Kauf	Call	1,7535	19.09.2024	EUR AUD	2.263.575,00 (3.969.178,76)	-	13.508,72 -
FXO EUR/GBP Delta 15 End 20240919	Kauf	Call	0,9351	19.09.2024	EUR GBP	2.632.525,00 (2.461.674,13)	-	10.118,53 -

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) Fortsetzung

Beschreibung	Kauf/ Verkauf	Put/Call	Strike	Laufzeit	Währung	Erworbener/ (veräußertes) Betrag in Währung	Verpflichtung* in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Marktwert in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
FXO NZD/JPY Delta 35 End 20240320	Kauf	Put	83,4500	21.03.2024	NZD JPY	2.602.629,00 (217.189.390,00)	- -	7.183,12 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241108	Kauf	Call	0,9168	08.11.2024	EUR GBP	3.116.885,00 (2.857.560,17)	- -	26.738,02 -
FXO NZD/JPY Delta 35 End 20240509	Kauf	Put	84,7800	09.05.2024	NZD JPY	2.618.914,00 (222.031.529,00)	- -	20.317,06 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241108	Kauf	Put	0,8486	08.11.2024	EUR GBP	3.348.273,00 (2.841.344,47)	- -	25.220,77 -
FXO USD/CAD Delta 25 End 20240226	Kauf	Call	1,3865	26.02.2024	USD CAD	14.077.846,00 (19.518.933,48)	- -	3.242,54 -
								<b>134.572,98</b>
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>								
FXO AUD/JPY Delta 35 End 20240208	Kauf	Put	93,8700	08.02.2024	AUD JPY	3.696.975,00 (347.035.043,00)	- -	14.603,02 -
FXO AUD/JPY Delta 35 End 20240226	Kauf	Put	95,4700	26.02.2024	AUD JPY	3.703.294,00 (353.553.478,00)	- -	33.305,65 -
								<b>47.908,67</b>
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240419	Kauf	Put	0,8938	19.04.2024	EUR GBP	318.028,00 (284.253,43)	- -	8.775,01 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240507	Kauf	Call	0,8796	07.05.2024	EUR GBP	734.022,00 (645.645,75)	- -	6.604,83 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Kauf	Put	0,8829	10.05.2024	EUR GBP	496.319,00 (438.200,05)	- -	9.338,23 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Kauf	Call	0,8773	10.05.2024	EUR GBP	539.805,00 (473.570,93)	- -	5.646,73 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Kauf	Call	0,8711	20.06.2024	EUR GBP	711.694,00 (619.956,64)	- -	11.746,13 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240809	Kauf	Put	0,8453	09.08.2024	EUR GBP	1.500.012,00 (1.267.960,14)	- -	7.200,45 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240809	Kauf	Call	0,9191	09.08.2024	EUR GBP	1.402.493,00 (1.289.031,32)	- -	6.068,99 -
FXO EUR/GBP Delta 15 End 20240919	Kauf	Put	0,8194	19.09.2024	EUR GBP	3.036.658,00 (2.488.237,57)	- -	5.710,00 -
FXO AUD/JPY Delta 35 End 20240320	Kauf	Put	91,2600	21.03.2024	AUD JPY	2.387.675,00 (217.899.221,00)	- -	9.745,49 -
FXO USD/CAD Delta 25 End 20240208	Kauf	Call	1,4024	08.02.2024	USD CAD	13.713.854,00 (19.232.308,85)	- -	209,82 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241126	Kauf	Call	0,9116	26.11.2024	EUR GBP	3.083.580,00 (2.810.991,53)	- -	32.319,06 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241126	Kauf	Put	0,8449	26.11.2024	EUR GBP	3.310.396,00 (2.796.953,58)	- -	22.755,26 -
FXO NZD/JPY Delta 35 End 20240527	Kauf	Put	85,9000	28.05.2024	NZD JPY	2.724.006,00 (233.992.115,00)	- -	30.157,67 -
								<b>156.277,67</b>
								<b>338.759,32</b>

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

Barclays Bank Ireland PLC hat insgesamt netto 84.440.000,00 EUR als Barsicherheit und insgesamt netto 306.713,20 als Nichtbarsicherheit für Equity Swaps and Total Return Swaps erhalten.

BofA Securities Europe SA hat insgesamt netto 4.530.000,00 EUR als Barsicherheit gezahlt und insgesamt netto 4.157.225,80 EUR als Nicht-Barsicherheit für Equity Swaps, Devisenterminkontrakte, FX-Optionen (OTC) und Total Return Swaps erhalten.

Citibank Europe PLC hat insgesamt netto 1.450.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.

Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 4.500.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.

JP Morgan SE hat insgesamt netto 1.100.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte und FX-Optionen (OTC) 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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
70.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 05-04-2024*	69.351.380,00	1,90	1.100.000,00	China Resources Land	3.567.753,68	0,10
70.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025*	67.621.820,00	1,85	1.946.000,00	Chinasoft International	1.350.248,81	0,04
70.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 18-10-2024*	68.252.380,00	1,87	223.000,00	Hengan International Group	750.404,01	0,02
50.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025*	48.707.050,00	1,33	14.596.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	6.458.644,25	0,18
50.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	49.280.350,00	1,35	1.836.000,00	PICC Property & Casualty	1.973.625,73	0,05
		<b>303.212.980,00</b>	<b>8,29</b>	1.760.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.206.862,43	0,20
<b>GBP</b>							
5.000.000,00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2024	5.732.197,55	0,16	1.319.199,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	1.162.891,29	0,03
3.000.000,00	United Kingdom Gilt 1% 22-04-2024	3.410.300,74	0,09	2.531.200,00	Sinopharm Group	5.996.031,70	0,16
3.000.000,00	United Kingdom Gilt 2.75% 07-09-2024	3.407.541,61	0,09			<b>45.021.100,67</b>	<b>1,23</b>
		<b>12.550.039,90</b>	<b>0,34</b>	<b>IDR</b>			
<b>USD</b>							
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 31-01-2024	18.032.278,32	0,49	50.106.660,00	Telkom Indonesia Persero	11.630.960,05	0,32
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 29-02-2024	17.987.204,31	0,49			<b>11.630.960,05</b>	<b>0,32</b>
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-03-2024	8.981.443,81	0,25	<b>INR</b>			
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 30-04-2024	8.965.575,10	0,25	1.392.169,00	UPL	8.889.534,39	0,24
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-05-2024	8.945.463,99	0,24			<b>8.889.534,39</b>	<b>0,24</b>
		<b>62.911.965,53</b>	<b>1,72</b>	<b>JPY</b>			
<b>Summe Anleihen</b>							
		<b>378.674.985,43</b>	<b>10,35</b>	324.100,00	Hoya	36.537.062,38	1,00
<b>Aktien</b>							
<b>BRL</b>							
2.142.200,00	Ambev	5.486.259,01	0,15	1.293.100,00	Nippon Telegraph & Telephone	1.425.091,86	0,04
100.300,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.410.084,71	0,04			<b>37.962.154,24</b>	<b>1,04</b>
185.100,00	CPFL Energia	1.329.614,35	0,04	<b>KRW</b>			
820.200,00	Hypera	5.469.423,67	0,15	77.245,00	BNK Financial Group	387.476,68	0,01
938.200,00	M Dias Branco	6.760.298,80	0,18	135.376,00	Cheil Worldwide	1.809.911,95	0,05
		<b>20.455.680,54</b>	<b>0,56</b>	8.124,00	DB Insurance	477.718,82	0,01
<b>CAD</b>							
33.000,00	Toronto-Dominion Bank/The	1.922.860,32	0,05	36.605,00	Hyundai Glovis	4.924.772,47	0,13
		<b>1.922.860,32</b>	<b>0,05</b>	25.425,00	Hyundai Mobis	4.233.370,59	0,12
<b>CHF</b>							
704.652,00	Nestle	74.114.577,11	2,03	21.850,00	LG	1.318.625,85	0,04
166.683,00	Roche Holding	43.837.872,39	1,20	4.086,00	NongShim	1.168.341,36	0,03
		<b>117.952.449,50</b>	<b>3,23</b>	142.728,00	Samsung Electronics	7.871.469,51	0,22
<b>DKK</b>							
3.063.187,00	Novo Nordisk B	286.090.084,31	7,82	61.960,00	Samsung Fire & Marine Insurance	11.448.382,68	0,31
		<b>286.090.084,31</b>	<b>7,82</b>	138.499,00	SK Square	5.118.107,02	0,14
<b>EUR</b>							
168.185,00	Allianz	40.692.360,75	1,11	354.015,00	SK Telecom	12.460.525,85	0,34
295.413,00	Deutsche Telekom	6.425.232,75	0,18			<b>51.218.702,78</b>	<b>1,40</b>
812.351,00	Iberdrola	9.662.915,15	0,26	<b>MXN</b>			
233.935,00	Prosus	6.360.692,65	0,17	229.300,00	Arca Continental	2.261.558,84	0,06
202.865,00	Sanofi	18.186.847,25	0,50	293.670,00	Coca-Cola Femsa	2.521.976,28	0,07
377.068,00	Unilever	16.506.151,70	0,45	315.400,00	Fomento Economico Mexicano	3.710.884,71	0,10
		<b>97.834.200,25</b>	<b>2,68</b>	466.800,00	Grupo Financiero Banorte	4.239.241,63	0,12
<b>GBP</b>							
1.376.519,00	Diageo	45.241.336,92	1,24	1.266.900,00	Kimberly-Clark de Mexico	2.596.563,40	0,07
59.273,00	Reckitt Benckiser Group	3.696.944,74	0,10			<b>15.330.224,86</b>	<b>0,42</b>
672.400,00	Rightmove	4.467.596,34	0,12	<b>PHP</b>			
1.482.981,00	St James's Place	11.666.287,04	0,32	22.210,00	PLDT	464.156,55	0,01
		<b>65.072.165,04</b>	<b>1,78</b>			<b>464.156,55</b>	<b>0,01</b>
<b>HKD</b>							
12.279.000,00	China Construction Bank	6.613.937,68	0,18	<b>SEK</b>			
3.393.917,00	China Everbright Environment Group	998.571,30	0,03	415.310,00	Svenska Handelsbanken A	4.103.661,43	0,11
9.941.000,00	China Longyuan Power Group	6.817.041,32	0,19			<b>4.103.661,43</b>	<b>0,11</b>
1.071.500,00	China Overseas Land & Investment	1.707.869,79	0,05	<b>SGD</b>			
1.035.000,00	China Railway Group	417.218,68	0,01	4.024.600,00	Thai Beverage	1.447.670,94	0,04
						<b>1.447.670,94</b>	<b>0,04</b>
				<b>THB</b>			
				141.100,00	Advanced Info Service	811.666,78	0,02
				198.700,00	Bangkok Bank	824.334,04	0,02
				10.158.800,00	Thai Union Group	4.039.472,86	0,11
						<b>5.675.473,68</b>	<b>0,16</b>
				<b>TWD</b>			
				234.000,00	Hon Hai Precision Industry	720.920,39	0,02
				220.000,00	Sinbon Electronics	1.939.318,00	0,05
				1.103.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	19.283.477,95	0,53
						<b>21.943.716,34</b>	<b>0,60</b>
				<b>USD</b>			
				96.741,00	Accenture	30.833.348,94	0,84
				185.634,00	Adobe	100.743.229,15	2,75
				64.273,00	Air Products and Chemicals	15.915.883,68	0,44
				189.566,00	Akamai Technologies	20.371.655,65	0,56
				118.168,00	Alibaba Group Holding ADR	8.256.363,52	0,23
				223.371,00	Alphabet	28.331.656,51	0,77
				315,00	American Electric Power	23.052,12	0,00
				316.293,00	Automatic Data Processing	66.707.143,84	1,82
				57.200,00	AutoZone	133.050.036,19	3,64
				36.141,00	Baidu ADR	3.903.829,70	0,11
				290.225,00	Baxter International	10.178.357,76	0,28
				12.030,00	Booking Holdings	38.872.617,81	1,06
				62.446,00	Cadence Design Systems	15.449.621,80	0,42
				129.010,00	Centene	8.625.179,97	0,24
				59.282,00	Chubb	12.072.029,42	0,33
				114.180,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.568.270,36	0,04

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	43,82	Staatsanleihen	10,35
Deutschland	9,58	Pharmazeutika	10,25
Dänemark	7,82	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	8,69
Schweiz	3,56	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,84
Vereinigtes Königreich	2,57	Kraftfahrzeugeinzelhandel	3,64
China	1,61	Restaurants	3,57
Republik Korea	1,43	Anwendungssoftware	3,25
Taiwan, Provinz Chinas	1,33	Alkoholfreie Getränke	2,89
Japan	1,04	Systemsoftware	2,66
Irland	0,88	Personalwesen und Personaldienstleistungen	2,03
Brasilien	0,60	Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,00
Kaimaninseln	0,54	Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,80
Frankreich	0,50	Bekleidung-Einzelhandel	1,69
Mexiko	0,42	Brennereien und Winzereien	1,28
Indonesien	0,32	Halbleiter	1,26
Südafrika	0,29	Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,23
Spanien	0,26	Schuhe	1,21
Indien	0,24	Mehrsparversicherungen	1,11
Thailand	0,19	Luffracht und Logistik	1,08
Niederlande	0,17	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	1,06
Schweden	0,11	Gesundheitswesen: Produkte	1,03
Hongkong	0,07	Haushaltsprodukte	0,94
Kanada	0,05	Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,92
Philippinen	0,01	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,88
		Verschiedene Banken	0,80
<b>Summe</b>	<b>77,44</b>	Sach- und Unfallversicherung	0,71
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,68
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,62
		Stromversorger	0,57
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,56
		Broadline Retail	0,55
		Industriegase	0,44
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,40
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,32
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,32
		Versicherungsmakler	0,31
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,24
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,22
		Lebens- und Krankenversicherung	0,20
		Erneuerbare Elektrizität	0,19
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,18
		Elektrische Anlagen	0,18
		Industriekonglomerate	0,18
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,16
		Brauereien	0,15
		Wasserversorger	0,15
		Immobilienentwicklung	0,14
		Autoteile und -zubehör	0,12
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,12
		Werbung	0,05
		Elektronische Komponenten	0,05
		Interaktives Home Entertainment	0,05
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,05
		Haushaltsgeräte	0,03
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,02
		Bau- und Ingenieurwesen	0,01
		Regionale Banken	0,01
		<b>Summe</b>	<b>77,44</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA 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
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
28.222.300,76	CHF	29.411.388,63	EUR	1.138.830,90	31.01.2024
2.378.098,13	EUR	2.246.148,28	CHF	(53.458,34)	31.01.2024
25.352.699,81	EUR	21.870.069,72	GBP	203.871,62	31.01.2024
1.698.046,59	EUR	265.235.467,00	JPY	(5.069,02)	31.01.2024
765.731,45	EUR	8.813.931,10	NOK	(18.450,81)	31.01.2024
20.369.201,77	EUR	228.530.202,95	SEK	(242.928,76)	31.01.2024
1.437.130,56	EUR	2.091.897,55	SGD	3.496,59	31.01.2024
29.277.668,57	EUR	32.078.849,38	USD	288.737,19	31.01.2024
332.425.686,53	GBP	382.940.070,26	EUR	(685.888,66)	31.01.2024
3.821.557.771,00	JPY	23.641.889,23	EUR	893.921,34	31.01.2024
125.987.305,73	NOK	10.775.029,32	EUR	433.544,33	31.01.2024
3.155.270.872,80	SEK	276.554.714,66	EUR	8.015.992,05	31.01.2024
30.892.034,68	SGD	21.105.462,33	EUR	65.261,72	31.01.2024
376.526.980,06	USD	343.557.797,42	EUR	(3.299.198,00)	31.01.2024
				<b>6.738.662,15</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
4.781,52	EUR	8.723,00	NZD	(192,98)	26.01.2024
4.591,00	NZD	2.514,26	EUR	103,86	26.01.2024
2.723.208,93	EUR	4.435.911,00	AUD	(1.100,98)	20.02.2024
2.527.581,57	EUR	21.450.000,00	HKD	44.879,09	20.02.2024
20.734.598,25	EUR	18.069.169,79	GBP	(31.000,49)	29.02.2024
				<b>12.688,50</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
10.621.975,04	EUR	11.658.000,00	USD	84.099,62	24.01.2024
12.566,23	EUR	22.061,00	NZD	(16,03)	26.01.2024
50.682,00	NZD	28.590,39	EUR	314,70	26.01.2024
142.008.734,00	USD	129.935.908,02	EUR	(1.579.973,31)	26.01.2024
908.910.950.710,00	IDR	58.777.000,00	USD	158.607,88	05.02.2024
1.963.203.649,05	INR	23.505.000,00	USD	51.812,10	05.02.2024
38.531.615.165,00	KRW	29.028.012,69	USD	671.858,65	05.02.2024
640.595.198,00	PHP	11.276.000,00	USD	259.146,21	05.02.2024
54.580.801,09	SEK	5.340.000,00	USD	98.192,74	05.02.2024
15.190.000,00	USD	75.081.510,23	BRL	(199.598,65)	05.02.2024
39.737.867,73	USD	627.721.225.498,00	IDR	(879.066,54)	05.02.2024
59.077.333,00	USD	4.935.513.126,52	INR	(143.271,76)	05.02.2024
8.051.730,75	USD	10.668.826.757,00	KRW	(173.153,42)	05.02.2024
23.731.971,00	AUD	14.442.983,13	EUR	131.255,95	20.02.2024
10.394.402,00	CAD	7.080.484,08	EUR	5.458,87	20.02.2024
32.603.232,15	CAD	18.947.000,00	GBP	444.799,00	20.02.2024
8.403.460,14	CAD	6.149.000,00	USD	175.629,48	20.02.2024
123.839.037,62	CZK	5.056.000,00	EUR	(66.581,40)	20.02.2024
6.489.984,70	EUR	10.566.037,00	AUD	844,55	20.02.2024
3.985.114,22	EUR	5.841.064,00	CAD	3.180,31	20.02.2024
214.267.646,86	EUR	205.069.136,78	CHF	(7.979.595,37)	20.02.2024
319.637.039,96	EUR	2.381.942.392,65	DKK	(132.450,93)	20.02.2024
16.710.750,46	EUR	142.023.094,00	HKD	272.613,21	20.02.2024
3.870.608,91	EUR	618.476.779,00	JPY	(109.365,51)	20.02.2024
99.731,46	EUR	1.900.000,00	MXN	(606,78)	20.02.2024
10.286.000,00	EUR	44.673.031,97	PLN	17.354,77	20.02.2024
198.589.910,62	EUR	2.277.651.983,75	SEK	(6.807.209,05)	20.02.2024
2.041.000,00	GBP	2.566.899,37	USD	28.144,99	20.02.2024
23.588.871,00	HKD	2.728.400,33	EUR	1.568,51	20.02.2024
3.989.404.041,00	JPY	25.597.440,60	EUR	78.492,69	20.02.2024
1.682.941.527,00	JPY	9.209.000,00	GBP	244.970,35	20.02.2024
906.366.906,00	JPY	67.220.000,00	NOK	(144.599,36)	20.02.2024
64.796.007,26	SEK	5.647.582,00	EUR	195.666,60	20.02.2024
2.639.000,00	USD	2.284.379,36	CHF	(92.894,79)	20.02.2024
1.474.978.211,24	USD	1.354.849.155,97	EUR	(22.922.548,43)	20.02.2024
2.563.000,00	USD	3.433.320,73	SGD	(38.761,11)	20.02.2024
23.356.000,00	CAD	178.207.989,66	SEK	(151.235,46)	21.02.2024
2.620.000,00	EUR	407.345.758,00	JPY	(2.028,72)	21.02.2024
471.577.195,71	EUR	513.186.338,00	USD	8.178.960,80	21.02.2024
84.727.094,69	NOK	6.296.000,00	GBP	297.453,18	21.02.2024
177.289.480,90	NOK	26.725.000,00	NZD	538.282,89	21.02.2024
165.057.699,84	SEK	25.708.000,00	NZD	238.265,95	21.02.2024
544.918.732,60	EUR	522.748.713,96	CHF	(21.907.444,84)	29.02.2024
3.826.000,00	NZD	24.431.959,08	SEK	(24.173,67)	29.02.2024
3.534.541.005,08	SEK	309.599.352,26	EUR	9.138.703,76	29.02.2024
4.996.000,00	USD	6.674.152,90	CAD	(39.093,67)	29.02.2024
2.853.000,00	CAD	23.039.884,51	NOK	(103.800,39)	13.03.2024
614.701.617,27	EUR	902.050.035,29	CAD	140.301,95	13.03.2024
297.228.668,79	EUR	3.347.356.572,75	SEK	(4.635.346,25)	13.03.2024
				<b>(46.676.835,73)</b>	

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	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
134.802.738,40	EUR	147.639.100,00	USD	1.358.617,37	26.01.2024
9.954.276.650,00	CLP	11.332.000,00	USD	17.432,51	05.02.2024
8.743.000,00	USD	7.679.579.150,00	CLP	(12.974,41)	05.02.2024
6.357.000,00	USD	66.523.481,27	SEK	(255.923,88)	05.02.2024
11.482.866,00	AUD	7.000.980,49	EUR	50.931,07	20.02.2024
2.100.000,00	CAD	1.404.118,75	EUR	27.315,64	20.02.2024
242.114.567,05	EUR	39.047.355.006,00	JPY	(9.147.015,19)	20.02.2024
1.321.944,61	EUR	25.374.576,00	MXN	(18.019,33)	20.02.2024
27.055.000,00	EUR	317.922.237,79	NOK	(1.215.857,63)	20.02.2024
324,95	EUR	11.101,00	TRY	1,57	20.02.2024
18.664.000,00	EUR	20.475.524,10	USD	175.133,72	20.02.2024
21.238.898.162,00	JPY	131.981.104,08	EUR	4.688.433,15	20.02.2024
3.602.885.250,76	MXN	188.492.294,08	EUR	1.771.057,72	20.02.2024
2.025.227.575,79	NOK	170.806.342,70	EUR	9.275.764,38	20.02.2024
235.722.531,53	PLN	53.641.000,00	EUR	539.072,68	20.02.2024
13.453.000,00	USD	17.919.866,86	SGD	(134.366,28)	20.02.2024
39.646.000,00	CAD	4.248.409.856,00	JPY	(318.301,49)	21.02.2024
86.624.149,68	EUR	1.027.242.354,13	NOK	(4.715.359,75)	21.02.2024
95.841.598.505,00	JPY	594.496.683,30	EUR	22.293.992,75	21.02.2024
91.360.000,00	NOK	1.238.611.281,00	JPY	152.241,71	21.02.2024
445.029.502,71	SEK	38.785.653,98	EUR	1.346.512,39	21.02.2024
123.148.000,00	SEK	1.724.705.843,00	JPY	5.738,32	21.02.2024
50.845.926,42	EUR	572.701.465,16	SEK	(803.757,49)	29.02.2024
1.489.153.402,43	NOK	126.764.218,45	EUR	5.629.191,15	29.02.2024
24.895.276,62	EUR	293.274.773,21	NOK	(1.168.961,12)	13.03.2024
				<b>29.540.899,56</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
120.272,33	EUR	213.811,00	NZD	(1.667,87)	26.01.2024
153.547,06	EUR	224.029,00	SGD	18,92	26.01.2024
264.731,00	NZD	149.619,91	EUR	1.363,02	26.01.2024
33.402.104.693,00	CLP	36.369.887,51	USD	1.547.750,84	05.02.2024
35.025.466.981,20	INR	419.388.114,94	USD	891.987,94	05.02.2024
395.422.986,00	JPY	2.641.000,00	USD	153.893,82	05.02.2024
3.369.530.920,00	KRW	2.513.000,00	USD	81.655,76	05.02.2024
1.113.846.759,00	PHP	19.940.532,86	USD	149.927,31	05.02.2024
78.396.399,39	USD	6.547.742.308,00	INR	(171.240,64)	05.02.2024
5.548.166,76	USD	315.307.865,00	PHP	(129.355,84)	05.02.2024
154.401.636,21	ZAR	8.249.000,00	USD	90.973,16	05.02.2024
7.911.000,00	CAD	5.055.674,86	CHF	(86.798,32)	20.02.2024
3.879.524,00	CAD	2.596.821,45	EUR	47.616,00	20.02.2024
4.419.000,00	CHF	52.877.568,40	SEK	20.665,59	20.02.2024
2.494.507,31	CHF	2.854.000,00	USD	126.349,64	20.02.2024
125.002.299,00	DKK	16.778.115,91	EUR	3.135,47	20.02.2024
51.513.673,68	EUR	86.103.695,90	AUD	(1.359.080,96)	20.02.2024
25.786.005,11	EUR	38.408.943,96	CAD	(395.493,75)	20.02.2024
5.345.000,00	EUR	131.513.511,20	CZK	46.520,23	20.02.2024
7.617.260,36	EUR	6.686.619,29	GBP	(68.268,78)	20.02.2024
9.178.556,58	EUR	78.249.460,00	HKD	121.915,89	20.02.2024
5.494.000,00	EUR	2.130.990.194,60	HUF	(30.301,67)	20.02.2024
2.491.000,00	EUR	4.490.109,70	NZD	(67.093,74)	20.02.2024
429.004.398,42	EUR	626.042.901,09	SGD	(81.810,26)	20.02.2024
4.646.000,00	GBP	5.119.413,00	CHF	(207.865,41)	20.02.2024
4.845.854,09	GBP	5.520.298,18	EUR	49.475,01	20.02.2024
155.410.882,00	HKD	18.198.867,33	EUR	(211.692,21)	20.02.2024
245.806.295,91	MXN	14.065.000,00	USD	280.132,99	20.02.2024
18.023.386,36	NZD	10.286.000,00	EUR	(16.112,01)	20.02.2024
8.946.173,78	NZD	4.371.000,00	GBP	72.903,55	20.02.2024
245.289.561,97	SEK	21.840.000,00	EUR	282.652,27	20.02.2024
41.933.959,95	SGD	31.425.000,00	USD	364.813,14	20.02.2024
1.244.000,00	USD	21.749.868,35	MXN	(25.257,87)	20.02.2024
17.002.000,00	USD	185.952.166,15	NOK	(1.181.333,26)	20.02.2024
5.688.544,57	USD	9.332.000,00	NZD	(180.041,68)	20.02.2024
4.178.274.833,77	ZAR	207.137.306,25	EUR	(3.358.309,99)	20.02.2024
93.334.702,34	ZAR	4.951.000,00	USD	80.754,36	20.02.2024
10.296.170,81	CAD	12.408.000,00	NZD	(50.734,24)	21.02.2024
1.943.873,05	CHF	3.010.000,00	CAD	55.056,54	21.02.2024
199.929.721,89	EUR	335.205.610,51	AUD	(5.899.858,13)	21.02.2024
42.161.281,95	EUR	63.034.658,07	CAD	(804.230,26)	21.02.2024
150.342.288,76	EUR	131.979.586,85	GBP	(1.350.425,02)	21.02.2024
5.664.000,00	EUR	9.936.192,85	NZD	2.521,34	21.02.2024
35.609.690,34	NOK	3.041.000,00	EUR	125.537,22	21.02.2024
29.779.468,70	CAD	19.865.255,86	EUR	427.950,36	29.02.2024
86.795.087,97	EUR	144.243.394,02	AUD	(1.771.148,67)	29.02.2024
294.306.812,87	EUR	323.537.424,39	USD	2.266.649,34	29.02.2024
1.335.249.233,63	USD	1.235.515.917,72	EUR	(30.722.529,53)	13.03.2024
				<b>(40.878.430,40)</b>	

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
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
206.025.894,25	EUR	219.125.000,00	USD	7.936.712,20	24.01.2024
22.787.000,00	USD	21.177.216,04	EUR	(578.454,59)	24.01.2024
56.332,40	EUR	21.857.167,00	HUF	(541,96)	26.01.2024
57.890,84	EUR	84.238,00	SGD	161,67	26.01.2024
451.898.969,35	EUR	483.287.691,00	USD	15.045.104,30	26.01.2024
393.619.167,00	JPY	2.687.000,00	USD	100.965,18	05.02.2024
3.688.615.680,00	KRW	2.848.000,00	USD	2.091,80	05.02.2024
14.274.000,00	USD	12.631.062.600,00	CLP	(116.831,14)	05.02.2024
22.012.145,00	AUD	13.603.017,83	EUR	(83.766,95)	20.02.2024
5.516.999,00	CAD	3.748.419,64	EUR	12.505,01	20.02.2024
10.199.341,32	CHF	10.745.776,18	EUR	308.448,68	20.02.2024
25.291.159,37	EUR	41.697.526,00	AUD	(315.565,59)	20.02.2024
17.580.302,44	EUR	26.243.032,00	CAD	(308.070,28)	20.02.2024
128.107.584,82	EUR	122.803.393,35	CHF	(4.981.553,40)	20.02.2024
99.973.411,41	EUR	87.392.120,00	GBP	(476.566,48)	20.02.2024
17.454.177,29	EUR	2.755.016.069,00	JPY	(275.912,96)	20.02.2024
882.276,41	EUR	16.759.905,00	MXN	(2.822,15)	20.02.2024
32.303.257,58	EUR	142.161.791,12	PLN	(371.906,44)	20.02.2024
9.672.000,00	EUR	10.439.113,40	USD	244.852,17	20.02.2024
3.490.987,75	EUR	69.808.092,00	ZAR	86.197,37	20.02.2024
2.150.000,00	GBP	28.068.478,33	SEK	(60.020,39)	20.02.2024
976.170.601,00	JPY	6.150.807,24	EUR	131.210,54	20.02.2024
960.355.279,00	JPY	69.412.000,00	SEK	(79.281,69)	20.02.2024
47.156.474,00	MXN	2.489.265,91	EUR	1.129,32	20.02.2024
8.880.000,00	NZD	4.787.856,24	CHF	(129.393,44)	20.02.2024
32.503.834,03	PLN	7.475.000,00	EUR	(3.646,36)	20.02.2024
14.853.041,28	SGD	11.163.000,00	USD	100.273,72	20.02.2024
23.912.175,08	USD	22.155.000,00	EUR	(560.866,40)	20.02.2024
5.508.200,73	USD	4.349.000,00	GBP	(25.315,08)	20.02.2024
6.003.000,00	USD	883.690.044,00	JPY	(265.765,16)	20.02.2024
13.366.000,00	USD	232.787.664,79	MXN	(224.068,71)	20.02.2024
5.233.000,00	CAD	565.212.405,00	JPY	(70.499,30)	21.02.2024
4.973.000,00	EUR	8.084.821,93	AUD	7.713,89	21.02.2024
39.491.000,00	EUR	6.099.754.151,00	JPY	226.208,31	21.02.2024
2.374.000,00	GBP	425.205.644,00	JPY	(8.218,85)	21.02.2024
33.286.000,00	SEK	459.286.552,00	JPY	45.633,58	21.02.2024
2.242.000,00	CHF	27.069.546,14	NOK	24.200,15	29.02.2024
5.291.000,00	GBP	68.560.957,36	SEK	(102.571,58)	29.02.2024
87.422.684.075,00	JPY	541.268.667,53	EUR	21.836.323,08	29.02.2024
42.862.000,00	USD	39.693.332,84	EUR	(999.341,63)	29.02.2024
26.296.851,39	EUR	4.096.110.912,00	JPY	(132.099,62)	13.03.2024
30.460.599.220,00	JPY	195.555.703,49	EUR	982.354,68	13.03.2024
				<b>36.919.005,50</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
87.142,44	EUR	158.498,00	NZD	(3.245,58)	26.01.2024
9.023,00	NZD	4.986,94	EUR	158,76	26.01.2024
1.068.743.294,64	BRL	212.382.946,44	USD	6.294.489,14	05.02.2024
2.183.819.927,00	CLP	2.487.000,00	USD	2.989,40	05.02.2024
84.164.392.000,00	IDR	5.365.000,00	USD	84.596,10	05.02.2024
14.683.946.539,00	KRW	11.349.107,68	USD	(2.067,80)	05.02.2024
20.712.000,00	USD	102.369.394,52	BRL	(270.977,45)	05.02.2024
8.299.000,00	USD	459.208.567,00	PHP	8.424,40	05.02.2024
715.000,00	CHF	8.942.077,64	NOK	(20.190,07)	20.02.2024
115.027.803,00	DKK	15.440.217,91	EUR	1.987,10	20.02.2024
7.684.420,88	EUR	65.515.853,00	HKD	101.578,58	20.02.2024
12.226.928,07	EUR	1.926.670.612,00	JPY	(172.408,38)	20.02.2024
479.745,52	EUR	9.227.423,00	MXN	(7.524,55)	20.02.2024
2.150.000,00	EUR	9.425.641,71	PLN	(16.483,05)	20.02.2024
2.314.000,00	GBP	413.484.333,00	JPY	(1.413,76)	20.02.2024
36.770.010,00	HKD	4.300.573,83	EUR	(44.862,10)	20.02.2024
4.305.000,00	NZD	2.305.248,29	CHF	(45.602,40)	20.02.2024
19.748.964,41	NZD	10.821.206,28	EUR	429.346,53	20.02.2024
9.148.000,00	NZD	5.518.952,72	USD	228.048,79	20.02.2024
26.418.732,39	SEK	2.543.000,00	USD	86.244,19	20.02.2024
7.750.501,83	SGD	5.791.000,00	USD	82.840,13	20.02.2024
416.436,61	USD	333.000,00	GBP	(6.716,64)	20.02.2024
5.458.000,00	USD	58.735.532,35	NOK	(294.421,65)	20.02.2024
8.205.000,00	USD	10.892.859,54	SGD	(57.085,50)	20.02.2024
6.091.000,00	AUD	41.859.676,93	SEK	(34.643,94)	21.02.2024
18.038.000,00	EUR	26.397.711,10	CAD	42.628,54	21.02.2024
121.962.885,04	EUR	222.598.778,97	NZD	(4.841.368,62)	21.02.2024
27.459.000,00	GBP	51.469.176,31	AUD	(47.113,38)	21.02.2024
126.572.151,43	EUR	228.720.307,66	NZD	(3.683.652,67)	29.02.2024
				<b>(2.186.445,88)</b>	

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	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
60.795,39	EUR	107.114,00	NZD	(295,28)	26.01.2024
30.961,00	NZD	17.237,42	EUR	419,63	26.01.2024
5.582.270,00	AUD	3.400.518,24	EUR	27.674,76	20.02.2024
8.236.629,00	CAD	5.552.468,38	EUR	62.169,78	20.02.2024
2.308.296,52	CHF	2.408.000,00	EUR	93.634,43	20.02.2024
2.033.347,43	EUR	3.056.171,00	CAD	(49.788,94)	20.02.2024
12.612,54	EUR	23.000,00	NZD	(490,11)	20.02.2024
				<b>133.324,27</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
101.352.856,00	USD	92.776.392,86	EUR	(1.167.534,61)	26.01.2024
3.339.946.940,00	INR	39.985.000,00	USD	91.242,29	05.02.2024
330.090.228,00	PHP	5.918.034,82	USD	36.669,53	05.02.2024
14.274.000,00	USD	12.625.353.000,00	CLP	(110.973,10)	05.02.2024
2.841.000,00	USD	10.542.739,63	ILS	(66.665,48)	05.02.2024
190.390.666,00	USD	15.908.361.165,44	INR	(488.764,70)	05.02.2024
77.671.000,00	USD	101.922.696.156,00	KRW	(979.169,81)	05.02.2024
10.950.000,00	USD	117.528.817,04	NOK	(561.415,48)	05.02.2024
3.253.611.705,56	CZK	132.224.447,99	EUR	(1.141.425,05)	20.02.2024
69.706.655,95	EUR	1.718.597.376,69	CZK	467.786,32	20.02.2024
2.565.979,53	EUR	22.086.275,00	HKD	9.842,55	20.02.2024
77.486.577,66	EUR	314.043.397,95	ILS	(954.116,28)	20.02.2024
16.861.623,72	EUR	193.318.873,75	SEK	(571.776,59)	20.02.2024
64.153.000,00	EUR	69.971.433,32	USD	968.473,97	20.02.2024
15.643.297,00	HKD	1.851.390,08	EUR	(40.730,65)	20.02.2024
11.738.137.372,74	HUF	30.633.746,06	EUR	(202.090,60)	20.02.2024
11.017.447,64	ILS	2.718.427,83	EUR	33.472,84	20.02.2024
334.046.513,03	PLN	76.726.000,00	EUR	57.611,28	20.02.2024
51.040.308,89	SEK	6.686.000,00	CAD	45.482,39	20.02.2024
27.543.782,23	CAD	33.047.000,00	NZD	(52.885,76)	21.02.2024
95.553.911,56	NOK	13.557.000,00	AUD	172.013,46	21.02.2024
59.744.579,17	NOK	9.256.000,00	NZD	39.799,53	21.02.2024
17.389.000,00	EUR	28.254.238,43	AUD	38.139,51	29.02.2024
36.113.812,63	CAD	26.604.000,00	USD	599.433,47	13.03.2024
79.394.301,09	USD	73.518.000,00	EUR	(1.880.206,56)	13.03.2024
				<b>(5.657.787,53)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
13.903.649,93	EUR	15.000.000,00	USD	344.206,37	24.01.2024
11.850.000,00	USD	11.197.746,92	EUR	(485.177,13)	24.01.2024
13.021.652,41	AUD	7.926.283,74	EUR	70.560,50	20.02.2024
2.331.000,00	AUD	1.532.001,27	USD	48.025,15	20.02.2024
3.886.911,59	CAD	2.841.000,00	USD	84.054,27	20.02.2024
168.277,39	CHF	193.000,00	USD	8.100,14	20.02.2024
10.493.026,41	EUR	9.038.405,00	GBP	103.248,98	20.02.2024
820.000,00	EUR	314.096.604,80	HUF	5.688,63	20.02.2024
175.410,86	EUR	3.322.795,00	MXN	(70,36)	20.02.2024
1.301.374,53	EUR	14.906.857,00	SEK	(42.925,19)	20.02.2024
850.838.370,81	EUR	926.988.405,00	USD	13.758.213,22	20.02.2024
26.124.183,00	GBP	30.049.539,05	EUR	(21.016,73)	20.02.2024
364.276.488,00	JPY	26.061.000,00	SEK	(6.042,21)	20.02.2024
63.420.450,42	NOK	9.770.000,00	NZD	73.581,88	20.02.2024
1.622.385,65	SEK	137.000,00	CHF	(2.160,78)	20.02.2024
6.724.795,56	USD	6.165.000,00	EUR	(92.482,14)	20.02.2024
3.920.000,00	NZD	25.446.064,56	NOK	(29.561,28)	21.02.2024
806.000,00	CHF	9.550.435,05	SEK	12.696,69	29.02.2024
120.922.768,11	EUR	103.995.479,07	GBP	1.434.725,53	13.03.2024
				<b>15.263.665,54</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
12.637,12	EUR	22.174,00	NZD	(9,60)	26.01.2024
34.563,00	NZD	19.619,41	EUR	93,01	26.01.2024
1.927.826,60	EUR	2.825.307,00	CAD	1.774,47	20.02.2024
				<b>1.857,88</b>	
				<b>(13.528.058,29)</b>	
				<b>(6.789.396,14)</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### 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-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(11.008.800,00)	USD	560.729,35	29.611,67	590.341,02	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(23.770.000,00)	EUR	1.733.350,69	155.880,19	1.889.230,88	20.12.2028
					<b>2.294.080,04</b>	<b>185.491,86</b>	<b>2.479.571,90</b>	

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2024	19.01.2024	EUR	891,00	140.849.280,00	212.058,00	(224.532,00)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2024	19.01.2024	EUR	(802,00)	(126.780.160,00)	(190.876,00)	202.104,00
CAC40 10 EURO FUT 1/2024	19.01.2024	EUR	(3.457,00)	(261.798.610,00)	(933.390,00)	1.441.902,00
CAC40 10 EURO FUT 1/2024	19.01.2024	EUR	400,00	30.292.000,00	108.000,00	(166.838,53)
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	(1.078,00)	(133.359.380,00)	323.780,60	(2.229.373,69)
DAX INDEX FUTURE 3/2024	15.03.2024	EUR	(560,00)	(237.132.000,00)	(1.036.000,00)	2.164.663,82
DJIA MINI e-CBOT 3/2024	15.03.2024	USD	1.637,00	311.308.290,00	37.029,50	8.851.256,98
DJIA MINI e-CBOT 3/2024	15.03.2024	USD	(160,00)	(30.427.200,00)	(3.619,25)	(285.491,62)
E-Mini Russ 2000 3/2024	15.03.2024	USD	(4.086,00)	(423.432.180,00)	1.238.517,92	(32.995.772,22)
E-Mini Russ 2000 3/2024	15.03.2024	USD	387,00	40.104.810,00	(117.304,56)	3.215.150,23
EURO STOXX 50 3/2024	15.03.2024	EUR	(18.068,00)	(824.442.840,00)	(3.252.240,00)	7.815.750,46
EURO STOXX 50 3/2024	15.03.2024	EUR	3.805,00	173.622.150,00	684.900,00	(1.645.944,80)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	2.495,00	342.214.200,00	(2.869.250,00)	6.566.571,89
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(3.492,00)	(478.962.720,00)	4.015.800,00	(18.770.913,19)
FTSE 100 IDX FUT 3/2024	15.03.2024	GBP	(3.773,00)	(292.577.285,00)	(390.772,80)	(5.879.829,49)
FTSE 100 IDX FUT 3/2024	15.03.2024	GBP	3.110,00	241.164.950,00	322.105,33	4.846.612,71
FTSE/MIB IDX FUT 3/2024	15.03.2024	EUR	1.093,00	167.229.000,00	551.965,00	(953.642,50)
HANG SENG IDX FUT 1/2024	30.01.2024	HKD	(772,00)	(662.453.200,00)	(31.298,93)	(2.925.123,51)
HANG SENG IDX FUT 1/2024	30.01.2024	HKD	242,00	207.660.200,00	9.811,32	916.942,87
HSCEI Futures 1/2024	30.01.2024	HKD	(3.420,00)	(994.194.000,00)	(297.119,75)	(5.431.831,11)
HSCEI Futures 1/2024	30.01.2024	HKD	2.857,00	830.529.900,00	248.207,93	4.537.643,70
IBEX 35 INDX FUTR 1/2024	19.01.2024	EUR	4.411,00	446.393.200,00	1.759.989,00	(3.889.256,59)
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	(253,00)	(25.972.980,00)	209.627,39	(1.987.778,80)
MSCI EmgMkt 3/2024	18.03.2024	USD	(7.089,00)	(367.103.865,00)	(962.133,55)	(15.980.316,91)
MSCI EmgMkt 3/2024	18.03.2024	USD	904,00	46.813.640,00	122.692,73	2.037.834,18
NASDAQ 100 E-MINI 3/2024	15.03.2024	USD	910,00	311.056.200,00	8.233,80	13.014.566,50
NIKKEI 225 MINI 3/2024	08.03.2024	JPY	(20.492,00)	(68.504.756.000,00)	655.359,84	(4.978.383,18)
NIKKEI 225 MINI 3/2024	08.03.2024	JPY	8.628,00	28.843.404.000,00	(275.934,25)	2.566.504,53
OMXS30 IND FUTURE 1/2024	19.01.2024	SEK	3.238,00	779.629.450,00	321.259,72	1.327.504,28
OMXS30 IND FUTURE 1/2024	19.01.2024	SEK	(498,00)	(119.905.950,00)	(49.409,31)	(204.168,34)
S&P MID 400 EMINI 3/2024	15.03.2024	USD	(687,00)	(194.421.000,00)	354.315,96	(10.951.677,10)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2024	15.03.2024	CAD	(1.816,00)	(461.082.400,00)	(198.342,24)	(8.032.022,58)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2024	15.03.2024	CAD	779,00	197.788.100,00	85.081,83	3.911.112,31
S&P500 EMINI FUT 3/2024	15.03.2024	USD	(20.146,00)	(4.867.021.775,00)	455.709,37	(158.541.030,18)
S&P500 EMINI FUT 3/2024	15.03.2024	USD	20.198,00	4.879.584.325,00	(456.885,63)	158.741.135,83
SPI 200 FUTURES 3/2024	21.03.2024	AUD	(5.022,00)	(952.171.200,00)	1.774.211,66	(15.228.262,91)
SPI 200 FUTURES 3/2024	21.03.2024	AUD	1.186,00	224.865.600,00	(418.999,41)	3.596.320,17
SWISS MKT IX FUTR 3/2024	15.03.2024	CHF	(1.567,00)	(173.419.890,00)	(829.494,40)	431.689,34
SWISS MKT IX FUTR 3/2024	15.03.2024	CHF	1.376,00	152.281.920,00	728.388,19	(379.071,16)
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	7.876,00	887.403.726,88	(1.158.880,75)	16.481.580,60
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	13.840,00	1.503.045.590,40	(1.076.193,99)	28.260.215,32
					<b>(721.099,73)</b>	<b>(20.844.198,69)</b>

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

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>						
Accenture	USD	131.146,00	41.798.930,96	1.179.507,09	156.247,72	15.10.2024
Adobe	USD	72.639,00	39.421.051,22	(1.670.066,05)	19.562.659,67	15.10.2024
Advanced Micro Devices	USD	157.866,00	21.464.462,38	2.265.431,38	2.097.286,78	15.10.2024
Air Products and Chemicals	USD	2.558,00	633.435,98	6.782,65	(2.610,56)	15.10.2024
Akamai Technologies	USD	74.628,00	8.019.876,55	273.473,94	182.466,14	15.10.2024
Allianz	EUR	2.951,00	713.994,45	(10.180,95)	182.920,77	16.02.2024
Alphabet	USD	1.143.078,00	144.984.323,24	7.126.137,73	(4.729.606,31)	15.10.2024
American Electric Power	USD	66.978,00	4.901.538,76	(89.096,19)	0,00	15.10.2024
Automatic Data Processing	USD	108.315,00	22.843.958,88	(19.600,98)	709.052,31	15.10.2024
AutoZone	USD	12.557,00	29.208.204,62	(712.949,48)	3.778.370,90	15.10.2024
Booking Holdings	USD	61,00	197.109,70	12.392,62	37.105,62	15.10.2024
Bristol-Myers Squibb	USD	697.448,00	32.423.885,49	183.007,53	(5.783.015,14)	15.10.2024
Cadence Design Systems	USD	183.609,00	45.426.282,05	778.328,06	15.778.297,89	15.10.2024
Centene	USD	185.364,00	12.392.821,17	(60.379,15)	(1.923.391,80)	15.10.2024
Check Point Software Technologies	USD	68.637,00	9.468.949,86	337.844,08	1.807.732,18	15.10.2024
Chubb	USD	19.061,00	3.881.531,54	10.175,52	529.719,56	15.10.2024
Cigna Group/The	USD	199.341,00	53.947.605,05	(517.651,71)	13.327.045,64	15.10.2024
Cisco Systems	USD	940.322,00	42.987.485,57	965.676,32	(5.406.727,61)	15.10.2024
Coca-Cola	USD	1.533.610,00	81.370.693,45	(555.052,49)	3.238.209,57	15.10.2024
Colgate-Palmolive	USD	731.624,00	52.422.461,60	1.026.074,19	(1.121.316,84)	15.10.2024
Comcast	USD	1.050.737,00	41.765.179,52	1.207.415,84	(11.588.830,21)	15.10.2024
Conagra Brands	USD	953.670,00	24.661.498,91	(759.346,35)	(5.147.273,10)	15.10.2024
CVS Health	USD	675.350,00	48.261.982,45	3.189.763,84	(13.110.519,16)	15.10.2024
Deutsche Telekom	EUR	127.029,00	2.762.880,75	(131.475,03)	390.494,93	16.02.2024
Diageo	GBP	2.033.611,00	66.837.639,30	1.039.468,71	(18.919.029,18)	16.02.2024
Duke Energy	USD	31.909,00	2.787.562,39	34.357,32	140.564,33	15.10.2024
eBay	USD	802.613,00	31.757.389,15	1.430.643,87	(23.490.091,65)	15.10.2024
Elevance Health	USD	78.829,00	33.472.368,26	(485.727,01)	3.582.394,53	15.10.2024
Emerson Electric	USD	191.497,00	16.871.211,45	1.325.508,55	181.658,95	15.10.2024
Estee Lauder Cos	USD	190.151,00	25.350.025,64	2.157.522,20	(19.826.318,04)	15.10.2024
Eversource Energy	USD	127.609,00	7.105.553,62	86.596,77	(1.200.436,57)	15.10.2024
Expeditors International of Washington	USD	235.479,00	27.265.877,33	1.617.160,34	(983.550,92)	15.10.2024
Fiserv	USD	96.224,00	11.617.924,86	(41.791,10)	2.888.514,02	15.10.2024
Fortinet	USD	417.482,00	22.354.854,11	2.092.698,41	(2.101.370,87)	15.10.2024
Global Payments	USD	71.220,00	8.255.514,12	347.336,05	1.135.774,50	15.10.2024
Hershey	USD	129.573,00	21.686.946,74	(152.411,23)	(1.068.970,53)	15.10.2024
Hoya	JPY	107.100,00	12.073.802,47	482.952,10	(847.531,53)	17.06.2024
Iberdrola	EUR	2.383.217,00	28.348.366,22	345.566,43	3.547.347,26	16.02.2024
Intuit	USD	20.270,00	11.557.127,94	797.448,06	(367.837,19)	15.10.2024
J M Smucker	USD	54.988,00	6.244.610,82	199.513,09	491.970,90	15.10.2024
Johnson & Johnson	USD	415.591,00	58.818.986,81	511.404,05	(3.940.953,72)	15.10.2024
KDDI	JPY	117.206,00	3.363.059,75	(29.237,48)	924.733,86	17.06.2024
Kenvue	USD	17.961,00	349.079,15	14.463,70	(14.537,82)	15.10.2024
Laboratory Corp of America	USD	27.654,00	5.664.165,74	255.721,93	(575.949,85)	15.10.2024
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	EUR	22.746,00	16.747.879,80	(84.160,20)	(372,42)	16.02.2024
Marsh & McLennan Cos	USD	71.952,00	12.301.890,99	(630.849,51)	2.108.282,39	15.10.2024
Mastercard	USD	68.005,00	26.272.253,75	692.848,62	3.349.069,58	15.10.2024
McDonald's	USD	214.162,00	57.243.572,58	1.213.042,09	6.809.531,79	15.10.2024
Medtronic	USD	54.916,00	4.101.308,94	140.122,25	(1.617.013,20)	15.10.2024
Merck	USD	51.344,00	5.057.746,36	209.055,37	1.037.878,28	15.10.2024
Microsoft	USD	366.714,00	125.028.503,75	1.828.261,07	38.958.449,51	15.10.2024
Mondelez International	USD	310.409,00	20.286.683,02	134.813,90	2.032.570,09	15.10.2024
Monster Beverage	USD	1.842.181,00	96.076.106,44	3.967.057,20	16.425.612,66	15.10.2024
NextEra Energy	USD	211.180,00	11.581.270,18	171.970,68	(1.216.466,44)	15.10.2024
NIKE	USD	434.183,00	42.864.374,89	(3.732.119,53)	(1.219.817,74)	15.10.2024
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	21.914.600,00	24.151.510,37	42.051,38	6.685.276,79	17.06.2024
Novo Nordisk B	DKK	348.265,00	32.526.634,26	1.256.955,12	(686.035,92)	08.04.2024
Oracle	USD	1.262,00	120.981,63	(10.482,41)	37.500,75	15.10.2024
PayPal Holdings	USD	275.933,00	15.727.831,47	987.436,68	(342.115,25)	15.10.2024
PepsiCo	USD	222.328,00	34.101.558,59	341.981,18	331.374,75	15.10.2024
Pfizer	USD	602.769,00	15.704.608,54	84.536,01	(10.626.145,39)	15.10.2024
Procter & Gamble	USD	400.745,00	52.899.645,36	25.381,97	(2.769.976,43)	15.10.2024
Public Service Enterprise Group	USD	206.404,00	11.326.821,03	(435.144,15)	(245.165,75)	15.10.2024
Reckitt Benckiser Group	GBP	609.952,00	38.043.609,02	266.008,53	(4.546.091,23)	16.02.2024
Rightmove	GBP	1.024.932,00	6.809.908,47	(49.939,12)	(1.345.317,72)	16.02.2024
Roche Holding	CHF	78.963,00	20.767.384,30	(925.553,99)	(4.397.155,18)	16.02.2024
Ross Stores	USD	186.950,00	23.514.223,22	629.256,24	3.716.138,63	15.10.2024
Royal Bank of Canada	CAD	117.894,00	10.796.777,32	699.344,03	6.922,36	15.07.2024
Sanofi	EUR	136.802,00	12.264.299,30	253.083,70	(9.714,33)	16.02.2024
St James's Place	GBP	5.461.173,00	42.961.853,05	(565.618,12)	(20.475.375,70)	16.02.2024
Starbucks	USD	704.898,00	61.356.485,34	(119.829,89)	(3.023.781,40)	15.10.2024
Stryker	USD	67.765,00	18.284.654,95	317.610,12	2.526.347,42	15.10.2024
Sysco	USD	255.041,00	16.848.121,07	(212.303,40)	(257.119,25)	15.10.2024
Texas Roadhouse	USD	298.496,00	33.090.598,91	2.068.837,64	7.096.619,97	15.10.2024
TJX Cos	USD	237.972,00	20.212.116,94	667.492,94	4.947.532,91	15.10.2024
Toronto-Dominion Bank/The	CAD	150.500,00	8.769.408,44	367.788,61	68.231,75	15.07.2024
Toro	USD	288.328,00	25.203.916,11	3.287.127,04	(2.688.870,07)	15.10.2024
Unilever	GBP	373.707,00	16.342.174,60	88.161,74	(535.196,19)	16.02.2024

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) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
UnitedHealth Group	USD	16.077,00	7.641.084,47	(267.659,07)	1.238.250,50	15.10.2024
Verizon Communications	USD	351.080,00	11.915.500,18	(50.825,91)	(5.227.976,04)	15.10.2024
Vinci	EUR	437.305,00	49.791.547,30	(979.563,20)	8.801.819,53	16.02.2024
Visa	USD	216.893,00	51.148.047,94	806.578,21	10.263.844,67	15.10.2024
Waste Management	USD	69.647,00	11.241.701,35	315.717,94	675.652,84	15.10.2024
WW Grainger	USD	24.357,00	18.313.810,56	298.622,29	7.549.635,00	15.10.2024
		<b>55.417.593,00</b>	<b>2.277.180.614,81</b>	<b>38.090.501,22</b>	<b>15.957.535,95</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>						
Accenture	USD	327.428,00	104.358.046,51	2.399.716,61	731.212,70	15.03.2024
Advanced Micro Devices	USD	111.292,00	15.131.966,02	1.119.767,50	4.052.798,26	15.03.2024
Akamai Technologies	USD	73.368,00	7.884.471,01	(24.562,21)	491.381,23	15.03.2024
Alphabet	USD	1.276.259,00	161.876.571,31	8.753.205,95	5.090.377,65	15.03.2024
Automatic Data Processing	USD	432.063,00	91.123.384,61	(410.483,31)	3.850.180,87	15.03.2024
AutoZone	USD	277.110,00	64.457.160,02	(1.436.699,51)	18.135.526,73	15.03.2024
Bristol-Myers Squibb	USD	45.239,00	2.103.130,49	20.057,10	(374.489,44)	15.03.2024
Cadence Design Systems	USD	290.233,00	71.805.881,61	502.891,97	25.508.499,60	15.03.2024
Check Point Software Technologies	USD	102.794,00	14.181.144,75	599.910,69	2.663.695,38	15.03.2024
Chubb	USD	25.650,00	5.223.298,05	115.810,26	611.827,01	15.03.2024
Cigna Group/The	USD	24.307,00	6.578.197,34	189.142,42	1.739.806,97	15.03.2024
Cisco Systems	USD	372.181,00	17.014.517,76	220.574,16	(2.659.173,56)	15.03.2024
Coca-Cola	USD	1.721.397,00	91.334.346,79	62.301,74	882.255,65	15.03.2024
Colgate-Palmolive	USD	691.204,00	49.526.280,09	1.382.157,84	(1.285.635,96)	15.03.2024
Comcast	USD	306.135,00	12.168.395,36	(152.347,31)	(2.764.086,52)	15.03.2024
eBay	USD	244.945,00	9.691.861,07	438.826,55	(7.409.705,37)	15.03.2024
Elevance Health	USD	154.038,00	65.407.612,21	115.681,81	3.618.709,72	15.03.2024
Estee Lauder Cos	USD	36.526,00	4.869.472,35	122.282,12	(5.895.861,89)	15.03.2024
Expeditors International of Washington	USD	262.258,00	30.366.590,90	835.277,02	1.119.325,13	15.03.2024
Fiserv	USD	194.189,00	23.446.055,16	75.553,09	6.146.330,75	15.03.2024
Hershey	USD	288.547,00	48.294.810,04	853.735,69	(170.970,01)	15.03.2024
Intuit	USD	1.082,00	616.912,31	21.175,95	78.428,37	15.03.2024
Johnson & Johnson	USD	549.739,00	77.805.079,96	626.738,27	(5.420.836,10)	15.03.2024
Marsh & McLennan Cos	USD	613.536,00	104.898.446,04	1.021.449,73	12.746.932,86	15.03.2024
McDonald's	USD	448.699,00	119.933.199,05	3.304.750,14	14.028.472,60	15.03.2024
Medtronic	USD	112.680,00	8.415.315,96	(7.136,81)	(3.718.221,70)	15.03.2024
Merck	USD	101.761,00	10.024.176,68	346.201,01	2.154.748,56	15.03.2024
Meta Platforms	USD	40.725,00	13.151.978,83	810.667,75	4.301.756,87	15.03.2024
Microsoft	USD	664.998,00	226.726.290,61	3.658.331,38	49.886.279,53	15.03.2024
Monster Beverage	USD	1.133.764,00	59.129.711,33	2.615.904,99	11.470.525,14	15.03.2024
NIKE	USD	758.202,00	74.852.895,60	(8.534.231,70)	(17.225.697,88)	15.03.2024
Oracle	USD	121.754,00	11.671.947,43	289.733,10	1.524.238,79	15.03.2024
PepsiCo	USD	689.021,00	105.684.799,06	1.571.057,65	1.912.082,54	15.03.2024
Pfizer	USD	51.983,00	1.354.370,69	101.830,62	(1.117.292,92)	15.03.2024
Procter & Gamble	USD	711.130,00	93.871.476,38	1.241.839,40	(4.066.952,73)	15.03.2024
Public Service Enterprise Group	USD	444,00	24.365,36	(357,55)	(1.236,90)	15.03.2024
Rightmove	GBP	748.596,00	4.973.861,92	173.724,99	(1.568.309,83)	15.03.2024
Ross Stores	USD	302.947,00	38.104.110,09	1.389.740,58	6.652.089,42	15.03.2024
Starbucks	USD	312.737,00	27.221.588,31	(155.632,78)	(996.985,65)	15.03.2024
Stryker	USD	266.310,00	71.856.953,58	1.942.144,95	8.019.067,82	15.03.2024
Texas Roadhouse	USD	488.332,00	54.135.393,27	2.876.439,85	12.545.819,24	15.03.2024
TJX Cos	USD	467.978,00	39.747.642,83	1.939.322,51	9.760.381,46	15.03.2024
Toro	USD	329.067,00	28.765.076,79	2.742.225,00	(2.584.247,83)	15.03.2024
Unilever	GBP	989.212,00	43.258.154,71	506.575,76	(1.511.977,34)	15.03.2024
UnitedHealth Group	USD	124.212,00	59.035.540,50	(656.350,05)	8.142.283,46	15.03.2024
Verizon Communications	USD	157.610,00	5.349.213,81	19.965,07	(2.353.076,98)	15.03.2024
Waste Management	USD	347.254,00	56.050.163,83	1.206.528,56	4.007.584,46	15.03.2024
WW Grainger	USD	111.858,00	84.105.030,24	754.019,27	35.256.766,93	15.03.2024
		<b>17.653.395,00</b>	<b>2.317.606.888,62</b>	<b>35.589.457,82</b>	<b>196.004.627,09</b>	
		<b>73.070.988,00</b>	<b>4.594.787.503,43</b>	<b>73.679.959,04</b>	<b>211.962.163,04</b>	

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) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(33.574,00)	(314.788.754,69)	(10.987.203,89)	(6.473.819,33)	12.07.2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(74.752,00)	(700.872.371,19)	(24.462.842,25)	(14.413.860,22)	12.09.2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(38.626,00)	(362.156.145,78)	(12.640.487,82)	(7.447.958,12)	14.05.2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(37.543,00)	(352.001.972,28)	(12.286.072,43)	(7.239.131,48)	20.05.2024
		<b>(184.495,00)</b>	<b>(1.729.819.243,94)</b>	<b>(60.376.606,39)</b>	<b>(35.574.769,15)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(12.013,00)	(112.633.505,39)	(1.617.770,18)	(7.725.121,71)	15.03.2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(28.347,00)	(265.780.569,16)	(3.817.442,04)	(18.893.192,89)	15.03.2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.385,00)	(275.512.824,10)	(3.957.227,72)	(14.117.377,81)	15.03.2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.098,00)	(272.821.921,25)	(3.918.577,92)	(12.922.122,96)	15.03.2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(46.933,00)	(440.042.313,21)	(6.320.386,89)	(26.570.719,43)	15.03.2024
		<b>(145.776,00)</b>	<b>(1.366.791.133,11)</b>	<b>(19.631.404,75)</b>	<b>(80.228.534,80)</b>	
		<b>(330.271,00)</b>	<b>(3.096.610.377,05)</b>	<b>(80.008.011,14)</b>	<b>(115.803.303,95)</b>	

### 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)
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>								
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240425	Kauf	Put	0,8946	25/04/2024	EUR GBP	484.841,00 (433.738,76)	-	13.765,03 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240513	Kauf	Call	0,9213	13/05/2024	EUR GBP	1.502.294,00 (1.384.063,46)	-	1.880,51 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Kauf	Put	0,8775	20/06/2024	EUR GBP	926.828,00 (813.291,57)	-	15.338,09 -
FXO USD/CAD Delta 50 End 20240208	Kauf	Call	1,3331	08/02/2024	USD CAD	2.546.825,00 (3.395.172,41)	-	9.352,33 -
FXO EUR/GBP Delta 15 End 20240919	Kauf	Call	0,9351	19/09/2024	EUR GBP	3.749.778,00 (3.506.417,41)	-	14.412,87 -
FXO EUR/AUD Delta 25 End 20240919	Kauf	Call	1,7535	19/09/2024	EUR AUD	3.224.245,00 (5.653.713,61)	-	19.241,87 -
FXO NZD/JPY Delta 35 End 20240320	Kauf	Put	83,4500	21/03/2024	NZD JPY	3.707.195,00 (309.365.423,00)	-	10.231,67 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241108	Kauf	Put	0,8486	08/11/2024	EUR GBP	4.769.292,00 (4.047.221,19)	-	35.924,56 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241108	Kauf	Call	0,9168	08/11/2024	EUR GBP	4.439.702,00 (4.070.318,79)	-	38.085,73 -
FXO NZD/JPY Delta 35 End 20240509	Kauf	Put	84,7800	09/05/2024	NZD JPY	3.730.391,00 (316.262.549,00)	-	28.939,70 -
FXO USD/CAD Delta 25 End 20240226	Kauf	Call	1,3865	26/02/2024	USD CAD	20.052.534,00 (27.802.838,39)	-	4.618,68 -
								<b>191.791,04</b>

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)

### FX-Optionen (OTC) Fortsetzung

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)
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>								
FXO AUD/JPY Delta 35 End 20240208	Kauf	Put	93,8700	08/02/2024	AUD JPY	5.265.985,00 (494.318.012,00)	-	20.800,59 -
FXO AUD/JPY Delta 35 End 20240226	Kauf	Put	95,4700	26/02/2024	AUD JPY	5.274.986,00 (503.602.913,00)	-	47.440,69 -
								<b>68.241,28</b>
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240419	Kauf	Put	0,8938	19/04/2024	EUR GBP	456.055,00 (407.621,96)	-	12.583,45 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240507	Kauf	Call	0,8796	07/05/2024	EUR GBP	1.052.594,00 (925.861,68)	-	9.471,39 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Kauf	Call	0,8773	10/05/2024	EUR GBP	774.085,00 (679.104,77)	-	8.097,47 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Kauf	Put	0,8829	10/05/2024	EUR GBP	711.725,00 (628.382,00)	-	13.391,09 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Kauf	Call	0,8711	20/06/2024	EUR GBP	1.013.740,00 (883.068,91)	-	16.731,23 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240809	Kauf	Put	0,8453	09/08/2024	EUR GBP	2.136.623,00 (1.806.087,42)	-	10.256,34 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240809	Kauf	Call	0,9191	09/08/2024	EUR GBP	1.997.715,00 (1.836.099,86)	-	8.644,69 -
FXO EUR/GBP Delta 15 End 20240919	Kauf	Put	0,8194	19/09/2024	EUR GBP	4.325.426,00 (3.544.254,06)	-	8.133,34 -
FXO AUD/JPY Delta 35 End 20240320	Kauf	Put	91,2600	21/03/2024	AUD JPY	3.401.012,00 (310.376.355,00)	-	13.881,52 -
FXO USD/CAD Delta 25 End 20240208	Kauf	Call	1,4024	08/02/2024	USD CAD	19.534.063,00 (27.394.569,95)	-	298,86 -
FXO NZD/JPY Delta 35 End 20240527	Kauf	Put	85,9000	28/05/2024	NZD JPY	3.880.083,00 (333.299.130,00)	-	42.956,68 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241126	Kauf	Put	0,8449	26/11/2024	EUR GBP	4.715.341,00 (3.983.991,61)	-	32.412,69 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241126	Kauf	Call	0,9116	26/11/2024	EUR GBP	4.392.262,00 (4.003.986,04)	-	46.035,39 -
								<b>222.894,14</b>
								<b>482.926,46</b>

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

Barclays Bank Ireland PLC hat insgesamt netto 125.250.000,00 EUR als Barsicherheit und insgesamt netto 4.974.451,48 EUR als Nichtbarsicherheit für Equity Swaps and Total Return Swaps erhalten.  
 BofA Securities Europe SA hat insgesamt netto 14.120.000,00 EUR als Barsicherheit gezahlt und insgesamt netto 14.088.765,46 EUR als Nicht-Barsicherheit für Equity Swaps, Devisenterminkontrakte, FX-Optionen (OTC) und Total Return Swaps erhalten.  
 Citibank Europe PLC hat insgesamt netto 2.080.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.  
 Deutsche Bank AG hat insgesamt netto 350.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.  
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 6.600.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.  
 JP Morgan SE hat insgesamt netto 1.570.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte und FX-Optionen (OTC) erhalten.

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Republik Korea	17,05	Verschiedene Banken	13,85
Kaimaninseln	15,16	Halbleiter	12,08
Taiwan, Provinz Chinas	15,03	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	9,21
China	12,53	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	6,38
Indien	10,21	Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,31
Hongkong	7,83	Elektrische Anlagen	4,42
Thailand	4,29	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,12
Singapur	3,85	Gesundheitswesen: Einrichtungen	3,45
Malaysia	2,87	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	3,08
Indonesien	2,62	Lebens- und Krankenversicherung	2,99
Luxemburg	2,46	Broadline Retail	2,88
Philippinen	2,22	Elektronische Komponenten	2,66
Australien	1,84	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	2,46
Vietnam	0,48	Industriemaschinen	2,42
<b>Summe</b>	<b>98,41</b>	Rohstoffchemikalien	2,19
		Pharmazeutika	2,06
		Biotechnologie	1,84
		Automobilhersteller	1,83
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,80
		Autoteile und -zubehör	1,76
		Bildungsdienstleistungen	1,67
		Börsen und Finanzdaten	1,67
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,55
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	1,30
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,26
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,04
		Brauereien	0,77
		Versicherungsmakler	0,76
		Spezialchemikalien	0,61
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,50
		Immobilien: REOC	0,48
		<b>Summe</b>	<b>98,41</b>

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
53.849,87	PLN	13.520,66	USD	190,73	31.01.2024
308,35	USD	1.233,70	PLN	(5,78)	31.01.2024
				<b>184,95</b>	

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



# Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indien	21,35	Verschiedene Banken	17,74
Taiwan, Provinz Chinas	16,68	Halbleiter	14,58
Kaimaninseln	16,31	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	9,86
Republik Korea	14,21	Interaktive Medien und Dienstleistungen	7,32
China	10,07	Lebens- und Krankenversicherung	7,28
Hongkong	6,94	Broadline Retail	6,54
Indonesien	5,14	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	5,02
Singapur	2,28	Elektronische Komponenten	5,01
Vietnam	1,93	Produkte für den persönlichen Gebrauch	3,24
Thailand	1,28	Börsen und Finanzdaten	3,19
		Alkoholfreie Getränke	2,52
<b>Summe</b>	<b>96,20</b>	Industriemaschinen	2,34
		Elektrische Anlagen	2,07
		Restaurants	1,73
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,63
		Interaktives Home Entertainment	1,55
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	1,49
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,90
		Verschiedene Chemikalien	0,86
		Anwendungssoftware	0,59
		Textilien	0,55
		Bauprodukte	0,20
		<b>Summe</b>	<b>96,20</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>AUD</b>							
19.391.000,00	Australia Government Bond 0.25% 21-11-2024	11.533.797,72	2,55	390.489,96	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	369.748,30	0,08
39.504.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	20.342.193,89	4,51	100.289,14	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	93.090,29	0,02
20.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-11-2029	11.670,66	0,00	118.065,28	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	111.499,32	0,02
15.516.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	8.794.035,01	1,95	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	9.757,76	0,00
3.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029	1.806,76	0,00	5.567.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	5.452.896,91	1,21
		<b>40.683.504,04</b>	<b>9,01</b>	35.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.8% 15-08-2053	31.565,10	0,01
<b>CAD</b>				140.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	143.628,10	0,03
72.238.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-09-2026	46.180.431,66	10,23	30.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	34.271,74	0,01
1.452.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	970.746,12	0,21	2.050.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.4% 13-09-2024	2.009.479,70	0,45
1.996.000,00	Canadian Government Bond 3.5% 01-03-2028	1.374.981,78	0,30	5.480.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.8% 12-06-2025	5.489.836,60	1,22
		<b>48.526.159,56</b>	<b>10,75</b>	7.420.000,00	Bundesschatzanweisungen 3.1% 18-09-2025	7.490.413,35	1,66
<b>DKK</b>				600.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	606.927,00	0,13
55.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 01-01-2024 SDO AR E	7.379.388,09	1,63	2.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	1.969.449,60	0,44
34.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	4.628.888,90	1,03	400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	329.793,61	0,07
4.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	512.075,87	0,11	200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	164.064,00	0,04
10.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	1.261.258,18	0,28	1.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	1.384.122,00	0,31
303.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2024 SDO AR H	40.383.372,63	8,94	300.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	258.048,54	0,06
36.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	4.639.161,00	1,03	200.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	180.988,20	0,04
103.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO AR T	13.727.957,52	3,04	2.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	2.053.834,20	0,45
25.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	3.232.406,78	0,72	700.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	688.154,70	0,15
		<b>75.764.508,97</b>	<b>16,78</b>	1.000.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	821.607,88	0,18
<b>EUR</b>				1.300.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	1.207.722,10	0,27
400.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	292.882,40	0,06	400.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	340.834,40	0,08
900.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	733.493,70	0,16	1.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	1.319.833,13	0,29
600.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	550.441,20	0,12	2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	2.057.805,20	0,46
1.500.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	1.543.225,50	0,34	1.400.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	1.402.523,84	0,31
1.000.000,00	Bank of Montreal 1% 05-04-2026	956.831,00	0,21	300.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	287.061,00	0,06
800.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	788.015,20	0,17	900.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 10-19-2026 SDO A	922.583,19	0,20
500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	427.825,02	0,09	1.900.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	1.754.988,92	0,39
1.300.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	1.252.937,40	0,28	500.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 21-01-2031	411.277,50	0,09
200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	170.870,60	0,04	2.300.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	2.004.631,70	0,44
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	81.759,20	0,02	1.200.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	1.019.250,00	0,23
2.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	1.982.299,00	0,44	2.200.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	2.016.544,20	0,45
300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	263.283,30	0,06	400.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	353.190,80	0,08
600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	491.400,00	0,11	42.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	34.970,25	0,01
4.700.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	4.093.869,20	0,91	20.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	20.334,40	0,00
600.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	606.735,00	0,13	17.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	11.292,00	0,00
800.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	815.006,40	0,18	109.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	94.719,58	0,02
21.696,01	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	20.805,03	0,00	137.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2027	132.810,40	0,03
2.005.000,00	Bundesobligation 2.2% 13-04-2028	2.023.849,01	0,45	4.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	3.040,29	0,00
2.529.342,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	2.581.168,22	0,57	10.000,00	Finland Government Bond 2.75% 15-04-2038	9.968,57	0,00
1.470.979,56	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	1.258.724,56	0,28	280.396,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	229.665,07	0,05
145.154,29	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	137.390,57	0,03	284.153,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	242.955,30	0,05
83.387,70	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	72.243,85	0,02	170.872,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031	142.037,23	0,03
179.294,71	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	155.229,15	0,03				
33.449,17	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	31.022,63	0,01				

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
157.801,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	109.484,05	0,02	128.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	123.392,00	0,03
102.003,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	63.995,66	0,01	18.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	18.355,16	0,00
50.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	47.110,84	0,01	25.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	23.701,85	0,01
183.850,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	105.541,30	0,02	15.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	15.216,18	0,00
170.870,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	96.067,39	0,02	114.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	116.662,70	0,03
160.819,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	149.955,03	0,03	53.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	55.289,34	0,01
150.145,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	144.089,80	0,03	280.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	298.861,38	0,07
3,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	2,18	0,00	88.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	91.049,32	0,02
10.183,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	8.867,46	0,00	19.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	19.626,62	0,00
40.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	40.169,08	0,01	197.452,16	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	131.822,12	0,03
55.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	51.234,70	0,01	201.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	134.778,34	0,03
193.229,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	243.003,05	0,05	26.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	19.375,50	0,00
100.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	71.587,90	0,02	212.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	207.086,26	0,05
200.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	219.233,06	0,05	400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	372.982,10	0,08
2.400.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28- 06-2028	2.369.224,80	0,52	900.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	855.654,30	0,19
800.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	784.898,18	0,17	900.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	925.428,60	0,20
400.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	351.572,00	0,08	700.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	679.679,70	0,15
800.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	808.664,00	0,18	300.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	307.587,57	0,07
1.000.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02- 2030	847.526,00	0,19	45.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	37.279,56	0,01
500.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	441.920,00	0,10	31.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	31.547,55	0,01
1.100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	994.111,80	0,22	4.300.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	3.673.889,90	0,81
50.980,31	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	42.770,94	0,01	2.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	1.864.300,00	0,41
56.975,08	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	49.738,63	0,01	1.900.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	1.758.186,81	0,39
48.099,83	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	45.494,79	0,01	500.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	468.340,00	0,10
56.945,39	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	51.881,66	0,01	60.000,00	Land Thueringen 0.25% 05-03- 2040	39.480,16	0,01
20.182,83	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	19.017,06	0,00	400.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03- 2028	413.184,80	0,09
14.023,76	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	10.609,37	0,00	30.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	30.467,91	0,01
100.000,00	Ireland Government Bond 1.7% 15-05-2037	89.533,80	0,02	27.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	25.929,99	0,01
30.586,36	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	26.521,83	0,01	200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09- 2029	171.815,99	0,04
28.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	29.152,26	0,01	900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	867.291,07	0,19
800.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	792.326,40	0,18	700.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10- 2030	580.319,11	0,13
598.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	557.144,64	0,12	1.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	967.790,88	0,21
441.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	432.119,49	0,10	300.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	275.870,70	0,06
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	41.024,43	0,01	300.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	279.142,20	0,06
126.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-12-2031	104.960,53	0,02	271.282,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	230.439,49	0,05
72.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	68.256,86	0,02	100.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	74.112,60	0,02
270.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	171.378,94	0,04	140.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	121.049,83	0,03
438.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	394.139,99	0,09	103.925,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	97.800,25	0,02
58.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	57.094,04	0,01	10.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	9.017,00	0,00
28.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	27.280,23	0,01	183.887,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	187.258,69	0,04
40.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	26.712,72	0,01	100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	89.402,70	0,02
67.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	49.395,21	0,01	1.300.000,00	OP Mortgage Bank 0.05% 25- 03-2031	1.066.278,20	0,24
45.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	41.445,54	0,01	200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	196.185,20	0,04

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
16.714,86	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	9.738,78	0,00	300.000,00	SR-Boligkredit AS 1.625% 15- 03-2028	286.618,50	0,06
200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	183.458,00	0,04	30.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.2% 27-01-2051	14.394,79	0,00
200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027	178.066,93	0,04	52.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	37.676,58	0,01
600.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	608.412,09	0,13	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	890.698,00	0,20
800.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	810.005,60	0,18	900.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 1.75% 10-02-2032	824.557,50	0,18
1.700.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos 2.5% 28-06-2029	1.667.530,00	0,37	200.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	187.533,87	0,04
400.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos 3.625% 13-12-2027	410.520,00	0,09	1.800.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	1.537.621,20	0,34
150.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	126.205,50	0,03	100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025	95.000,90	0,02
164.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	102.833,58	0,02	200.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	186.222,60	0,04
144.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	105.775,92	0,02	700.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	608.042,40	0,13
39.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	23.826,04	0,01	1.300.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	1.225.061,50	0,27
103.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	90.784,61	0,02	200.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	179.095,32	0,04
3.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	2.458,70	0,00			<b>114.999.561,27</b>	<b>25,47</b>
21.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	21.967,05	0,00		<b>GBP</b>		
80.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	60.104,64	0,01	8.319.311,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31- 01-2029	8.297.383,27	1,84
15.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	12.004,77	0,00	1.506.579,00	United Kingdom Gilt 1.625% 22-10-2028	1.604.413,92	0,36
300.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	262.241,39	0,06	6.107.794,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07- 06-2028	7.327.141,83	1,62
300.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12- 03-2027	283.745,70	0,06			<b>17.228.939,02</b>	<b>3,82</b>
31.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	32.156,25	0,01		<b>SEK</b>		
29.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	30.980,43	0,01	98.385.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	8.398.191,72	1,86
1.300.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	1.223.752,40	0,27	237.230.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	20.655.973,18	4,57
1.100.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031	905.289,00	0,20		<b>USD</b>		
1.500.000,00	Societe Generale SFH SA 3.375% 31-07-2030	1.551.051,00	0,34	14.775.000,00	United States Treasury Infla 1.375% 15-07-2033	13.150.973,74	2,91
509.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	460.085,61	0,10	9.446.000,00	United States Treasury Note/ 0.75% 31-05-2026	7.885.488,58	1,75
12.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	10.521,50	0,00	5.584.100,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-04-2029	4.804.480,62	1,06
25.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	21.061,70	0,00	653.500,00	United States Treasury Note/ 3% 30-06-2024	585.027,28	0,13
58.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	38.975,71	0,01	17.296.500,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	15.144.231,03	3,35
38.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	27.380,71	0,01	4.148.300,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	3.605.060,19	0,80
73.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	37.117,00	0,01	20.780.000,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	18.887.957,87	4,18
658.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	636.800,06	0,14	1.670.200,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	1.537.105,24	0,34
74.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	72.707,59	0,02	11.367.800,00	United States Treasury Note/ 4.875% 31-10-2028	10.729.714,44	2,38
300.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	208.024,14	0,05			<b>76.330.038,99</b>	<b>16,90</b>
130.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	123.823,68	0,03		<b>Summe Anleihen</b>	<b>402.586.876,75</b>	<b>89,16</b>
188.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	183.561,13	0,04		<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>402.586.876,75</b>	<b>89,16</b>
177.000,00	Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	180.209,79	0,04		<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
20.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	19.851,31	0,00		<b>Anleihen</b>		
100.000,00	Spain Government Bond 3.55% 31-10-2033	104.907,60	0,02		<b>EUR</b>		
10.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	12.472,65	0,00	862.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	773.147,32	0,17
100.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027	90.109,60	0,02	47.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-08-2030	40.682,18	0,01
200.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	184.990,40	0,04				
400.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 08- 09-2028	352.023,37	0,08				
1.700.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10- 03-2031	1.385.795,80	0,31				

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
27.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	20.829,91	0,00
549.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	539.710,92	0,12
		<b>1.374.370,33</b>	<b>0,30</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>1.374.370,33</b>	<b>0,30</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>1.374.370,33</b>	<b>0,30</b>
	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)</b>		
	<b>USD</b>		
3.283.061,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	12.434.756,92	2,75
		<b>12.434.756,92</b>	<b>2,75</b>
	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)</b>	<b>12.434.756,92</b>	<b>2,75</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>416.396.004,00</b>	<b>92,22</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>15.170.497,92</b>	<b>3,36</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>19.980.090,30</b>	<b>4,42</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>451.546.592,22</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Dänemark	17,05	Staatsanleihen	55,45
USA	16,90	Hypothekenanleihen	25,85
Kanada	11,62	Unternehmensanleihen	8,16
Australien	9,98	Offene Anleihefonds	2,75
Deutschland	8,41		
Frankreich	7,22		
Schweden	6,62		
Vereinigtes Königreich	4,40		
Irland	2,83		
Österreich	1,55		
Italien	0,91		
Republik Korea	0,61		
Norwegen	0,60		
Slowakei	0,56		
Spanien	0,47		
Belgien	0,46		
Island	0,39		
Finnland	0,31		
Schweiz	0,31		
Niederlande	0,29		
Estland	0,20		
Japan	0,20		
Neuseeland	0,17		
Griechenland	0,06		
Polen	0,05		
Rumänien	0,02		
Litauen	0,01		
<b>Summe</b>	<b>92,22</b>	<b>Summe</b>	<b>92,22</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Verauferter Betrag	Verauferter Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
106.813,84	EUR	1.205.672,25	NOK	(463,20)	31.01.2024
8.666.342,22	EUR	97.059.636,30	SEK	(87.942,55)	31.01.2024
132.665.003,52	NOK	11.345.517,97	EUR	457.140,80	31.01.2024
2.571.604.456,92	SEK	225.431.844,80	EUR	6.498.699,57	31.01.2024
				<b>6.867.434,62</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
227.000,00	AUD	22.006.288,00	JPY	(2.369,44)	29.02.2024
34.234.955,80	EUR	29.818.949,13	GBP	(33.936,64)	29.02.2024
94.792.345,00	JPY	513.000,00	GBP	21.032,16	29.02.2024
114.932,45	EUR	187.248,00	AUD	(47,15)	05.03.2024
23.846.622,00	JPY	153.200,72	EUR	524,40	05.03.2024
				<b>(14.796,67)</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
1.514.225,75	EUR	1.654.875,00	USD	18.738,70	31.01.2024
1.365.354,00	USD	1.246.924,68	EUR	(13.082,26)	31.01.2024
396.000,00	USD	33.084.996,12	INR	(980,49)	05.02.2024
191.344.913,00	JPY	1.194.000,00	EUR	36.756,54	16.02.2024
65.068.935,00	JPY	4.631.000,00	SEK	891,65	16.02.2024
21.617.393,74	SEK	2.839.000,00	CAD	14.167,03	16.02.2024
79.933.693,79	USD	74.254.222,89	EUR	(2.057.602,06)	16.02.2024
845.000,00	USD	8.672.633,07	SEK	(19.051,30)	16.02.2024
375.125,59	CAD	218.000,00	GBP	5.117,76	20.02.2024
12.348.832,99	EUR	13.445.770,00	USD	207.119,32	20.02.2024
22.144.400,09	USD	20.340.970,18	EUR	(344.256,72)	20.02.2024
72.824.859,35	EUR	542.468.736,06	DKK	(7.286,86)	29.02.2024
7.466.000,00	EUR	1.168.269.220,00	JPY	(60.591,81)	29.02.2024
34.334.727,00	JPY	190.000,00	GBP	2.839,27	29.02.2024
3.503.129,79	NOK	297.768,15	EUR	13.675,21	29.02.2024
37.217.000,00	NOK	501.237.104,00	JPY	79.791,43	29.02.2024
38.957.975,70	SEK	5.640.000,00	AUD	50.038,25	29.02.2024
98.589.918,36	SEK	8.635.739,36	EUR	254.908,36	29.02.2024
1.083.264,00	AUD	659.387,70	EUR	5.750,41	05.03.2024
2.285.618,98	EUR	3.725.673,00	AUD	(2.121,28)	05.03.2024
82.775,47	EUR	121.374,00	CAD	64,24	05.03.2024
394.199,61	EUR	61.279.536,00	JPY	(837,14)	05.03.2024
25.763.177,78	EUR	293.399.235,52	SEK	(694.784,26)	05.03.2024
12.208.792,57	EUR	13.308.632,00	USD	197.413,36	05.03.2024
7.198.076,00	JPY	45.648,64	EUR	748,80	05.03.2024
13.829.157,00	USD	12.662.839,58	EUR	(181.843,31)	05.03.2024
759.627,03	CAD	570.000,00	USD	3.298,03	13.03.2024
27.106.980,45	EUR	39.778.409,54	CAD	6.187,00	13.03.2024
13.501.504,91	EUR	152.052.463,19	SEK	(210.558,93)	13.03.2024
				<b>(2.695.491,06)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
98.482,00	USD	91.179,08	EUR	(2.178,45)	31.01.2024
26.526.810,72	EUR	308.770.670,94	SEK	(1.316.361,36)	16.02.2024
13.242.230,12	CZK	541.000,00	EUR	(7.474,51)	20.02.2024
136.220.784,91	MXN	7.126.668,34	EUR	66.961,57	20.02.2024
17.778,00	USD	16.446,01	EUR	(391,56)	20.02.2024
15.902.804,14	ZAR	846.000,00	USD	11.581,94	20.02.2024
6.472.703,77	CAD	7.777.000,00	NZD	(18.260,77)	29.02.2024
18.607.344,13	EUR	218.588.416,81	NOK	(826.292,28)	29.02.2024
1.168.487,88	EUR	13.161.225,83	SEK	(18.471,11)	29.02.2024
147.508,00	AUD	90.163,15	EUR	411,39	05.03.2024
39.049.344,49	EUR	64.309.233,00	AUD	(436.661,40)	05.03.2024
39.725,05	EUR	58.624,00	CAD	(222,86)	05.03.2024
154.463,85	EUR	23.890.478,00	JPY	448,92	05.03.2024
69.948,69	EUR	75.658,00	USD	1.661,49	05.03.2024
4.462.359,00	JPY	28.324,52	EUR	439,19	05.03.2024
16.474,00	USD	15.230,84	EUR	(361,78)	05.03.2024
				<b>(2.545.171,58)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
967.283.049,00	INR	11.581.342,74	USD	25.277,80	05.02.2024
3.650.648,04	NOK	520.000,00	AUD	5.333,97	16.02.2024
1.337.395,75	SEK	132.000,00	USD	1.416,56	16.02.2024
222.000,00	USD	2.314.782,68	SEK	(8.261,21)	16.02.2024
43.391.423,00	JPY	484.000,00	NZD	3.468,41	20.02.2024
26.932.349,18	MXN	1.539.000,00	USD	32.547,31	20.02.2024
4.577.485,97	NOK	652.000,00	AUD	6.684,07	20.02.2024
122.229.767,13	ZAR	6.059.521,15	EUR	(98.242,81)	20.02.2024
14.478.095,62	ZAR	768.000,00	USD	12.526,63	20.02.2024
43.030.479,26	EUR	71.511.677,90	AUD	(878.083,97)	29.02.2024
9.148.688,24	EUR	13.714.551,53	CAD	(197.087,03)	29.02.2024
2.474.000,00	EUR	4.349.385,14	NZD	(3.417,40)	29.02.2024

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
3.223.000,00	GBP	6.025.809,43	AUD	3.595,20	29.02.2024
189.010.703,00	JPY	1.962.000,00	AUD	12.842,10	29.02.2024
220.449,00	CAD	150.418,92	EUR	(191,75)	05.03.2024
82.665.331,87	EUR	90.415.339,00	USD	1.065.200,49	05.03.2024
1.453.149,17	SEK	111.000,00	GBP	3.488,99	05.03.2024
74.656,00	USD	68.256,81	EUR	(879,53)	05.03.2024
54.630.102,89	USD	50.549.635,23	EUR	(1.256.975,04)	13.03.2024
				<b>(1.270.757,21)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
146.894,85	EUR	155.813,00	USD	6.073,26	31.01.2024
8.369.708,67	EUR	1.346.766.725,00	JPY	(292.696,49)	29.02.2024
3.575.945.185,00	JPY	22.223.313,70	EUR	777.169,92	16.02.2024
2.234.424,64	USD	2.032.000,00	EUR	(14.085,81)	16.02.2024
4.161,48	EUR	4.501,00	USD	96,85	20.02.2024
1.494.026,73	USD	1.360.000,00	EUR	(10.943,29)	20.02.2024
1.717.000,00	CAD	1.171.404,20	EUR	(1.180,52)	29.02.2024
347.000,00	EUR	564.536,59	AUD	322,38	29.02.2024
2.301.000,00	EUR	3.367.123,02	CAD	6.107,12	29.02.2024
302.523,91	EUR	260.000,00	GBP	3.696,59	29.02.2024
921.000,00	EUR	142.077.881,00	JPY	5.573,65	29.02.2024
1.153.000,00	GBP	206.263.975,00	JPY	(3.831,70)	29.02.2024
128.366.393,00	JPY	1.325.000,00	AUD	13.290,31	29.02.2024
20.819.701.608,00	JPY	128.903.067,51	EUR	5.200.317,71	29.02.2024
42.224.270,00	JPY	3.101.000,00	NOK	(3.703,79)	29.02.2024
3.153.000,00	SEK	43.465.240,00	JPY	4.316,66	29.02.2024
1.337.421,00	AUD	823.948,66	EUR	(2.683,48)	05.03.2024
2.472.088,80	CAD	1.673.378,65	EUR	11.153,90	05.03.2024
1.041.783,57	EUR	1.708.814,00	AUD	(7.462,08)	05.03.2024
46.177.369,40	EUR	68.217.933,00	CAD	(307.744,61)	05.03.2024
18.336.079,13	EUR	15.839.129,10	GBP	134.116,69	05.03.2024
393.526,94	EUR	62.176.749,00	JPY	(7.246,98)	05.03.2024
53.323.742,00	JPY	343.763,77	EUR	(8,43)	05.03.2024
1.550.301.921,00	JPY	9.952.869,95	EUR	49.997,26	13.03.2024
				<b>5.560.645,12</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
31.260.728,73	BRL	6.216.125,18	USD	180.580,98	05.02.2024
574.000,00	USD	2.837.746,94	BRL	(7.646,87)	05.02.2024
273.054,26	PLN	63.000,00	EUR	(234,38)	20.02.2024
26.410.670,26	EUR	47.725.005,53	NZD	(768.634,60)	29.02.2024
2.955.000,00	GBP	527.312.776,00	JPY	(1.392,36)	29.02.2024
7.968.872,70	NOK	1.225.000,00	NZD	10.835,55	29.02.2024
7.903.877,30	SEK	1.152.000,00	AUD	5.427,83	29.02.2024
1.679.692,47	EUR	2.976.000,00	NZD	(15.017,39)	05.03.2024
22.977.904,00	JPY	147.838,00	EUR	288,59	05.03.2024
				<b>(595.792,65)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
77.680,00	USD	70.096,00	EUR	98,78	31.01.2024
1.325.000,00	EUR	1.458.364,03	USD	7.954,61	16.02.2024
1.374.441,29	USD	1.255.000,00	EUR	(13.711,80)	16.02.2024
657.419,30	EUR	717.797,00	USD	9.249,29	20.02.2024
69.006.771,00	JPY	765.000,00	NZD	8.190,36	20.02.2024
1.238.228,37	AUD	763.000,00	EUR	(2.600,63)	29.02.2024
584.000,00	EUR	1.027.089,03	NZD	(1.030,20)	29.02.2024
199.000,00	GBP	36.089.060,00	JPY	(3.792,61)	29.02.2024
60.846.935,00	JPY	329.000,00	GBP	13.835,22	29.02.2024
320.986,43	EUR	527.037,00	AUD	(2.622,39)	05.03.2024
6.421,47	EUR	7.126,00	USD	(9,09)	05.03.2024
747.606,80	USD	671.000,00	EUR	3.397,12	13.03.2024
				<b>18.958,66</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
67.961.434,20	INR	813.000,00	USD	2.411,83	05.02.2024
792.000,00	USD	66.166.412,40	INR	(1.922,33)	05.02.2024
3.450.000,00	CAD	26.401.236,78	SEK	(29.006,66)	16.02.2024
25.530.972,37	NOK	3.622.000,00	AUD	46.249,23	16.02.2024
166.155.699,59	CZK	6.747.768,40	EUR	(53.637,15)	20.02.2024
7.271.000,00	EUR	178.364.333,86	CZK	84.845,88	20.02.2024
4.738.000,00	EUR	5.167.718,60	USD	71.526,34	20.02.2024
9.572.379,72	NOK	1.358.000,00	AUD	17.307,95	20.02.2024
4.176.295,26	NOK	647.000,00	NZD	2.785,27	20.02.2024
52.893.818,09	PLN	12.149.000,00	EUR	9.122,33	20.02.2024
31.501,00	USD	29.155,11	EUR	(707,99)	20.02.2024
674.000,00	EUR	1.095.138,12	AUD	1.478,29	29.02.2024
10.622.724,69	NOK	1.646.000,00	NZD	7.065,39	29.02.2024
4.678.257,20	USD	4.332.000,00	EUR	(110.789,93)	13.03.2024
				<b>46.728,45</b>	

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
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
1.403.608,10	EUR	1.539.232,00	USD	12.643,28	31.01.2024
412.421,00	USD	377.008,58	EUR	(4.310,87)	31.01.2024
141.053,35	CAD	157.000,00	AUD	(256,70)	16.02.2024
5.391.016,17	SEK	471.000,00	EUR	15.172,78	16.02.2024
7.268.535,77	USD	6.633.000,00	EUR	(68.645,97)	16.02.2024
404.677,29	EUR	441.482,78	USD	6.016,88	20.02.2024
2.031.791,30	NOK	313.000,00	NZD	2.357,33	20.02.2024
2.817.596,20	USD	2.577.976,27	EUR	(33.704,56)	20.02.2024
6.809.413,57	SEK	988.000,00	AUD	7.409,21	29.02.2024
2.111.732,00	AUD	1.295.916,48	EUR	790,33	05.03.2024
485.819,21	EUR	422.618,00	GBP	181,14	05.03.2024
1.366.891,78	EUR	15.507.747,00	SEK	(31.592,99)	05.03.2024
2.512.120,38	EUR	2.756.777,00	USD	24.180,89	05.03.2024
18.028,00	GBP	20.855,11	EUR	(137,86)	05.03.2024
469.910,00	USD	430.581,15	EUR	(6.479,01)	05.03.2024
3.252.266,21	EUR	2.797.000,00	GBP	38.587,52	13.03.2024
834.000,00	USD	1.112.744,71	CAD	(5.697,61)	13.03.2024
795.011,66	USD	721.000,00	EUR	(3.780,09)	13.03.2024
				<b>(47.266,30)</b>	
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
152.898,45	EUR	167.285,00	USD	1.725,97	31.01.2024
36.397.716,00	INR	436.000,00	USD	764,22	05.02.2024
173.000,00	USD	25.310.194,00	JPY	(6.558,66)	16.02.2024
16.552,49	EUR	18.125,00	USD	185,90	20.02.2024
12.341.688,00	JPY	131.000,00	AUD	(923,51)	29.02.2024
167.251,00	USD	152.651,36	EUR	(1.708,71)	05.03.2024
				<b>(6.514,79)</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
8.882.970,76	CAD	10.624.000,00	NZD	2.636,19	29.02.2024
252.000,00	NZD	1.600.026,12	SEK	(795,00)	05.03.2024
				<b>1.841,19</b>	
				<b>(1.547.616,84)</b>	
				<b>5.319.817,78</b>	

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

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Credit Default Swaps

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(445.500,00)	USD	16.977,03	6.912,67	23.889,70	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(742.500,00)	USD	37.750,21	2.065,96	39.816,17	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(544.500,00)	USD	27.774,02	1.424,51	29.198,53	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.220.000,00)	USD	32.284,51	7.189,56	39.474,07	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.570.000,00)	USD	79.338,64	1.921,04	81.259,68	20.12.2028
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(630.000,00)	EUR	9.780,01	2.472,38	12.252,39	20.12.2028
					<b>203.904,42</b>	<b>21.986,12</b>	<b>225.890,54</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>								
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(1.178.100,00)	USD	24.736,14	38.438,84	63.174,98	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(1.782.000,00)	USD	89.410,34	6.148,45	95.558,79	20.12.2028
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Verkauf	1,00%	(5.550.000,00)	USD	59.375,26	31.975,95	91.351,21	20.12.2028
					<b>173.521,74</b>	<b>76.563,24</b>	<b>250.084,98</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-NAHYS41V1-5Y	Verkauf	5,00%	(32.320.530,00)	USD	266.814,85	1.466.356,31	1.733.171,16	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(792.000,00)	USD	27.674,48	14.796,10	42.470,58	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(663.300,00)	USD	23.313,37	12.255,74	35.569,11	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(475.200,00)	USD	16.557,26	8.925,09	25.482,35	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(124.800.000,00)	USD	1.700.454,35	518.628,48	2.219.082,83	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(6.210.000,00)	USD	95.358,82	15.061,89	110.420,71	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.860.000,00)	USD	29.153,23	3.919,63	33.072,86	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.040.000,00)	EUR	52.845,95	29.812,87	82.658,82	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.010.000,00)	EUR	70.908,33	9.366,10	80.274,43	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.160.000,00)	EUR	87.099,25	5.097,12	92.196,37	20.12.2028
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Verkauf	1,00%	(2.390.000,00)	USD	(154.823,04)	56.336,20	(98.486,84)	20.12.2028
					<b>2.215.356,85</b>	<b>2.140.555,53</b>	<b>4.355.912,38</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>								
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.510.000,00)	USD	(252.232,89)	135.965,16	(116.267,73)	20.12.2028
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(730.000,00)	USD	(25.193,26)	6.373,87	(18.819,39)	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(2.633.400,00)	USD	92.051,78	49.162,89	141.214,67	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.200.000,00)	EUR	174.609,37	79.725,46	254.334,83	20.12.2028
					<b>(10.765,00)</b>	<b>271.227,38</b>	<b>260.462,38</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>								
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(3.730.000,00)	USD	(131.624,91)	35.465,57	(96.159,34)	20.12.2028
CDX-NAHYS41V1-5Y	Verkauf	5,00%	(504.900,00)	USD	(3.786,51)	30.861,50	27.074,99	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(475.200,00)	USD	24.431,88	1.050,47	25.482,35	20.12.2028
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Verkauf	1,00%	(2.420.000,00)	USD	39.172,71	10.116,60	49.289,31	20.12.2028
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(116.390.000,00)	EUR	1.397.566,96	866.013,85	2.263.580,81	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.160.000,00)	EUR	56.391,40	35.804,97	92.196,37	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(670.000,00)	EUR	39.798,72	13.452,63	53.251,35	20.12.2028
					<b>1.421.950,25</b>	<b>992.765,59</b>	<b>2.414.715,84</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Verkauf	1,00%	(2.950.000,00)	USD	(96.145,01)	58.980,51	(37.164,50)	20.12.2028
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(560.000,00)	USD	(24.913,92)	10.477,13	(14.436,79)	20.12.2028
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.780.000,00)	USD	(50.414,30)	4.525,93	(45.888,37)	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(504.900,00)	USD	18.096,50	8.978,49	27.074,99	20.12.2028
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(9.470.000,00)	EUR	53.043,64	131.131,21	184.174,85	20.12.2028
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(6.600.000,00)	EUR	100.948,95	27.409,44	128.358,39	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(7.354.000,00)	EUR	279.449,75	305.043,47	584.493,22	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(15.176.000,00)	EUR	590.476,35	615.706,56	1.206.182,91	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.400.000,00)	EUR	74.389,45	36.882,04	111.271,49	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.040.000,00)	EUR	56.202,72	26.456,10	82.658,82	20.12.2028
Malaysia (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(4.490.000,00)	USD	104.515,65	3.519,38	108.035,03	20.12.2028
Saudi Government Internation 4% 17-04-2025	Verkauf	1,00%	(2.730.000,00)	USD	61.090,81	(7.639,50)	53.451,31	20.12.2028
					<b>1.166.740,59</b>	<b>1.221.470,76</b>	<b>2.388.211,35</b>	

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)

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(23.320.000,00)	USD	(1.066.949,52)	465.760,31	(601.189,21)	20.12.2028
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.680.000,00)	USD	(60.480,00)	17.169,63	(43.310,37)	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(623.700,00)	USD	19.894,78	13.550,80	33.445,58	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.080.000,00)	USD	16.743,84	2.459,76	19.203,60	20.12.2028
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(3.080.000,00)	EUR	43.056,37	16.844,21	59.900,58	20.12.2028
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.130.000,00)	EUR	33.238,09	8.186,66	41.424,75	20.12.2028
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(3.480.000,00)	EUR	61.681,02	5.998,86	67.679,88	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(990.000,00)	EUR	55.141,18	23.543,66	78.684,84	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(820.000,00)	EUR	45.647,64	19.525,66	65.173,30	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.000.000,00)	EUR	68.692,78	10.786,85	79.479,63	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(620.000,00)	EUR	42.666,46	6.610,91	49.277,37	20.12.2028
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Verkauf	1,00%	(1.920.000,00)	USD	18.052,95	11.271,71	29.324,66	20.12.2028
					<b>(722.614,41)</b>	<b>601.709,02</b>	<b>(120.905,39)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>								
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(366.300,00)	USD	11.717,46	7.925,18	19.642,64	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(10.590.000,00)	USD	89.051,97	99.250,01	188.301,98	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.920.000,00)	USD	37.430,22	14.490,63	51.920,85	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.810.000,00)	USD	42.926,43	7.038,50	49.964,93	20.12.2028
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Verkauf	1,00%	(2.940.000,00)	USD	(146.779,87)	80.550,77	(66.229,10)	20.12.2028
Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	Verkauf	1,00%	(5.730.000,00)	USD	36.626,25	31.740,01	68.366,26	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(620.000,00)	EUR	29.314,71	19.962,66	49.277,37	20.12.2028
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Verkauf	1,00%	(5.900.000,00)	USD	(37.531,91)	64.609,11	27.077,20	20.12.2028
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Verkauf	1,00%	(2.280.000,00)	USD	24.006,66	3.591,17	27.597,83	20.12.2028
					<b>86.761,92</b>	<b>329.158,04</b>	<b>415.919,96</b>	
					<b>4.534.856,36</b>	<b>5.655.435,68</b>	<b>10.190.292,04</b>	

(\* „(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 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 3/2024	15.03.2024	AUD	477,00	45.811.080,00	(158.679,77)	1.075.855,51
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	(41,00)	(5.072.110,00)	12.314,48	(57.235,30)
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	45,00	5.566.950,00	(13.515,89)	158.327,77
CAN 5YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	203,00	22.817.200,00	(18.014,36)	308.503,35
EURO STOXX 50 3/2024	15.03.2024	EUR	160,00	7.300.800,00	28.800,00	(66.421,58)
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(780,00)	(92.999.400,00)	335.400,00	(1.752.237,18)
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	275,00	32.788.250,00	(118.250,00)	616.392,85
Euro-BTP Future 3/2024	11.03.2024	EUR	(4,00)	(477.240,00)	3.840,00	(20.896,95)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	836,00	114.665.760,00	(961.400,00)	4.259.373,59
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(847,00)	(116.174.520,00)	974.050,00	(4.629.857,50)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	(13,00)	(1.837.940,00)	38.480,00	(160.960,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	(476,00)	(50.703.520,00)	42.840,00	(345.949,89)
FTSE 100 IDX FUT 3/2024	15.03.2024	GBP	14,00	1.085.630,00	1.449,99	21.817,55
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	32,00	3.285.120,00	(26.514,14)	251.270,68
NIKKEI 225 MINI 3/2024	08.03.2024	JPY	231,00	772.233.000,00	(7.387,67)	61.517,43
S&P500 EMINI FUT 3/2024	15.03.2024	USD	197,00	47.592.737,50	(4.456,21)	1.550.611,42
SPI 200 FUTURES 3/2024	21.03.2024	AUD	13,00	2.464.800,00	(4.592,74)	39.818,81
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	1.690,00	190.415.477,20	(334.498,28)	4.756.885,18
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(1130,00)	(127.319.224,40)	223.658,61	(3.321.396,45)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(42,00)	(8.641.500,00)	1.484,36	(71.346,47)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(125,00)	(13.575.195,00)	9.719,96	(254.770,48)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	142,00	15.421.421,52	(11.041,87)	266.528,91
					<b>13.686,47</b>	<b>2.685.831,25</b>

BNP Paribas SA hat insgesamt netto 250.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte gezahlt.

BofA Securities Europe SA hat insgesamt netto 4.260.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.

Citibank Europe PLC hat insgesamt netto 300.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte gezahlt.

Deutsche Bank AG hat insgesamt netto 2.300.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.

Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 2.420.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte gezahlt.

JP Morgan SE hat insgesamt netto 120.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte erhalten.

Morgan Stanley Europe SE hat insgesamt netto 300.000,00 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 - Chinese Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in CNH)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
<b>Anleihen</b>			
<b>CNH</b>			
2.000.000,00	Bank of China Ltd/Frankfurt 3.2% 18-10-2025	2.012.540,00	4,72
1.000.000,00	Fonterra Co-operative Group 4.5% 17-07-2025	1.023.397,17	2,40
2.000.000,00	Hong Kong Government Interna 3.3% 11-01-2028	2.030.097,78	4,76
1.430.000,00	Hong Kong Mortgage Corp Ltd/ 2.98% 12-09-2026	1.430.651,95	3,36
2.000.000,00	QNB Finance Ltd 3.5% 09-03- 2026	1.994.155,02	4,68
1.000.000,00	Standard Chartered Bank 4.18% 01-04-2025	1.015.507,72	2,38
		<b>9.506.349,64</b>	<b>22,31</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>9.506.349,64</b>	<b>22,31</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>9.506.349,64</b>	<b>22,31</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Anleihen</b>			
<b>CNH</b>			
1.000.000,00	PBOC International Note 3.18% 22-02-2024	1.000.575,74	2,35
		<b>1.000.575,74</b>	<b>2,35</b>
<b>CNY</b>			
1.000.000,00	Agricultural Development Ban 2.5% 24-08-2027	1.005.600,00	2,36
3.000.000,00	Agricultural Development Ban 2.83% 16-06-2033	3.024.747,12	7,10
2.000.000,00	Central Huijin Investment Lt 3.71% 18-09-2027	2.085.154,37	4,89
3.000.000,00	China Development Bank 3.3% 03-03-2026	3.074.378,91	7,22
1.000.000,00	China Development Bank 3.7% 20-10-2030	1.068.277,60	2,51
2.000.000,00	China Government Bond 2.75% 17-02-2032	2.034.739,18	4,78
3.000.000,00	China Government Bond 2.88% 25-02-2033	3.086.937,26	7,25
2.000.000,00	China Government Bond 3.13% 21-11-2029	2.080.482,81	4,88
2.000.000,00	China Government Bond 3.53% 18-10-2051	2.245.035,70	5,27
2.000.000,00	China Government Bond 3.72% 12-04-2051	2.321.860,76	5,45
2.000.000,00	China Government Bond 3.86% 22-07-2049	2.353.677,35	5,52
2.000.000,00	China State Railway Group Co 3.47% 29-10-2031	2.104.941,38	4,94
1.000.000,00	Export-Import Bank of China/ 2.5% 04-08-2028	1.004.425,95	2,36
3.000.000,00	Export-Import Bank of China/ 3.1% 13-02-2033	3.088.818,37	7,25
		<b>30.579.076,76</b>	<b>71,77</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>31.579.652,50</b>	<b>74,12</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>31.579.652,50</b>	<b>74,12</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>41.086.002,14</b>	<b>96,43</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>1.091.907,80</b>	<b>2,56</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>428.296,17</b>	<b>1,01</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>42.606.206,11</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Chinese Bond Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
China	78,84	Unternehmensanleihen	56,17
Hongkong	8,12	Staatsanleihen	40,26
Kaimaninseln	4,68		
Neuseeland	2,40	<b>Summe</b>	<b>96,43</b>
Vereinigtes Königreich	2,38		
<b>Summe</b>	<b>96,43</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.



# Nordea 1 - Chinese Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (CNH)	Fälligkeit
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
55.072,05	NOK	36.961,73	CNH	1.575,46	31.01.2024
				<b>1.575,46</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

# Nordea 1 - Chinese Equity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>HKD</b>							
1.226.556,00	Alibaba Group Holding	11.871.188,44	9,12	643.224,00	NARI Technology	2.024.302,71	1,56
279.000,00	ANTA Sports Products	2.705.651,54	2,08	106.094,00	SG Micro	1.331.522,93	1,02
302.300,00	ASMP	2.883.231,02	2,22	192.500,00	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai	2.896.375,60	2,23
107.500,00	BeiGene	1.515.237,83	1,16	586.294,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	2.430.422,66	1,87
345.000,00	BYD Electronic International	1.616.535,34	1,24	416.100,00	Zhejiang Shuanghuan Driveline	1.526.595,70	1,17
63.500,00	BYD	1.742.944,38	1,34		<b>Summe Aktien</b>	<b>26.207.815,13</b>	<b>20,14</b>
1.057.000,00	China Merchants Bank	3.680.687,22	2,83		<b>Summe an einem anderen geregeltten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>26.207.815,13</b>	<b>20,14</b>
566.000,00	China Resources Land	2.028.894,59	1,56		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>126.249.256,07</b>	<b>97,02</b>
4.155.000,00	CMOC Group	2.271.349,29	1,75		<b>Bankguthaben</b>	<b>3.790.661,98</b>	<b>2,91</b>
373.400,00	H World Group	1.254.840,84	0,96		<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>88.641,50</b>	<b>0,07</b>
883.000,00	Haitian International Holdings	2.184.001,08	1,68		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>130.128.559,55</b>	<b>100,00</b>
744.800,00	Kingsoft	2.297.956,13	1,77				
258.000,00	Kuaishou Technology	1.748.923,01	1,34				
59.000,00	Li Auto	1.111.091,20	0,85				
407.400,00	Meituan	4.271.593,81	3,28				
754.000,00	Mint Group	1.523.222,57	1,17				
169.600,00	NetEase	3.052.784,80	2,35				
592.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	2.679.144,56	2,06				
10.237.000,00	Postal Savings Bank of China	4.888.398,00	3,76				
406.100,00	Shenzhen International Group Holdings	4.179.978,62	3,21				
165.700,00	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical	2.182.845,04	1,68				
3.705.000,00	Sino Biopharmaceutical	1.645.897,21	1,26				
311.800,00	Tencent Holdings	11.719.718,61	9,01				
106.000,00	Trip.com Group	3.767.127,76	2,89				
439.000,00	Wuxi Biologics Cayman	1.663.570,67	1,28				
1.010.000,00	Yadea Group Holdings	1.774.028,15	1,36				
38.550,00	Yum China Holdings	1.639.490,98	1,26				
651.000,00	ZTE	1.453.491,48	1,12				
		<b>85.353.824,17</b>	<b>65,59</b>				
<b>USD</b>							
31.822,00	Baidu ADR	3.798.910,36	2,92				
148.852,00	Kanzhun ADR	2.447.126,88	1,88				
134.018,00	KE Holdings ADR	2.195.214,84	1,69				
34.113,00	PDD Holdings ADR	4.976.404,44	3,82				
141.895,00	Tencent Music Entertainment ADR	1.269.960,25	0,98				
		<b>14.687.616,77</b>	<b>11,29</b>				
	<b>Summe Aktien</b>	<b>100.041.440,94</b>	<b>76,88</b>				
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>100.041.440,94</b>	<b>76,88</b>				
<b>An einem anderen geregeltten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>CNY</b>							
65.519,00	Beijing Huafeng Test & Control Technology	1.134.448,15	0,87				
1.195.337,00	China Jushi	1.656.772,61	1,27				
119.411,00	China Tourism Group Duty Free	1.409.084,15	1,08				
121.980,00	Contemporary Ampere Technology	2.807.937,57	2,16				
514.500,00	Hang Zhou Great Star Industrial	1.633.701,81	1,26				
447.173,00	Hongfa Technology	1.742.740,15	1,34				
105.800,00	Huizhou Desay Sv Automotive	1.932.003,89	1,48				
180.400,00	Jiangsu Hengli Hydraulic	1.390.862,07	1,07				
276.524,00	Montage Technology	2.291.045,13	1,76				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	59,85	Interaktive Medien und Dienstleistungen	15,15
China	34,66	Broadline Retail	12,95
USA	1,26	Verschiedene Banken	6,59
Hongkong	1,24	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	5,29
<b>Summe</b>	<b>97,02</b>	Halbleiter	5,01
		Industriemaschinen	4,61
		Restaurants	4,54
		Interaktives Home Entertainment	4,11
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	3,86
		Autoteile und -zubehör	3,83
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,50
		Halbleiter-Ausrüstung	3,09
		Biotechnologie	2,84
		Kommunikationsanlagen	2,36
		Automobilhersteller	2,19
		Lebens- und Krankenversicherung	2,06
		Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	1,75
		Immobiliendienste	1,69
		Elektrische Anlagen	1,56
		Immobilienentwicklung	1,56
		Motorradhersteller	1,36
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,28
		Baumaterialien	1,27
		Haushaltsgeräte	1,26
		Pharmazeutika	1,26
		Spezialgeschäfte	1,08
		Filme und Entertainment	0,98
		<b>Summe</b>	<b>97,02</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>AUD</b>							
449.000,00	Australia Government Bond 0.25% 21-11-2024	267.065,92	0,55	100.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	100.180,27	0,21
3.005.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	1.547.395,01	3,17	400.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.01% 06-02-2029	350.620,80	0,72
489.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	277.151,53	0,57	5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	4.163,13	0,01
1.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029	602,25	0,00	2.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	2.033,44	0,00
		<b>2.092.214,71</b>	<b>4,29</b>	4.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	4.079,62	0,01
<b>CAD</b>				10.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	6.938,11	0,01
256.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-06-2027	161.920,84	0,33	11.087,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	6.364,63	0,01
2.025.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-09-2026	1.294.545,45	2,65	20.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	20.084,54	0,04
1.394.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	931.969,76	1,91	4.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	3.726,16	0,01
52.000,00	Canadian Government Bond 3.25% 01-09-2028	35.569,54	0,07	15.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2029	15.355,19	0,03
		<b>2.424.005,59</b>	<b>4,96</b>	28.000,00	French Republic Government B 3% 25-05-2033	29.144,84	0,06
<b>DKK</b>				10.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	10.820,99	0,02
15.900.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	2.133.314,01	4,37	12.678,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	15.943,74	0,03
400.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	51.207,59	0,10	5.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	3.579,40	0,01
800.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	100.900,65	0,21	8.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	8.769,32	0,02
38.300.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2024 SDO AR H	5.104.564,92	10,46	400.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	392.449,09	0,80
7.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	966.491,88	1,98	100.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	101.083,00	0,21
		<b>8.356.479,05</b>	<b>17,12</b>	100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	90.373,80	0,19
<b>EUR</b>				4.672,25	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	3.919,88	0,01
100.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	81.499,30	0,17	15.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 15-05-2027	14.053,05	0,03
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	91.740,20	0,19	4.454,02	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	3.888,31	0,01
100.000,00	ASB Bank Ltd 0.25% 21-05-2031	81.789,60	0,17	5.060,84	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	4.786,75	0,01
100.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	96.379,80	0,20	2.727,02	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	2.569,51	0,01
109.611,00	Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	107.005,55	0,22	1.894,84	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	1.433,50	0,00
300.000,00	Bundesobligation 2.2% 13-04-2028	302.820,30	0,62	100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	99.040,80	0,20
206.866,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	211.104,68	0,43	44.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	40.993,92	0,08
21.657,29	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	20.498,93	0,04	30.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	29.395,88	0,06
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	8.657,77	0,02	4.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	3.792,05	0,01
25.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	24.394,40	0,05	20.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	12.694,74	0,03
3.060.405,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	2.997.408,71	6,14	8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	7.875,04	0,02
17.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	17.440,56	0,04	2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	1.335,64	0,00
700.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.2% 12-12-2024	694.396,50	1,42	5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	4.605,06	0,01
104.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.8% 12-06-2025	104.186,68	0,21	5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	4.820,00	0,01
5.180.000,00	Bundesschatzanweisungen 3.1% 18-09-2025	5.229.156,49	10,71	2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	2.039,46	0,00
1.200.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	1.213.854,00	2,49	5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 15-11-2030	5.218,33	0,01
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	820.604,00	1,68	5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	5.116,79	0,01
100.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	86.016,18	0,18	20.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.35% 01-11-2033	21.216,71	0,04
300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	249.627,90	0,51	2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	2.065,96	0,00
300.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	254.760,05	0,52	18.294,31	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	12.213,56	0,03
500.000,00	Commerzbank AG 0.05% 09-05-2029	435.127,20	0,89	4.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	2.682,16	0,01
100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	85.208,60	0,17	2.500,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	1.863,03	0,00
100.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	87.988,88	0,18				

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

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
5.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	4.884,11	0,01	200.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	170.846,80	0,35
100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	93.245,53	0,19	100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	93.148,10	0,19
100.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	102.825,40	0,21	400.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024	396.208,00	0,81
200.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	193.202,60	0,40	100.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	86.863,20	0,18
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	97.097,10	0,20	100.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	94.235,50	0,19
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	102.529,19	0,21			<b>18.488.640,96</b>	<b>37,87</b>
3.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	3.052,99	0,01		<b>GBP</b>		
100.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	93.668,00	0,19	380.001,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31- 01-2029	378.999,41	0,78
100.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03- 2028	103.296,20	0,21	326.960,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07- 06-2028	392.233,65	0,80
4.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	4.062,39	0,01	139,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07- 12-2030	173,14	0,00
4.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	3.841,48	0,01			<b>771.406,20</b>	<b>1,58</b>
100.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	96.365,67	0,20		<b>SEK</b>		
300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10- 2030	248.708,19	0,51	5.315.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	453.691,00	0,93
200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	193.558,18	0,40	8.505.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	740.543,15	1,52
200.000,00	Nationale-Niederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	186.094,80	0,38			<b>1.194.234,15</b>	<b>2,45</b>
8.727,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	6.467,81	0,01	42.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-01-2030	41.217,93	0,08
100.000,00	Orma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	89.402,70	0,18	68.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-07-2030	66.751,34	0,14
200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024	199.610,60	0,41	232.000,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	203.361,82	0,42
3.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	1.747,93	0,00	269.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	283.813,83	0,58
300.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	304.206,05	0,62	13.000,00	United States Treasury Infla 1.125% 15-01-2033	11.515,46	0,02
100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	101.250,70	0,21	1.808.200,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	1.326.889,67	2,72
200.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	196.180,00	0,40	1.711.600,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-02-2025	1.494.384,47	3,06
22.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	13.794,75	0,03	149.400,00	United States Treasury Note/ 3.125% 31-08-2027	131.300,67	0,27
2.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	1.639,13	0,00	5.729.900,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	5.016.906,85	10,28
2.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	2.092,10	0,00	886.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2033	801.289,08	1,64
2.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	1.600,64	0,00	830.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-09-2029	749.411,17	1,53
100.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	87.413,80	0,18	600.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-11-2027	541.382,50	1,11
2.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	2.074,60	0,00	1.545.500,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	1.404.780,50	2,88
3.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	3.204,87	0,01			<b>12.073.005,29</b>	<b>24,73</b>
70.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	63.273,07	0,13		<b>Summe Anleihen</b>	<b>45.399.985,95</b>	<b>92,99</b>
4.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	3.507,17	0,01		<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>45.399.985,95</b>	<b>92,99</b>
6.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	5.054,81	0,01		<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
9.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	4.576,07	0,01		<b>Anleihen</b>		
13.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	9.014,38	0,02		<b>EUR</b>		
12.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	11.429,88	0,02	41.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	36.773,83	0,08
3.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	2.929,17	0,01	300.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	283.473,41	0,58
200.000,00	SR-Boligkredditt AS 0.01% 10- 03-2031	163.034,80	0,33			<b>320.247,24</b>	<b>0,66</b>
7.000,00	State of North Rhine-Westpfa 0.2% 27-01-2051	3.358,78	0,01		<b>Summe Anleihen</b>	<b>320.247,24</b>	<b>0,66</b>
5.000,00	State of North Rhine-Westpfa 1.75% 26-10-2057	3.622,75	0,01		<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>320.247,24</b>	<b>0,66</b>
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	85.424,49	0,17				

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)</b>		
	<b>USD</b>		
142.192,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	538.559,27	1,10
		<b>538.559,27</b>	<b>1,10</b>
	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)</b>	<b>538.559,27</b>	<b>1,10</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>46.258.792,46</b>	<b>94,75</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>2.226.077,18</b>	<b>4,56</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>338.074,06</b>	<b>0,69</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>48.822.943,70</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	24,73	Staatsanleihen	58,94
Deutschland	22,25	Hypothekenanleihen	23,84
Dänemark	17,12	Unternehmensanleihen	10,87
Frankreich	6,41	Offene Anleihefonds	1,10
Australien	5,42		
Kanada	5,32	<b>Summe</b>	<b>94,75</b>
Schweden	2,45		
Vereinigtes Königreich	1,76		
Slowakei	1,64		
Österreich	1,39		
Irland	1,17		
Republik Korea	1,02		
Japan	0,76		
Island	0,60		
Polen	0,41		
Niederlande	0,39		
Italien	0,36		
Norwegen	0,33		
Belgien	0,21		
Estland	0,21		
Schweiz	0,21		
Spanien	0,20		
Finnland	0,19		
Neuseeland	0,17		
Griechenland	0,03		
Litauen	0,01		
<b>Summe</b>	<b>94,75</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
3.169,04	EUR	5.163,00	AUD	(1,30)	05.03.2024
				<b>(1,30)</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
20.333,00	USD	1.698.780,87	INR	(50,34)	05.02.2024
60.000,00	EUR	9.274.138,00	JPY	336,15	16.02.2024
4.744.556,80	USD	4.407.151,92	EUR	(121.839,60)	16.02.2024
1.101.358,28	USD	1.011.658,56	EUR	(17.116,13)	20.02.2024
8.977.603,70	EUR	66.873.721,07	DKK	(898,30)	29.02.2024
29.591,00	AUD	17.989,92	EUR	179,18	05.03.2024
94.295,76	EUR	153.612,00	AUD	(29,73)	05.03.2024
1.175.539,81	EUR	13.387.420,00	SEK	(31.702,09)	05.03.2024
170.993,00	EUR	187.389,00	USD	1.876,22	05.03.2024
431.821,00	USD	397.199,59	EUR	(7.462,42)	05.03.2024
				<b>(176.707,06)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
6.870.342,79	MXN	359.436,00	EUR	3.377,23	20.02.2024
19.057,00	AUD	11.644,50	EUR	57,07	05.03.2024
2.082.160,05	EUR	3.429.049,00	AUD	(23.283,34)	05.03.2024
8.216,00	USD	7.595,99	EUR	(180,43)	05.03.2024
				<b>(20.029,47)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
46.824.056,00	INR	560.616,07	USD	1.233,89	05.02.2024
507.030,69	MXN	29.000,00	USD	588,81	20.02.2024
6.169.823,07	ZAR	305.867,99	EUR	(4.959,02)	20.02.2024
735.215,79	ZAR	39.000,00	USD	636,12	20.02.2024
241,41	EUR	353,00	CAD	0,85	05.03.2024
13.342.014,77	EUR	14.592.850,00	USD	171.921,17	05.03.2024
96.027,00	USD	87.795,98	EUR	(1.131,31)	05.03.2024
				<b>168.290,51</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
249.727.872,00	JPY	1.551.975,93	EUR	54.274,04	16.02.2024
29.099,77	EUR	216.840,00	DKK	(13,21)	29.02.2024
199.214,00	AUD	122.570,89	EUR	(241,45)	05.03.2024
6.155.000,00	DKK	826.363,27	EUR	54,66	05.03.2024
32.763,19	EUR	53.826,00	AUD	(286,67)	05.03.2024
2.403.560,30	EUR	3.550.789,00	CAD	(16.020,93)	05.03.2024
792.215,15	EUR	684.475,00	GBP	5.633,43	05.03.2024
1.778,74	EUR	1.925,00	USD	41,27	05.03.2024
				<b>43.441,14</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.389.070,00	BRL	275.565,39	USD	8.607,17	05.02.2024
30.000,00	USD	148.314,30	BRL	(399,67)	05.02.2024
				<b>8.207,50</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
63.000,00	EUR	68.203,35	USD	1.400,20	16.02.2024
6.670,81	EUR	10.953,00	AUD	(54,51)	05.03.2024
3.649,67	EUR	4.045,00	USD	(0,63)	05.03.2024
1.602,00	USD	1.443,61	EUR	2,05	05.03.2024
				<b>1.347,11</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
2.257.021,80	INR	27.000,00	USD	80,09	05.02.2024
40.666,00	USD	3.397.377,94	INR	(98,69)	05.02.2024
8.235.478,21	CZK	334.451,96	EUR	(2.658,51)	20.02.2024
334.000,00	EUR	8.193.327,95	CZK	3.897,47	20.02.2024
234.000,00	EUR	255.222,91	USD	3.532,54	20.02.2024
2.394.567,45	PLN	550.000,00	EUR	412,98	20.02.2024
1.422,00	USD	1.315,33	EUR	(31,86)	05.03.2024
				<b>5.134,02</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
217.752,88	USD	198.000,00	EUR	(1.346,99)	16.02.2024
62.266,00	AUD	38.188,10	EUR	46,12	05.03.2024
165.944,43	EUR	181.692,00	USD	1.968,03	05.03.2024
29.073,00	GBP	33.634,08	EUR	(224,22)	05.03.2024
76.489,00	USD	69.701,58	EUR	(671,68)	05.03.2024
				<b>(228,74)</b>	

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
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
12.000,00	USD	1.746.218,00	JPY	(394,77)	16.02.2024
742,03	EUR	813,00	USD	8,30	05.03.2024
				<b>(386,47)</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
3.724,00	GBP	4.334,31	EUR	(54,61)	05.03.2024
485.273,00	SEK	43.437,49	EUR	329,12	05.03.2024
				<b>274,51</b>	
				<b>29.341,75</b>	

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

## Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>								
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(297.000,00)	USD	6.236,00	9.690,47	15.926,47	20.12.2028
					<b>6.236,00</b>	<b>9.690,47</b>	<b>15.926,47</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-NAHYS41V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.455.300,00)	USD	12.013,90	66.025,79	78.039,69	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.770.000,00)	USD	64.993,32	19.822,59	84.815,91	20.12.2028
					<b>77.007,22</b>	<b>85.848,38</b>	<b>162.855,60</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>								
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(640.000,00)	USD	(35.793,58)	19.294,39	(16.499,19)	20.12.2028
					<b>(35.793,58)</b>	<b>19.294,39</b>	<b>(16.499,19)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>								
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.510.000,00)	EUR	54.154,37	33.557,20	87.711,57	20.12.2028
					<b>54.154,37</b>	<b>33.557,20</b>	<b>87.711,57</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.890.000,00)	EUR	10.586,32	26.170,86	36.757,18	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(684.000,00)	EUR	25.991,79	28.372,28	54.364,07	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(856.000,00)	EUR	33.305,73	34.728,84	68.034,57	20.12.2028
					<b>69.883,84</b>	<b>89.271,98</b>	<b>159.155,82</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.040.000,00)	USD	(93.335,20)	40.744,03	(52.591,17)	20.12.2028
					<b>(93.335,20)</b>	<b>40.744,03</b>	<b>(52.591,17)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>								
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.080.000,00)	USD	17.490,85	19.493,87	36.984,72	20.12.2028
					<b>17.490,85</b>	<b>19.493,87</b>	<b>36.984,72</b>	
					<b>95.643,50</b>	<b>297.900,32</b>	<b>393.543,82</b>	

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)

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 3/2024	15.03.2024	AUD	13,00	1.248.520,00	(4.324,61)	29.356,75
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	2,00	247.420,00	(600,71)	7.178,66
CAN 5YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	4,00	449.600,00	(354,96)	6.706,42
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(57,00)	(6.796.110,00)	24.510,00	(129.001,63)
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	10,00	1.192.300,00	(4.300,00)	22.711,41
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(30,00)	(4.114.800,00)	34.500,00	(161.871,03)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	1,00	137.160,00	(1.150,00)	5.480,04
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	(1,00)	(141.380,00)	2.960,00	(13.140,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	(79,00)	(8.415.080,00)	7.110,00	(58.582,50)
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	1,00	102.660,00	(828,57)	7.867,10
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(44,00)	(4.957.562,72)	8.708,83	(128.631,55)
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	20,00	2.253.437,60	(3.958,56)	59.686,20
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(6,00)	(1.234.500,00)	212,05	(10.417,97)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(47,00)	(5.104.273,32)	3.654,71	(97.746,19)
					<b>66.138,18</b>	<b>(460.404,29)</b>

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 31.12.2023 (in DKK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>DKK</b>							
19.500.000,00	Danish Government 0.5% 11-15-2027	18.366.075,00	0,28	800.210,88	Nordea Kredit 4% 07-01-2036 RO 1	801.811,30	0,01
18.750.000,00	Danish Government 1.75% 11-15-2025	18.512.812,50	0,28	135.797,62	Nordea Kredit 4% 10-01-2041 SDRO 2	136.103,16	0,00
100.000,00	Danish Government 7% 11-10-2024	103.357,86	0,00	7.092,28	Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1	7.299,73	0,00
250.000.000,00	DLR Kredit 1% 04-01-2027 SDO A B	237.793.430,00	3,64	1.206,84	Nordea Kredit 5% 07-01-2029 RO 1	1.228,56	0,00
18.861.068,33	DLR Kredit 1.5% 01-01-2053 SDO B	15.334.048,55	0,23	5.899,47	Nordea Kredit 5% 10-01-2024 RO 1	5.887,67	0,00
2.914.388,49	DLR Kredit 2% 10-01-2047 SDO B	2.572.676,44	0,04	69.867.873,14	Nordea Kredit 5% 10-01-2056 SDRO 2	70.147.344,63	1,07
666.243,36	DLR Kredit 3.5% 07-01-2044 SDO B	666.576,48	0,01	61.427,41	Nordea Kredit 6% 04-01-2035 RO 1	63.515,94	0,00
179.504,57	DLR Kredit 4% 10-01-2031 SDO B	180.716,23	0,00	27.544,34	Nordea Kredit 6% 10-01-2032 RO 1	28.095,23	0,00
21.074,55	DLR Kredit 4% 10-01-2035 RO	21.132,51	0,00	47.556,93	Nordea Kredit 7% 07-01-2031 RO 1	48.769,63	0,00
779.257,59	DLR Kredit 4% 10-01-2041 SDO B	777.309,45	0,01	177.043.237,56	Nykredit Realkredit 0.5% 10-01-2053 SDO E	127.692.435,09	1,95
1.835.883,83	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	1.928.375,66	0,03	10.148.062,22	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	7.933.247,64	0,12
172.752.688,88	Jyske Realkredit A/S 0.5% 10-01-2050 SDO E	128.096.118,80	1,96	98.124.919,27	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2052 IO10 SDO E	75.507.125,38	1,15
20.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2027 RO B	18.861.600,00	0,29	57.111.801,24	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	56.416.750,62	0,86
758.622.028,76	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2050 SDO E	593.052.770,98	9,07	10.034.171,70	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 IO10 SDO E	8.749.797,72	0,13
641.752.733,12	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	495.593.548,15	7,58	169.008.784,13	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 SDO E	149.192.504,19	2,28
28.520.667,19	Jyske Realkredit A/S 1.5% 07-01-2050 SDO E	23.572.331,43	0,36	23.626.801,80	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	21.907.951,97	0,34
18.600.915,17	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E	16.415.307,64	0,25	95.563.521,27	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2053 SDO E	85.839.932,98	1,31
39.249.950,26	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2050 SDO E	34.284.831,55	0,52	1.211.481,22	Nykredit Realkredit 3% 04-01-2034 SDO E	1.195.731,96	0,02
6.376.545,98	Jyske Realkredit A/S 2.5% 04-01-2047 SDO E	5.919.028,81	0,09	1.539.703,64	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 IO10 SDO E	1.506.600,01	0,02
1.012.932,83	Jyske Realkredit A/S 3% 10-01-2044 SDO E	1.000.271,17	0,02	210.759,17	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	206.754,75	0,00
170.734,40	Jyske Realkredit A/S 4% 07-01-2031 SDO E	171.630,76	0,00	367.265,79	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E	368.367,59	0,01
2.701.734,53	Jyske Realkredit A/S 4% 10-01-2035 RO B	2.708.488,87	0,04	24.246.344,43	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2053 SDO E	23.476.522,99	0,36
787.505,10	Jyske Realkredit A/S 5% 04-01-2035 RO B	808.177,11	0,01	823.142,46	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO10 SDO E	825.200,32	0,01
20.352,98	Jyske Realkredit A/S 5% 10-01-2041 SDO E	20.816,01	0,00	492.863,50	Nykredit Realkredit 4% 07-01-2038 RO D	492.863,50	0,01
2.849,68	Jyske Realkredit A/S 6% 04-01-2038 IO10 RO B	3.026,36	0,00	81.868,95	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2028 RO D	82.605,77	0,00
11.976,31	Jyske Realkredit A/S 7% 01-01-2039 SDO E	12.958,37	0,00	1.404.114,61	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2041 RO	1.390.073,46	0,02
86.646.194,47	Nordea Kredit 0.5% 10-01-2050 SDRO 2	64.334.799,39	0,98	157.456,74	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2041 SDO E	157.614,20	0,00
90.556.326,02	Nordea Kredit 0.5% 10-01-2051 SDRO 2	65.494.862,79	1,00	224.190.777,86	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 IO10 SDO E	217.745.293,00	3,33
135.975.362,03	Nordea Kredit 1% 07-01-2052 SDRO 2	105.958.800,86	1,62	94.840.419,49	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 SDO E	92.991.031,31	1,42
50.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2027 SDRO A 2	47.205.000,00	0,72	41.645,31	Nykredit Realkredit 5% 04-01-2034 RO	42.780,14	0,00
407.757.723,69	Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	321.618.904,56	4,92	236.878,97	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2037 RO	241.142,79	0,00
41.635.564,23	Nordea Kredit 1.5% 07-01-2050 SDRO 2	34.474.247,18	0,53	324.773.168,95	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 SDO E	326.640.614,67	4,99
283.287.596,41	Nordea Kredit 1.5% 10-01-2052 SDRO 2	230.808.569,18	3,53	314.418.420,05	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2056 SDO E	315.597.489,13	4,83
23.209.048,79	Nordea Kredit 2% 07-01-2050 SDRO 2	20.290.510,90	0,31	6.443,10	Nykredit Realkredit 6% 04-01-2038 RO D	6.919,89	0,00
173.958.968,56	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	153.866.707,69	2,35	16.736,66	Nykredit Realkredit 6% 10-01-2026 RO C	16.853,82	0,00
10.661.632,38	Nordea Kredit 2.5% 04-01-2047 SDRO 2	9.904.656,48	0,15	21.270,41	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	23.014,58	0,00
132.492.941,82	Nordea Kredit 2.5% 04-01-2053 SDRO 2	119.210.524,40	1,82	79.100,35	Nykredit Realkredit 7% 10-01-2029 RO C	81.947,96	0,00
8.340.364,70	Nordea Kredit 3% 07-01-2044 SDRO 2	8.215.259,23	0,13	6.389.680,25	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	6.741.240,46	0,10
3.235.666,81	Nordea Kredit 3.5% 04-01-2044 SDRO 2	3.248.609,48	0,05	6.942.612,01	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	7.294.463,59	0,11
893.285,86	Nordea Kredit 3.5% 07-01-2044 IO10 SDRO 2	900.878,79	0,01	80.406.649,45	Realkredit Danmark 0.5% 10-01-2050 SDRO S	59.601.428,90	0,91
				301.961.563,03	Realkredit Danmark 1% 10-01-2050 SDRO S	236.058.451,90	3,61
				151.317.637,13	Realkredit Danmark 1% 10-01-2053 SDRO S	117.157.680,55	1,79
				111.693.830,48	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2050 SDRO S	92.259.103,98	1,41
				37.000.349,71	Realkredit Danmark 2% 07-01-2050 SDRO S	32.310.555,38	0,49

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 31.12.2023 (in DKK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
101.726.419,25	Realkredit Danmark 2% 10-01-2047 SDRO S	89.798.996,59	1,37
5.433.750,18	Realkredit Danmark 3.5% 04-01-2044 SDRO S	5.452.768,31	0,08
3.676,28	Realkredit Danmark 4% 10-01-2035 RO	3.688,23	0,00
255.971,17	Realkredit Danmark 4% 10-01-2041 SDRO S	256.483,11	0,00
198.563.375,22	Realkredit Danmark 4% 10-01-2053 IO10 SDRO S	192.854.678,18	2,95
2.807.635,62	Realkredit Danmark 5% 07-01-2035 RO	2.885.547,51	0,04
196.555.767,11	Realkredit Danmark 5% 10-01-2053 SDRO S	197.685.962,77	3,02
13.783,13	Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO	14.785,85	0,00
80.503,92	Realkredit Danmark 6% 10-01-2032 RO	82.114,00	0,00
23.200,83	Realkredit Danmark 6% 10-01-2036 RO	23.873,65	0,00
42.115,23	Realkredit Danmark 7% 10-01-2029 RO	43.631,38	0,00
3.321.900,57	Realkredit Danmark CF 5% 01-01-2038 IO CIBOR 6M RO	3.493.576,39	0,05
520.941,09	Totalkredit 5% 04-01-2035 RO C	535.918,15	0,01
		<b>5.434.433.919,78</b>	<b>83,10</b>
	<b>EUR</b>		
30.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 14-01-2026	213.560.573,02	3,27
5.500.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.625% 29-01-2026	39.093.168,54	0,60
		<b>252.653.741,56</b>	<b>3,86</b>
	<b>NOK</b>		
200.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVID	126.318.755,09	1,93
		<b>126.318.755,09</b>	<b>1,93</b>
	<b>SEK</b>		
300.000.000,00	Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	190.553.886,50	2,91
300.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	193.276.488,23	2,96
		<b>383.830.374,73</b>	<b>5,87</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>6.197.236.791,16</b>	<b>94,77</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>6.197.236.791,16</b>	<b>94,77</b>
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
	<b>Anleihen</b>		
	<b>DKK</b>		
0,04	Nordea Kredit 6% 07-01-2029 RO 1	0,04	0,00
0,01	Totalkredit 7% 07-01-2029 RO C	0,01	0,00
		<b>0,05</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>0,05</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>0,05</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>6.197.236.791,21</b>	<b>94,77</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>231.734.586,51</b>	<b>3,54</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>110.585.924,97</b>	<b>1,69</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>6.539.557.302,69</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Dänemark	83,10	Kündbare Hypothekendarlehen	76,65
Schweden	6,47	Hypothekendarlehen	12,36
Norwegen	5,20	Unternehmensdarlehen	5,20
		Staatsdarlehen	0,57
<b>Summe</b>	<b>94,77</b>	<b>Summe</b>	<b>94,77</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Danish Covered 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 (DKK)	Fälligkeit
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
13.373.427,79	CHF	103.826.720,90	DKK	4.031.826,56	31.01.2024
25.406.802,46	DKK	3.216.405,57	CHF	(535.369,32)	31.01.2024
113.124.896,30	DKK	15.180.490,50	EUR	21.932,24	31.01.2024
318.214,62	DKK	6.843.943,00	JPY	(9.178,26)	31.01.2024
29.685,66	DKK	4.346,55	USD	420,57	31.01.2024
674.373.946,46	EUR	5.024.703.234,99	DKK	(250.533,07)	31.01.2024
1.995.933.254,00	JPY	92.001.116,17	DKK	3.475.499,44	31.01.2024
1.183.836,32	USD	8.033.601,21	DKK	(63.062,83)	31.01.2024
				<b>6.671.535,33</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
6.150.342,00	JPY	290.525,70	DKK	4.586,90	29.02.2024
				<b>4.586,90</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
34.109,00	CHF	265.054,82	DKK	10.421,74	29.02.2024
286.030.732,40	DKK	38.398.798,81	EUR	27.427,41	29.02.2024
				<b>37.849,15</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
264.771,56	DKK	34.109,00	CHF	(10.703,28)	29.02.2024
114.876.820,28	DKK	180.284.339,06	NOK	(4.511.390,83)	29.02.2024
341.372.589,10	DKK	523.313.526,00	SEK	(10.123.940,47)	29.02.2024
				<b>(14.646.034,58)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
36.529,00	CHF	288.547,14	DKK	6.502,56	29.02.2024
1.120.294,52	DKK	164.047,00	USD	17.344,12	29.02.2024
3.771.947,00	EUR	28.095.980,92	DKK	(1.636,94)	29.02.2024
5.744.706,00	JPY	265.884,75	DKK	9.731,04	29.02.2024
				<b>31.940,78</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
27.585.632,86	DKK	3.703.127,00	EUR	3.862,65	29.02.2024
785,22	DKK	16.591,00	JPY	(10,89)	29.02.2024
30.720.281,80	DKK	4.515.039,00	USD	364.642,39	29.02.2024
				<b>368.494,15</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
287.131,69	DKK	36.529,00	CHF	(7.909,45)	29.02.2024
267.020,75	DKK	5.773.356,00	JPY	(9.968,44)	29.02.2024
				<b>(17.877,89)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
286.922,57	DKK	6.154.274,00	JPY	(8.355,78)	29.02.2024
1.812,00	JPY	83,89	DKK	3,05	29.02.2024
				<b>(8.352,73)</b>	
				<b>(14.229.394,22)</b>	
				<b>(7.557.858,89)</b>	

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)

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	89,00	10.609.690,00	(298.500,36)	1.519.176,28
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(758,00)	(103.974.860,00)	6.440.452,70	(30.963.031,05)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	(431,00)	(60.891.680,00)	9.829.717,46	(42.215.895,73)
Euro-OAT Future 3/2024	11.03.2024	EUR	50,00	6.578.000,00	(387.566,01)	2.113.267,17
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	(1.207,00)	(128.557.570,00)	899.600,33	(4.968.737,08)
					<b>16.483.704,12</b>	<b>(74.515.220,41)</b>

### Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BofA Securities Inc</b>					
Receiving fixed rate -0.2430%	50.000.000,00	EUR	(63.646.163,16)	134.233,00	24.11.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.0800%	(18.000.000,00)	EUR	60.937.470,81	183.855,24	26.01.2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.4030%	(30.000.000,00)	EUR	87.738.681,08	0,00	26.02.2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.5392%	150.000.000,00	EUR	17.744.933,22	0,00	06.12.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>102.774.921,95</b>	<b>318.088,24</b>	

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 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
648.000,00	Benin Government Internation 4.875% 19-01-2032	587.975,24	0,11	3.400.000,00	Chile Government Internation 3.25% 21-09-2071	2.285.140,00	0,43
7.473.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	6.525.768,48	1,22	925.000,00	Chile Government Internation 3.5% 15-04-2053	700.641,25	0,13
1.600.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.875% 17-10-2031	1.589.551,69	0,30	1.675.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	1.278.812,25	0,24
1.100.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	972.515,21	0,18	1.000.000,00	Chile Government Internation 4.95% 05-01-2036	990.500,00	0,19
1.200.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040	1.113.159,65	0,21	1.709.749,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	1.702.268,85	0,32
2.787.000,00	Morocco Government Internati 2% 30-09-2030	2.658.332,33	0,50	1.700.000,00	China Resources Land L 3.750% MULTI Perp FC2024	1.658.180,00	0,31
914.000,00	Romanian Government Internat 2.75% 14-04-2041	680.984,41	0,13	2.600.000,00	Colombia Government Internat 3.25% 22-04-2032	2.077.868,00	0,39
1.055.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	997.130,24	0,19	2.500.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 22-02-2042	1.803.550,00	0,34
780.000,00	Ukraine Government International Bond 4.375% 27-01-2032	181.031,76	0,03	1.140.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	1.068.145,80	0,20
		<b>15.306.449,01</b>	<b>2,86</b>	2.250.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	1.901.891,25	0,36
<b>USD</b>				2.700.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	2.462.886,00	0,46
694.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 30-09-2049	511.595,98	0,10	2.500.000,00	Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	2.568.152,50	0,48
1.402.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.875% 16-04-2050	1.178.451,10	0,22	1.400.000,00	Costa Rica Government Intern 6.55% 03-04-2034	1.455.125,00	0,27
799.000,00	Abu Dhabi Government Interna 4.125% 11-10-2047	699.584,43	0,13	2.600.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	2.766.400,00	0,52
1.685.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	1.501.149,65	0,28	500.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	456.550,00	0,09
1.577.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	1.457.739,38	0,27	1.500.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060	1.301.250,00	0,24
1.622.000,00	Angolan Government Internati 8.75% 14-04-2032	1.431.139,26	0,27	2.625.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	2.640.881,25	0,49
1.000.000,00	Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	818.750,00	0,15	1.630.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	1.637.172,00	0,31
1.155.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	964.147,80	0,18	3.050.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	2.916.562,50	0,55
500.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	491.878,00	0,09	2.500.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	2.496.875,00	0,47
1.000.000,00	Argentine Republic Governmen 1% 09-07-2029	403.000,00	0,08	5.600.000,00	DP World Crescent Ltd 5.5% 13-09-2033	5.740.067,20	1,07
5.600.070,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	2.267.936,56	0,42	714.520,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	205.759,35	0,04
10.111.572,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	3.492.296,92	0,65	2.823.323,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	1.319.974,28	0,25
3.512.005,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041	1.209.609,05	0,23	5.800.490,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	2.089.295,72	0,39
800.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2046	280.731,78	0,05	2.427.800,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	776.896,00	0,15
3.400.000,00	Axiata SPV2 Bhd 2.163% 19-08-2030	2.888.091,72	0,54	2.500.000,00	Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	2.280.675,00	0,43
700.000,00	Bahrain Government Internati 5.25% 25-01-2033	624.788,50	0,12	1.240.000,00	Egypt Government Internation 5.8% 30-09-2027	959.260,28	0,18
3.950.000,00	Bahrain Government Internati 5.625% 30-09-2031	3.723.368,75	0,70	6.650.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 16-02-2031	4.375.866,25	0,82
3.725.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	3.795.491,90	0,71	1.000.000,00	Egypt Government Internation 6.588% 21-02-2028	769.657,00	0,14
3.300.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	3.443.942,70	0,64	1.800.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	1.518.543,00	0,28
3.310.000,00	Bahrain Government Internati 7.375% 14-05-2030	3.461.187,56	0,65	4.771.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	3.652.796,88	0,68
300.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	283.317,00	0,05	4.318.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	2.700.658,56	0,51
400.000,00	Bahrain Government Internati 7.75% 18-04-2035	418.380,00	0,08	1.646.000,00	Egypt Government Internation 8.75% 30-09-2051	1.045.210,00	0,20
3.000.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 3.733% MULTI 25-09-2034	2.663.896,02	0,50	2.000.000,00	El Salvador Government Inter 7.1246% 20-01-2050	1.424.050,62	0,27
3.900.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	3.607.500,00	0,68	1.800.000,00	El Salvador Government Inter 7.65% 15-06-2035	1.414.350,00	0,26
4.010.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	4.715.359,00	0,88	257.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	244.632,65	0,05
1.759.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-01-2032	1.513.144,57	0,28	2.525.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 4.314% 23-07-2027	2.365.483,13	0,44
2.370.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	1.965.156,60	0,37	2.300.000,00	Finance Department Governmen 4% 28-07-2050	1.541.322,00	0,29
2.720.000,00	Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041	2.075.142,40	0,39	1.250.000,00	Ghana Government International Bond 07-05-2042	539.875,00	0,10
500.000,00	Chile Government Internation 3.1% 22-01-2061	335.895,00	0,06	2.900.000,00	Ghana Government International Bond 11-02-2027	1.302.941,00	0,24
				1.079.000,00	Ghana Government International Bond 7.875% 11-02-2035	475.191,60	0,09
				2.800.000,00	Ghana Government International Bond 16-05-2029	1.227.760,80	0,23

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
500.000,00	Ghana Government International Bond 26-03-2032	221.145,00	0,04	1.490.000,00	Mexico Government Internatio 4.75% 08-03-2044	1.286.547,95	0,24
2.100.000,00	Ghana Government International Bond 26-03-2051	913.962,00	0,17	800.000,00	Mexico Government Internatio 6.35% 09-02-2035	842.531,38	0,16
3.000.000,00	GMR Hyderabad International 4.25% 27-10-2027	2.752.500,00	0,52	600.000,00	Mongolia Government Internat 3.5% 07-07-2027	536.730,49	0,10
2.800.000,00	Gold Fields Orogen Holdings 6.125% 15-05-2029	2.872.348,11	0,54	200.000,00	Mongolia Government Internat 7.875% 05-06-2029	204.722,00	0,04
3.000.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 4.7% 10-11-2047	2.681.792,40	0,50	1.000.000,00	Mongolia Government Internat 8.65% 19-01-2028	1.049.420,32	0,20
3.040.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	2.878.807,65	0,54	2.350.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	1.939.845,10	0,36
2.800.000,00	Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07-07-2027	2.484.776,00	0,47	3.965.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	2.866.540,37	0,54
3.507.000,00	Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	2.831.979,65	0,53	3.465.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	3.161.258,10	0,59
500.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	503.275,50	0,09	800.000,00	Morocco Government Internati 5.95% 08-03-2028	822.124,80	0,15
6.062.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	7.256.310,99	1,36	2.900.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	2.827.254,95	0,53
4.700.000,00	Indonesia Government Interna 3.35% 12-03-2071	3.460.183,15	0,65	840.000,00	Nigeria Government Internati 6.125% 28-09-2028	746.516,40	0,14
200.000,00	Indonesia Government Interna 3.55% 31-03-2032	185.441,26	0,03	1.379.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	1.245.319,74	0,23
400.000,00	Indonesia Government Interna 3.85% 15-10-2030	380.982,51	0,07	2.695.000,00	Nigeria Government Internati 7.375% 28-09-2033	2.305.653,35	0,43
1.200.000,00	Indonesia Government Interna 4.1% 24-04-2028	1.178.667,52	0,22	420.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	416.567,76	0,08
3.460.000,00	Indonesia Government Interna 4.2% 15-10-2050	3.078.582,09	0,58	1.325.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	1.089.733,00	0,20
400.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	397.523,78	0,07	3.350.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	3.020.561,00	0,57
1.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.45% 15-04-2070	905.531,71	0,17	1.600.000,00	Nigeria Government Internati 8.25% 28-09-2051	1.317.448,00	0,25
435.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	424.189,36	0,08	2.600.000,00	Nigeria Government Internati 8.375% 24-03-2029	2.502.461,00	0,47
1.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 11-02-2029	1.008.983,06	0,19	3.155.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	3.016.085,35	0,56
3.830.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	4.001.515,48	0,75	300.000,00	Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049	270.840,00	0,05
2.300.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	2.699.556,62	0,51	2.500.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	2.522.275,00	0,47
935.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	1.153.198,54	0,22	1.425.000,00	Oman Government Internationa 6% 01-08-2029	1.479.457,80	0,28
2.000.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	2.560.314,74	0,48	4.230.000,00	Oman Government Internationa 6.25% 25-01-2031	4.458.166,20	0,83
1.780.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	2.369.477,40	0,44	2.160.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	2.265.302,16	0,42
2.850.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	2.627.466,30	0,49	3.640.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 28-10-2027	3.849.540,24	0,72
2.300.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	2.264.384,50	0,42	1.700.000,00	Oman Government Internationa 7.375% 28-10-2032	1.931.863,00	0,36
2.090.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	1.121.877,56	0,21	1.500.000,00	Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029	1.157.250,00	0,22
1.250.000,00	Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027	1.231.007,50	0,23	200.000,00	Pakistan Government Internat 6% 08-04-2026	141.790,00	0,03
1.350.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	1.348.645,95	0,25	1.200.000,00	Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	735.864,00	0,14
1.390.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	1.239.337,90	0,23	550.000,00	Pakistan Government Internat 7.875% 31-03-2036	348.601,00	0,07
1.350.000,00	Jordan Government Internatio 7.5% 13-01-2029	1.370.601,00	0,26	726.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	619.254,04	0,12
2.050.000,00	Kazakhstan Government Intern 5.125% 21-07-2025	2.082.070,20	0,39	1.800.000,00	Panama Government Internatio 3.75% 16-03-2025	1.752.786,00	0,33
2.350.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	2.694.105,80	0,50	1.800.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	1.210.968,00	0,23
835.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024	51.686,50	0,01	1.600.000,00	Paraguay Government Internat 4.95% 28-04-2031	1.566.000,14	0,29
2.070.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2031	129.064,50	0,02	4.105.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	3.660.634,49	0,69
1.762.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029	108.967,37	0,02	3.000.000,00	Paraguay Government Internat 5.6% 13-03-2048	2.743.733,16	0,51
1.840.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2030	115.239,20	0,02	510.000,00	Pertamina Persero PT 3.65% 30-07-2029	480.833,56	0,09
770.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027	48.049,54	0,01	1.440.000,00	Pertamina Persero PT 5.625% 20-05-2043	1.445.400,00	0,27
2.900.000,00	MDGH GMTN RSC Ltd 2.5% 03-06-2031	2.520.761,20	0,47	1.625.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	1.789.671,34	0,33
3.500.000,00	MDGH GMTN RSC Ltd 3.375% 28-03-2032	3.207.029,00	0,60	648.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	523.260,00	0,10
1.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	820.230,00	0,15	3.900.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.7% 06-06-2032	3.941.632,50	0,74

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
900.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	761.373,00	0,14	4.870.000,00	Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	4.379.858,85	0,82
2.200.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	1.560.834,00	0,29	3.255.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	3.082.777,95	0,58
2.789.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	2.915.620,60	0,55	4.193.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	3.757.934,32	0,70
2.110.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	2.353.377,95	0,44	4.300.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	3.388.615,00	0,63
2.710.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	3.414.762,60	0,64	2.900.000,00	Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	2.780.375,81	0,52
4.175.000,00	Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031	3.359.831,25	0,63	400.000,00	Sri Lanka Government International Bond 03-06-2025	206.491,44	0,04
2.529.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	1.725.310,10	0,32	1.500.000,00	Sri Lanka Government International Bond 03-11-2025	776.246,63	0,15
1.558.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2035	1.197.662,80	0,22	1.409.000,00	Sri Lanka Government International Bond 11-05-2027	715.493,86	0,13
3.490.000,00	Petroleos Mexicanos 6.7% 16-02-2032	2.901.121,48	0,54	1.100.000,00	Sri Lanka Government International Bond 14-03-2024	560.148,09	0,10
1.000.000,00	Petroleos Mexicanos 6.95% 28-01-2060	659.477,30	0,12	1.401.000,00	Sri Lanka Government International Bond 14-03-2029	707.614,46	0,13
1.594.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	1.132.401,99	0,21	1.141.000,00	Sri Lanka Government International Bond 18-04-2028	576.841,99	0,11
400.000,00	Petronas Capital Ltd 3.5% 18-03-2025	392.684,18	0,07	1.000.000,00	Sri Lanka Government International Bond 18-07-2026	514.396,33	0,10
1.900.000,00	Petronas Capital Ltd 3.5% 21-04-2030	1.779.633,04	0,33	1.386.000,00	Sri Lanka Government International Bond 28-03-2030	699.751,19	0,13
2.210.000,00	Petronas Capital Ltd 4.5% 18-03-2045	2.027.927,29	0,38	1.670.000,00	Türkiye Government Internati 4.25% 13-03-2025	1.641.910,60	0,31
3.090.000,00	Petronas Capital Ltd 4.55% 21-04-2050	2.830.794,18	0,53	920.000,00	Türkiye Government Internati 4.25% 14-04-2026	883.728,08	0,17
1.690.000,00	Petronas Capital Ltd 4.8% 21-04-2060	1.597.249,34	0,30	1.308.000,00	Türkiye Government Internati 4.875% 09-10-2026	1.264.970,72	0,24
3.700.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	3.800.709,63	0,71	2.600.000,00	Türkiye Government Internati 5.75% 11-05-2047	2.044.226,60	0,38
3.600.000,00	PLDT Inc 3.45% 23-06-2050	2.493.372,92	0,47	1.828.000,00	Türkiye Government Internati 6% 14-01-2041	1.558.161,61	0,29
3.100.000,00	PT Tower Bersama Infrastruct 2.8% 02-05-2027	2.819.532,99	0,53	1.905.000,00	Türkiye Government Internati 6% 25-03-2027	1.886.279,57	0,35
4.200.000,00	Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	3.880.989,00	0,73	1.225.000,00	Türkiye Government Internati 6.125% 24-10-2028	1.208.224,85	0,23
4.200.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	4.098.763,20	0,77	1.614.000,00	Türkiye Government Internati 6.375% 14-10-2025	1.623.721,12	0,30
4.900.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	4.970.805,00	0,93	2.280.000,00	Türkiye Government Internati 6.5% 20-09-2033	2.186.896,20	0,41
500.000,00	Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034	402.336,93	0,08	1.000.000,00	Türkiye Government Internati 6.625% 17-02-2045	884.205,00	0,17
900.000,00	Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027	846.391,50	0,16	840.000,00	Türkiye Government Internati 6.875% 17-03-2036	805.363,44	0,15
1.800.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	1.634.238,00	0,31	829.000,00	Türkiye Government Internati 7.375% 05-02-2025	844.371,32	0,16
900.000,00	Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048	748.624,50	0,14	2.105.000,00	Türkiye Government Internati 7.625% 26-04-2029	2.183.842,78	0,41
1.650.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	1.547.073,00	0,29	800.000,00	Türkiye Government Internati 8.6% 24-09-2027	856.122,40	0,16
1.880.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	1.767.613,60	0,33	1.700.000,00	Türkiye Government Internati 9.375% 14-03-2029	1.884.076,00	0,35
3.350.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	2.684.388,50	0,50	2.700.000,00	Türkiye Sise ve Cam Fabrikal 6.95% 14-03-2026	2.696.544,00	0,50
1.805.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	1.610.908,35	0,30	1.340.000,00	Ukraine Government International Bond 01-02-2026	402.309,54	0,08
1.480.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	1.270.577,04	0,24	1.585.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2026	445.163,10	0,08
700.000,00	Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	664.806,80	0,12	1.548.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2027	426.823,85	0,08
3.540.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.7% 25-11-2030	2.985.636,00	0,56	1.680.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2028	470.638,56	0,09
3.750.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.9% 19-10-2031	3.155.040,00	0,59	1.580.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2029	437.592,06	0,08
1.524.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 5.375% 20-02-2029	1.447.097,44	0,27	1.780.000,00	Ukraine Government International Bond 01-11-2030	516.200,00	0,10
1.050.000,00	Romanian Government Internat 3% 14-02-2031	895.408,50	0,17	2.965.000,00	Ukraine Government International Bond 15-03-2035	714.141,01	0,13
2.400.000,00	Romanian Government Internat 3.625% 27-03-2032	2.080.075,20	0,39	2.430.000,00	Ukraine Government International Bond 25-09-2034	577.246,50	0,11
1.700.000,00	Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	1.715.995,30	0,32	1.700.000,00	Uruguay Government Internati 4.125% 20-11-2045	1.554.480,00	0,29
1.000.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	986.425,00	0,18	2.580.091,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	3.216.599,45	0,60
400.000,00	Romanian Government Internat 7.125% 17-01-2033	431.550,00	0,08	1.066.000,00	Uruguay Government International Bond 15-01-2033	1.305.050,50	0,24
600.000,00	Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053	673.652,40	0,13				
5.920.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046	5.247.754,40	0,98				

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.285.000,00	Zambia Government International Bond 14-04-2024	803.825,33	0,15	1.950.000,00	Peruvian Government Internat 2.783% 23-01-2031	1.701.277,50	0,32
1.040.000,00	Zambia Government International Bond 30-07-2027	647.192,00	0,12	1.095.000,00	Peruvian Government Internat 3.23% 28-07-2121	686.247,45	0,13
		<b>412.222.080,24</b>	<b>77,15</b>	240.000,00	Philippine Government Intern 3.7% 02-02-2042	204.930,14	0,04
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>427.528.529,25</b>	<b>80,02</b>	1.865.000,00	Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040	1.680.305,47	0,31
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>427.528.529,25</b>	<b>80,02</b>	1.000.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	892.276,32	0,17
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			1.900.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032	2.114.076,76	0,40
	<b>Anleihen</b>			3.168.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	3.766.862,69	0,70
	<b>USD</b>			755.000,00	Uruguay Government Internati 4.375% 23-01-2031	749.911,30	0,14
4.000.000,00	Argentine Republic Governen MULTI 09-01-2038	1.595.602,76	0,30	5.284.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	5.166.959,40	0,97
1.800.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	1.787.436,00	0,33	5.090.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	5.121.761,60	0,96
1.200.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	980.460,00	0,18			<b>82.848.446,19</b>	<b>15,51</b>
2.100.000,00	Brazilian Government Interna 6% 07-04-2026	2.159.115,00	0,40		<b>Summe Anleihen</b>	<b>82.848.446,19</b>	<b>15,51</b>
900.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	984.640,50	0,18		<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>82.848.446,19</b>	<b>15,51</b>
305.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	205.162,83	0,04		<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
600.000,00	Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	467.631,00	0,09		<b>Anleihen</b>		
2.100.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	2.191.413,00	0,41		<b>USD</b>		
1.810.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.5% 01-08-2047	1.490.375,90	0,28	2.455.000,00	Lebanon Government International Bond 09-03-2020 DEFAULTED	150.368,75	0,03
2.070.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.875% 04-11-2044	1.805.643,84	0,34	3.370.000,00	Lebanon Government International Bond 14-04-2020 DEFAULTED	206.560,78	0,04
2.270.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 5.625% 18-10-2043	2.203.602,50	0,41			<b>356.929,53</b>	<b>0,07</b>
2.900.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	3.039.200,00	0,57		<b>Summe Anleihen</b>	<b>356.929,53</b>	<b>0,07</b>
3.750.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 22-02-2029	3.677.437,50	0,69		<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>356.929,53</b>	<b>0,07</b>
2.000.000,00	Dominican Republic Internati 6% 22-02-2033	1.975.000,00	0,37		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>510.733.904,97</b>	<b>95,59</b>
3.700.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	3.935.875,00	0,74		<b>Bankguthaben</b>	<b>10.869.274,70</b>	<b>2,03</b>
900.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	798.496,06	0,15		<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>12.705.076,12</b>	<b>2,38</b>
695.000,00	Emirate of Dubai Government 3.9% 09-09-2050	526.189,37	0,10		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>534.308.255,79</b>	<b>100,00</b>
2.600.000,00	ERO Copper Corp 6.5% 15-02-2030	2.297.947,47	0,43				
2.800.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	2.375.139,34	0,44				
3.500.000,00	GCC SAB de CV 3.614% 20-04-2032	3.026.555,00	0,57				
1.500.000,00	Mexico Government Internatio 3.75% 19-04-2071	1.005.030,00	0,19				
1.345.000,00	Mexico Government Internatio 4.28% 14-08-2041	1.114.991,55	0,21				
1.000.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	897.275,00	0,17				
630.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	637.963,20	0,12				
1.100.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	755.447,00	0,14				
1.255.000,00	Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	756.526,55	0,14				
3.000.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056	2.028.810,00	0,38				
8.304.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	8.255.047,92	1,54				
1.780.000,00	Paraguay Government Internat 2.739% 29-01-2033	1.468.945,11	0,27				
1.000.000,00	Paraguay Government Internat 5.85% 21-08-2033	1.018.304,29	0,19				
4.320.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	4.256.819,87	0,80				
1.670.000,00	Peruvian Government Internat 2.78% 01-12-2060	1.045.754,00	0,20				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indonesien	6,51	Staatsanleihen	80,15
Mexiko	4,82	Unternehmensanleihen	15,44
Türkei	4,58		
Dominikanische Republik	3,94		
Chile	3,43	<b>Summe</b>	<b>95,59</b>
Ägypten	3,24		
Uruguay	3,20		
Oman	3,09		
Nigeria	2,98		
Bahrain	2,95		
Kolumbien	2,82		
Philippinen	2,80		
Paraguay	2,75		
Peru	2,70		
Brasilien	2,66		
Panama	2,62		
Katar	2,42		
Saudi-Arabien	2,38		
Südafrika	2,23		
Malaysia	2,16		
Marokko	2,14		
Ungarn	1,98		
Vereinigte Arabische Emirate	1,95		
Costa Rica	1,84		
Cote D'Ivoire	1,81		
Argentinien	1,73		
Rumänien	1,58		
Usbekistan	1,42		
Kaimaninseln	1,38		
Senegal	1,34		
Benin	1,33		
Angola	1,25		
Indien	1,04		
Jordanien	0,97		
Kasachstan	0,89		
Sri Lanka	0,89		
Ghana	0,88		
Kanada	0,87		
Ecuador	0,82		
Ukraine	0,78		
Pakistan	0,70		
El Salvador	0,68		
Kenia	0,68		
Britische Jungferninseln	0,54		
Luxemburg	0,53		
Thailand	0,50		
Mongolei	0,34		
Sambia	0,27		
Libanon	0,15		
<b>Summe</b>	<b>95,59</b>		

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
127.032.174,43	EUR	139.488.592,06	USD	1.083.912,65	31.01.2024
859.499.215,54	NOK	80.750.593,87	USD	3.861.679,43	31.01.2024
902.723.297,81	SEK	86.902.736,80	USD	3.187.617,05	31.01.2024
21.330.692,39	USD	19.503.957,02	EUR	(251.767,40)	31.01.2024
1.635.267,90	USD	17.573.656,92	NOK	(94.670,48)	31.01.2024
3.607.637,68	USD	37.165.196,83	SEK	(101.536,00)	31.01.2024
				<b>7.685.235,25</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
14.699.091,86	USD	13.435.417,00	EUR	(165.309,94)	26.01.2024
				<b>(165.309,94)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
412.739,87	USD	376.286,00	EUR	(3.572,15)	26.01.2024
				<b>(3.572,15)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
420.909,38	USD	390.341,00	EUR	(10.922,59)	26.01.2024
				<b>(10.922,59)</b>	
				<b>(179.804,68)</b>	
				<b>7.505.430,57</b>	

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

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(31,00)	(3.695.510,00)	15.417,54	(77.031,05)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(70,00)	(9.601.900,00)	88.194,96	(418.452,78)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	(3,00)	(423.840,00)	10.145,74	(42.868,45)
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(251,00)	(28.257.108,12)	78.440,01	(824.140,93)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	157,00	32.299.070,23	(9.812,50)	227.189,79
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	430,00	46.661.716,60	(73.908,40)	889.332,09
US LONG BOND(CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	(233,00)	(28.986.656,25)	167.468,75	(2.022.309,71)
US ULTRA BOND CBT 3/2024	28.03.2024	USD	(82,00)	(10.913.687,50)	84.562,50	(765.432,10)
					<b>360.508,60</b>	<b>(3.033.713,14)</b>

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 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>USD</b>							
350.000,00	Access Bank PLC 6.125% 21-09-2026	315.927,50	0,39	625.000,00	Energian Israel Finance Ltd 8.5% 30-09-2033	599.218,75	0,73
750.000,00	Al Candelaria Spain SA 5.75% 15-06-2033	587.535,00	0,72	660.000,00	Engie Energia Chile SA 3.4% 28-01-2030	568.483,81	0,70
300.000,00	AIA Group Ltd 4.95% 04-04-2033	301.947,91	0,37	180.000,00	Falabella SA 3.75% 30-10-2027	158.930,32	0,19
450.000,00	AIA Group Ltd 5.625% 25-10-2027	463.867,98	0,57	500.000,00	Freeport Indonesia PT 4.763% 14-04-2027	493.750,00	0,60
200.000,00	Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	201.086,80	0,25	550.000,00	Freeport Indonesia PT 6.2% 14-04-2052	546.562,50	0,67
1.100.000,00	Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051	855.949,74	1,05	125.000,00	Frontera Energy Corp 7.875% 21-06-2028	93.758,30	0,11
400.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 2.7% 09-02-2041	274.302,26	0,34	300.000,00	Frontera Energy Corp 7.875% 21-06-2028	225.019,91	0,28
600.000,00	Alsea SAB de CV 7.75% 14-12-2026	613.007,40	0,75	750.000,00	Galaxy Pipeline Assets Bidco 1.75% 30-09-2027	456.979,05	0,56
600.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	554.625,00	0,68	300.000,00	Galaxy Pipeline Assets Bidco 3.25% 30-09-2040	235.961,94	0,29
500.000,00	Axian Telecom 7.375% 16-02-2027	469.062,50	0,57	500.000,00	GC Treasury Center Co Ltd 4.4% 30-03-2032	455.672,85	0,56
450.000,00	Aydem Yenilenebilir Enerji A 7.75% 02-02-2027	411.514,20	0,50	535.000,00	Genneia SA 8.75% 02-09-2027	422.446,23	0,52
550.000,00	Banco GNB Sudameris SA 7.500% MULTI 16-04-2031	461.642,50	0,56	600.000,00	Gol Finance SA 8% 30-06-2026	216.378,26	0,26
200.000,00	Banco Mercantil del No 8.375% MULTI Perp FC2030	197.335,56	0,24	500.000,00	Greenko Wind Projects Mauri 5.5% 06-04-2025	490.250,00	0,60
1.050.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 3.466% MULTI 23-09-2036	881.564,78	1,08	650.000,00	Greensaif Pipelines Bidco Sa 6.129% 23-02-2038	678.609,28	0,83
200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22-05-2033	203.188,20	0,25	375.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 7.85% 09-11-2033	408.487,50	0,50
200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31-10-2028	211.398,80	0,26	500.000,00	Guara Norte Sarl 5.198% 15-06-2034	390.265,70	0,48
665.000,00	Bank of East Asia Ltd/T 6.750% MULTI 15-03-2027	668.617,51	0,82	600.000,00	Hana Bank 4.25% 14-10-2024	593.403,05	0,73
650.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 8.450% MULTI 29-06-2038	693.859,50	0,85	400.000,00	HSBC Holdings PLC 7.399% MULTI 13-11-2034	440.587,57	0,54
300.000,00	BOC Aviation USA Corp 4.875% 03-05-2033	293.615,23	0,36	625.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	616.665,63	0,75
375.000,00	Braskem Netherlands Finance 8.5% 12-01-2031	349.218,75	0,43	580.000,00	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucu 8.55% 18-09-2033	633.184,84	0,77
700.000,00	BRF SA 4.875% 24-01-2030	619.883,46	0,76	400.000,00	Hyundai Capital America 5.5% 30-03-2026	401.892,93	0,49
105.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 4.2% 29-01-2030	97.069,11	0,12	500.000,00	Hyundai Capital Services Inc 1.25% 08-02-2026	459.242,05	0,56
405.000,00	Cencosud SA 5.15% 12-02-2025	400.968,67	0,49	265.000,00	ICL Group Ltd 6.375% 31-05-2038	253.857,55	0,31
500.000,00	Central American Bottling Co 5.25% 27-04-2029	472.050,00	0,58	225.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	182.990,25	0,22
650.000,00	Chile Electricity Lux MPC Sa 6.01% 20-01-2033	667.166,50	0,82	700.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	625.772,00	0,77
500.000,00	CIBANCO SA Institucion de Ba 4.375% 22-07-2031	379.143,35	0,46	500.000,00	India Toll Roads 5.5% 19-08-2024	491.725,00	0,60
300.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 17-08-2026	20.625,00	0,03	700.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	606.621,52	0,74
370.000,00	CK Hutchison International 2 4.875% 21-04-2033	370.499,08	0,45	500.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	406.342,17	0,50
605.000,00	Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	698.170,00	0,85	665.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	525.546,18	0,64
600.000,00	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17-07-2030	373.101,90	0,46	660.000,00	Intercorp Peru Ltd 3.875% 15-08-2029	571.751,62	0,70
475.000,00	CSN Resources SA 4.625% 10-06-2031	386.715,12	0,47	400.000,00	Inversiones CMPC SA 4.75% 15-09-2024	397.513,44	0,49
600.000,00	CT Trust 5.125% 03-02-2032	525.300,18	0,64	255.000,00	Inversiones CMPC SA 6.125% 23-06-2033	265.963,73	0,33
450.000,00	EIG Pearl Holdings Sarl 3.545% 31-08-2036	392.990,40	0,48	275.000,00	Istanbul Metropolitan Municipi 10.5% 06-12-2028	292.531,25	0,36
320.000,00	El Salvador Government Inter 9.5% 15-07-2052	268.015,90	0,33	375.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	369.193,13	0,45
215.000,00	Embraer Netherlands Finance 7% 28-07-2030	225.997,25	0,28	525.000,00	JSM Global Sarl 20-10-2030	103.431,09	0,13
500.000,00	Empresa Generadora de Electr 5.625% 08-11-2028	451.817,50	0,55	1.000.000,00	Kaisa Group Holdings Ltd 30-06-2024	36.180,00	0,04
390.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	384.391,29	0,47	295.000,00	Kallpa Generacion SA 4.125% 16-08-2027	282.188,68	0,35
450.000,00	Empresas Publicas de Medelli 4.375% 15-02-2031	367.338,51	0,45	660.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	623.086,20	0,76
250.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	246.730,33	0,30	788.000,00	Kenbourne Invest SA 4.7% 22-01-2028	417.076,58	0,51
220.000,00	Enel Generacion Chile SA 4.25% 15-04-2024	218.883,72	0,27	350.000,00	KOC Holding AS 6.5% 11-03-2025	349.262,20	0,43
650.000,00	Energiean PLC 6.5% 30-04-2027	593.573,50	0,73	400.000,00	Kookmin Bank 4.625% 21-04-2028	398.164,23	0,49
200.000,00	Energian Israel Finance Ltd 4.875% 30-03-2026	184.850,00	0,23	200.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.5% 01-03-2028	183.196,08	0,22
				590.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.75% 01-05-2027	550.208,82	0,67
				60.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	59.580,00	0,07

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

# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
430.000,00 Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	426.990,00	0,52	650.000,00 Sitios Latinoamerica SAB de 5.375% 04-04-2032	605.096,38	0,74
500.000,00 Liquid Telecommunications Fi 5.5% 04-09-2026	293.112,50	0,36	65.000,00 Sociedad Quimica y Minera de 6.5% 07-11-2033	68.802,50	0,08
650.000,00 LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04-02-2039	504.667,00	0,62	1.400.000,00 Sovcombank Via SovCom Capital DAC Perpetual	14,00	0,00
775.000,00 Longfor Group Holdings Ltd 3.85% 13-01-2032	315.244,15	0,39	925.000,00 Standard Chartered PLC 6.170% MULTI 09-01-2027	938.855,84	1,15
200.000,00 MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30-06-2031	150.442,47	0,18	300.000,00 Standard Chartered PLC 6.187% MULTI 06-07-2027	304.819,16	0,37
350.000,00 MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30-06-2031	263.275,79	0,32	600.000,00 Standard Chartered PLC 6.296% MULTI 06-07-2034	629.880,12	0,77
750.000,00 Medco Maple Tree Pte Ltd 8.96% 27-04-2029	762.834,00	0,93	300.000,00 Studio City Finance Ltd 6% 15-07-2025	292.763,10	0,36
600.000,00 MEGlobal Canada ULC 5% 18-05-2025	593.970,00	0,73	300.000,00 Studio City Finance Ltd 6.5% 15-01-2028	275.948,92	0,34
200.000,00 Meituan 3.05% 28-10-2030	168.749,74	0,21	600.000,00 Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	478.339,17	0,58
200.000,00 Meituan 3.05% 28-10-2030	168.749,74	0,21	325.000,00 TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07-12-2028	333.043,75	0,41
750.000,00 Melco Resorts Finance Ltd 5.75% 21-07-2028	691.768,95	0,85	600.000,00 Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18-11-2031	444.486,12	0,54
625.000,00 Metinvest BV 7.75% 17-10-2029	381.838,75	0,47	1.905.000,00 Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	1.764.516,92	2,16
365.000,00 Mexico Remittances Funding F 4.875% 15-01-2028	275.235,68	0,34	830.000,00 Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	678.778,61	0,83
400.000,00 MGM China Holdings Ltd 4.75% 01-02-2027	380.784,00	0,47	500.000,00 Tongyang Life Insuranc 5.250% MULTI Perp FC2025	460.000,00	0,56
200.000,00 MGM China Holdings Ltd 5.375% 15-05-2024	199.412,03	0,24	75.000,00 Total Play Telecomunicacione 6.375% 20-09-2028	30.565,97	0,04
600.000,00 MHP Lux SA 6.95% 03-04-2026	466.500,00	0,57	410.000,00 Trust Fibra Uno 4.869% 15-01-2030	372.113,70	0,45
600.000,00 Minejesa Capital BV 5.625% 10-08-2037	527.184,00	0,64	265.000,00 Trust Fibra Uno 6.39% 15-01-2050	214.411,37	0,26
600.000,00 Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	514.040,38	0,63	145.000,00 Trust Fibra Uno 6.95% 30-01-2044	125.142,86	0,15
475.000,00 MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034	358.911,48	0,44	725.000,00 Tullow Oil PLC 10.25% 15-05-2026	647.584,50	0,79
800.000,00 Nbk Tier 2 Ltd 2.500% MULTI 24-11-2030	749.160,00	0,92	240.000,00 Tullow Oil PLC 7% 01-03-2025	222.473,03	0,27
460.000,00 Network izi Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	455.597,80	0,56	435.000,00 Turk Telekomunikasyon AS 6.875% 28-02-2025	430.770,06	0,53
400.000,00 Nexa Resources SA 6.5% 18-01-2028	409.589,60	0,50	265.000,00 Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	252.031,43	0,31
250.000,00 Nickel Industries Ltd 11.25% 21-10-2028	262.251,25	0,32	250.000,00 Turkiye Ihracat Kredi Bankas 9% 28-01-2027	260.647,50	0,32
230.000,00 Orbia Advance Corp SAB de CV 4% 04-10-2027	218.421,46	0,27	370.000,00 Turkiye Sinai Kalkinma Banka 9.375% 19-10-2028	398.675,00	0,49
375.000,00 Pampa Energia SA 9.125% 15-04-2029	367.048,13	0,45	400.000,00 Ulker Biskuvi Sanayi AS 6.95% 30-10-2025	394.416,00	0,48
715.000,00 Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	441.551,83	0,54	450.000,00 United Overseas Bank Lt 3.750% MULTI 15-04-2029	447.718,49	0,55
390.000,00 Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	364.013,64	0,45	475.000,00 Uzuato Motors AJ 4.85% 04-05-2026	422.419,40	0,52
150.000,00 Petroleos Mexicanos 6.7% 16-02-2032	124.690,04	0,15	900.000,00 VF Ukraine PAT via VFU Fundi 6.2% 11-02-2025	704.475,00	0,86
250.000,00 Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	177.603,83	0,22	645.000,00 WE Soda Investments Holding 9.5% 06-10-2028	668.574,75	0,82
500.000,00 Power Finance Corp Ltd 3.75% 06-12-2027	474.866,68	0,58	600.000,00 Yapi ve Kredi Bankasi AS 9.25% 16-10-2028	636.750,00	0,78
200.000,00 Prosus NV 4.027% 03-08-2050	131.333,42	0,16	215.000,00 YPF SA MULTI 12-02-2026	151.468,23	0,19
370.000,00 Prosus NV 4.193% 19-01-2032	319.265,69	0,39	170.000,00 YPF SA MULTI 30-06-2029	163.941,95	0,20
320.000,00 Prosus NV 4.987% 19-01-2052	241.398,27	0,30	450.000,00 ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 08-03-2026	404.745,75	0,49
400.000,00 REC Ltd 5.625% 11-04-2028	405.926,59	0,50			
550.000,00 ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	488.602,53	0,60		<b>66.856.448,13</b>	<b>81,74</b>
400.000,00 Resorts World Las Vegas LLC 8.45% 27-07-2030	409.900,00	0,50	<b>Summe Anleihen</b>	<b>66.856.448,13</b>	<b>81,74</b>
700.000,00 Sands China Ltd 4.625% 18-06-2030	639.477,16	0,78	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>66.856.448,13</b>	<b>81,74</b>
600.000,00 Sands China Ltd 5.65% 08-08-2028	593.050,92	0,73	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
350.000,00 SEPLAT Energy PLC 7.75% 01-04-2026	322.700,00	0,39	<b>Anleihen</b>		
650.000,00 Shinhan Bank Co Ltd 3.875% 24-03-2026	625.895,82	0,77	<b>USD</b>		
500.000,00 Shriram Finance Ltd 4.4% 13-03-2024	496.915,00	0,61	427.571,00 ABRA Global Finance 02-03-2028	323.066,88	0,40
500.000,00 Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02-05-2026	488.088,15	0,60	500.000,00 Agrosuper SA 4.6% 20-01-2032	430.661,15	0,53
550.000,00 Silknet JSC 8.375% 31-01-2027	550.000,00	0,67	480.000,00 Amaggi Luxembourg Internatio 5.25% 28-01-2028	460.932,38	0,56
575.000,00 Simpar Europe SA 5.2% 26-01-2031	498.640,00	0,61			

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
500.000,00	Banco Mercantil del No 6.625% MULTI Perp FC2032	423.975,00	0,52
200.000,00	Banistmo SA 4.25% 31-07-2027	181.722,37	0,22
300.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	281.274,00	0,34
325.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 3.875% 02-11-2027	304.460,55	0,37
365.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 5.5% 02-11-2047	315.609,37	0,39
550.000,00	Colombia Government Internat 7.5% 02-02-2034	580.250,00	0,71
50.000,00	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17-07-2030	31.091,83	0,04
405.000,00	Digicel International Financ 8.75% 25-05-2024	379.201,50	0,46
520.000,00	Energo-Pro AS 11% 02-11-2028	537.680,00	0,66
60.000,00	Falabella SA 3.75% 30-10-2027	52.976,77	0,06
300.000,00	Falabella SA 4.375% 27-01-2025	290.199,00	0,35
275.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	233.272,61	0,29
150.000,00	First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01-06-2031	127.500,00	0,16
900.000,00	First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01-06-2031	765.000,00	0,94
620.000,00	Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	634.686,18	0,78
1.220.000,00	Lima Metro Line 2 Finance Lt 5.875% 05-07-2034	535.558,82	0,65
700.000,00	Millicom International Cellu 5.125% 15-01-2028	589.737,08	0,72
210.000,00	SierraCol Energy Andina LLC 6% 15-06-2028	176.796,21	0,22
700.000,00	SierraCol Energy Andina LLC 6% 15-06-2028	589.320,69	0,72
945.000,00	Sociedad Concesionaria Autop 6.223% 15-12-2026	342.545,02	0,42
400.000,00	Sociedad de Transmision Aust 4% 27-01-2032	354.108,00	0,43
300.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 3.25% 15-08-2030	247.926,00	0,30
450.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 4% 15-08-2026	424.393,65	0,52
600.000,00	Transportadora de Gas del Su 6.75% 02-05-2025	574.894,74	0,70
		<b>10.188.839,80</b>	<b>12,46</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>10.188.839,80</b>	<b>12,46</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>10.188.839,80</b>	<b>12,46</b>
	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
	<b>Anleihen</b>		
	<b>USD</b>		
800.000,00	AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030	660.973,41	0,81
670.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 13-05-2026	39.597,00	0,05
		<b>700.570,41</b>	<b>0,86</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>700.570,41</b>	<b>0,86</b>
	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>700.570,41</b>	<b>0,86</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>77.745.858,34</b>	<b>95,06</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>2.385.408,03</b>	<b>2,92</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>1.656.179,19</b>	<b>2,02</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>81.787.445,56</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Luxemburg	8,61	Unternehmensanleihen	91,01
Chile	7,58	Staatsanleihen	3,85
Kaimaninseln	6,82	Sonstige	0,21
Mexiko	6,79		
Niederlande	6,65	<b>Summe</b>	<b>95,06</b>
Vereinigtes Königreich	5,79		
Türkei	4,84		
Republik Korea	3,70		
Kolumbien	3,57		
USA	3,18		
Mauritius	3,09		
Indonesien	2,51		
Kanada	2,49		
Indien	2,28		
Singapur	2,10		
Argentinien	2,05		
Hongkong	1,75		
Peru	1,66		
Thailand	1,64		
Vereinigte Arabische Emirate	1,50		
Britische Jungferninseln	1,27		
Israel	1,27		
Panama	1,03		
Ukraine	0,86		
Jersey	0,85		
Bermuda	0,82		
Nigeria	0,78		
Brasilien	0,76		
Kasachstan	0,76		
Spanien	0,72		
Bahamas	0,70		
Angola	0,68		
Georgien	0,67		
Tschechische Republik	0,66		
Guatemala	0,64		
Dominikanische Republik	0,55		
Usbekistan	0,52		
Polen	0,51		
China	0,49		
Länderübergreifend	0,46		
Cote D'Ivoire	0,45		
Irland	0,34		
El Salvador	0,33		
Australien	0,32		
<b>Summe</b>	<b>95,06</b>		

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
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
1.020.203,06	CHF	1.167.673,51	USD	54.327,77	31.01.2024
27.305.942,11	EUR	29.987.290,52	USD	229.204,33	31.01.2024
9.291.217,46	NOK	873.247,23	USD	41.416,11	31.01.2024
109.365.674,06	SEK	10.530.239,76	USD	384.290,40	31.01.2024
31.809,20	USD	27.670,00	CHF	(1.334,65)	31.01.2024
1.516.732,88	USD	1.383.159,83	EUR	(13.847,60)	31.01.2024
1.519,33	USD	16.062,09	NOK	(61,93)	31.01.2024
254.206,18	USD	2.625.119,27	SEK	(7.783,89)	31.01.2024
				<b>686.210,54</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
7.543,00	EUR	8.267,83	USD	92,69	13.03.2024
5.397,98	USD	4.898,00	EUR	(31,21)	13.03.2024
				<b>61,48</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
2.469,00	EUR	2.702,92	USD	33,65	13.03.2024
				<b>33,65</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
3.367,66	USD	3.117,00	EUR	(86,63)	13.03.2024
				<b>(86,63)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
166,79	USD	1.738,00	SEK	(6,90)	13.03.2024
				<b>(6,90)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
10.133,00	EUR	11.111,88	USD	119,42	13.03.2024
				<b>119,42</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
30,00	EUR	32,91	USD	0,34	13.03.2024
				<b>0,34</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
13.538,00	EUR	14.886,38	USD	119,43	13.03.2024
22.351,47	USD	20.604,00	EUR	(483,08)	13.03.2024
				<b>(363,65)</b>	
				<b>(242,29)</b>	
				<b>685.968,25</b>	

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

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						
	<b>Anleihen</b>						
	<b>BRL</b>						
9.941,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	1.957.730,50	2,47				
11.321,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2033	2.183.903,12	2,75				
	<b>CLP</b>	<b>4.141.633,62</b>	<b>5,22</b>				
475.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-10-2028	530.330,62	0,67				
840.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5.3% 01-11-2037	961.156,65	1,21				
1.105.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	1.366.361,00	1,72				
	<b>COP</b>	<b>2.857.848,27</b>	<b>3,60</b>				
4.200.000.000,00	Colombian TES 7% 26-03-2031	935.889,12	1,18				
3.290.600.000,00	Colombian TES 9.25% 28-05-2042	771.282,98	0,97				
	<b>EUR</b>	<b>1.707.172,10</b>	<b>2,15</b>				
350.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	305.636,15	0,39				
200.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	182.452,61	0,23				
600.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	510.601,74	0,64				
600.000,00	Indonesia Government Interna 1.3% 23-03-2034	522.207,00	0,66				
400.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	353.641,90	0,45				
1.050.000,00	Serbia International Bond 1% 23-09-2028	982.258,60	1,24				
	<b>HUF</b>	<b>2.856.798,00</b>	<b>3,60</b>				
50.000.000,00	Hungary Government Bond 3% 25-04-2041	97.932,49	0,12				
	<b>IDR</b>	<b>97.932,49</b>	<b>0,12</b>				
3.858.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	247.521,38	0,31				
15.433.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040	1.070.683,49	1,35				
9.607.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	701.617,33	0,89				
12.665.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	919.995,40	1,16				
	<b>MXN</b>	<b>2.939.817,60</b>	<b>3,71</b>				
50.000,00	Mexican Bonos 8% 24-05-2035	274.433,46	0,35				
	<b>PEN</b>	<b>274.433,46</b>	<b>0,35</b>				
7.842.000,00	Peru Government Bond 7.3% 12-08-2033	2.224.630,22	2,81				
	<b>PLN</b>	<b>2.224.630,22</b>	<b>2,81</b>				
2.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-04-2028	467.558,27	0,59				
	<b>RON</b>	<b>467.558,27</b>	<b>0,59</b>				
6.785.000,00	Romania Government Bond 3.65% 24-09-2031	1.271.058,04	1,60				
4.915.000,00	Romania Government Bond 4.75% 11-10-2034	963.813,70	1,22				
	<b>USD</b>	<b>2.234.871,74</b>	<b>2,82</b>				
200.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	196.693,60	0,25				
300.000,00	AES Andes SA 6.350% MULTI 07-10-2079	282.526,50	0,36				
200.000,00	Africa Finance Corp 3.125% 16-06-2025	191.445,40	0,24				
				200.000,00	AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	193.414,28	0,24
				200.000,00	Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	201.091,60	0,25
				200.000,00	Aldar Investment Properties 4.875% 24-05-2033	195.243,20	0,25
				400.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 4.4% 06-12-2057	327.255,66	0,41
				200.000,00	Antofagasta PLC 5.625% 13-05-2032	201.281,60	0,25
				500.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	172.634,61	0,22
				300.000,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20-09-2031	262.590,51	0,33
				300.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	282.375,00	0,36
				300.000,00	Bancolombia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	299.878,41	0,38
				300.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 1.875% 18-09-2025	283.369,80	0,36
				700.000,00	Brazilian Government Interna 6.25% 18-03-2031	727.370,83	0,92
				300.000,00	CAS Capital No 1 Ltd 4.000% MULTI Perp FC2026	259.380,00	0,33
				300.000,00	Cemex SAB de CV 9.125% MULTI Perp FC2028	320.112,00	0,40
				400.000,00	Chile Government Internation 2.75% 31-01-2027	378.540,00	0,48
				500.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	382.250,00	0,48
				200.000,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	199.125,00	0,25
				200.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	173.295,64	0,22
				200.000,00	Colombia Government Internat 8% 14-11-2035	218.900,00	0,28
				500.000,00	Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	577.000,00	0,73
				200.000,00	Consorcio Transmataro SA 5.2% 11-04-2038	189.466,36	0,24
				450.000,00	Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	462.267,45	0,58
				250.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	266.000,00	0,34
				200.000,00	Costa Rica Government Intern 7.3% 13-11-2054	217.500,00	0,27
				200.000,00	Diamond II Ltd 7.95% 28-07-2026	200.053,75	0,25
				700.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	704.200,00	0,89
				200.000,00	Ecobank Transnational Inc 9.5% 18-04-2024	199.137,20	0,25
				700.000,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	252.134,96	0,32
				500.000,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	160.000,00	0,20
				1.000.000,00	Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	912.404,00	1,15
				300.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	239.668,50	0,30
				200.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	197.407,26	0,25
				300.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	302.455,61	0,38
				300.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	244.080,00	0,31
				300.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	299.021,46	0,38
				200.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	191.933,00	0,24
				200.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	162.658,00	0,21
				200.000,00	Indonesia Government Interna 4.2% 15-10-2050	178.367,42	0,22
				300.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	291.492,71	0,37
				200.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	191.184,16	0,24

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

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
400.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	368.772,00	0,47	300.000,00	SK Hynix Inc 1.5% 19-01-2026	276.195,93	0,35
750.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	912.187,50	1,15	200.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 6.5% 07-11-2033	212.600,00	0,27
400.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	356.637,60	0,45	300.000,00	Standard Chartered PLC 1.214% MULTI 23-03-2025	297.977,30	0,38
200.000,00	Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	184.028,29	0,23	200.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	183.417,24	0,23
300.000,00	Klabin Austria GmbH 7% 03-04-2049	302.855,40	0,38	200.000,00	Suzano International Finance 5.5% 17-01-2027	202.650,00	0,26
200.000,00	LG Energy Solution Ltd 5.75% 25-09-2028	206.068,99	0,26	400.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	319.938,30	0,40
1.700.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	1.622.460,23	2,05	200.000,00	Swire Properties MTN Financi 3.5% 10-01-2028	190.113,00	0,24
3.700.000,00	Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031	3.221.700,22	4,06	300.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	295.550,70	0,37
1.991.000,00	Malaysia Wakala Sukuk Bhd 3.075% 28-04-2051	1.535.071,17	1,94	400.000,00	UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031	339.440,62	0,43
600.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	492.000,00	0,62	1.397.876,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	1.517.338,47	1,91
1.300.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	1.255.897,31	1,58	200.000,00	WE Soda Investments Holding 9.5% 06-10-2028	207.040,00	0,26
200.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	167.482,00	0,21	200.000,00	Woori Bank 5.125% 06-08-2028	197.244,00	0,25
200.000,00	Mirae Asset Securities Co Lt 1.375% 07-07-2024	195.507,00	0,25	200.000,00	Yapi ve Kredi Bankasi AS 9.25% 16-10-2028	212.198,40	0,27
800.000,00	Mongolia Government Internat 4.45% 07-07-2031	672.055,09	0,85			<b>36.828.492,66</b>	<b>46,46</b>
200.000,00	Mongolia Government Internat 7.875% 05-06-2029	204.751,82	0,26		<b>Summe Anleihen</b>	<b>56.631.188,43</b>	<b>71,44</b>
400.000,00	Morocco Government Internati 2.375% 15-12-2027	359.256,80	0,45		<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>56.631.188,43</b>	<b>71,44</b>
500.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	456.250,00	0,58		<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
300.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 6.5% 13-10-2026	303.294,00	0,38		<b>Anleihen</b>		
1.000.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	990.100,00	1,25		<b>MYR</b>		
380.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	376.363,40	0,47	2.360.000,00	Malaysia Government Bond 4.065% 15-06-2050	504.670,80	0,64
400.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	318.240,00	0,40	2.440.000,00	Malaysia Government Bond 4.498% 15-04-2030	553.946,18	0,70
200.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	191.186,00	0,24			<b>1.058.616,98</b>	<b>1,34</b>
250.000,00	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27-04-2028	250.678,02	0,32		<b>THB</b>		
200.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	161.500,00	0,20	135.935.000,00	Thailand Government Bond 3.39% 17-06-2037	4.219.997,04	5,32
350.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.7% 06-06-2032	353.736,25	0,45			<b>4.219.997,04</b>	<b>5,32</b>
650.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	551.037,50	0,70		<b>USD</b>		
300.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	212.100,00	0,27	800.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	874.756,00	1,10
200.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	131.467,63	0,17	300.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	281.253,00	0,35
200.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	181.755,78	0,23	200.000,00	Dominican Republic Internati 6% 22-02-2033	197.500,00	0,25
200.000,00	Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034	160.894,96	0,20	500.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	530.975,00	0,67
400.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	363.167,20	0,46	200.000,00	Flex Ltd 6% 15-01-2028	206.583,30	0,26
350.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 04-04-2053	366.039,10	0,46	500.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	487.937,50	0,62
300.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	240.357,00	0,30	300.000,00	Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	307.068,71	0,39
600.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	516.000,00	0,65	500.000,00	Paraguay Government Internat 5.85% 21-08-2033	509.152,15	0,64
400.000,00	Romanian Government Internat 5.25% 25-11-2027	398.023,60	0,50	350.000,00	Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	392.026,24	0,49
200.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028	192.780,36	0,24	200.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	195.049,99	0,25
550.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	492.932,00	0,62			<b>3.982.301,89</b>	<b>5,02</b>
700.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	551.635,00	0,70		<b>Summe Anleihen</b>	<b>9.260.915,91</b>	<b>11,68</b>
400.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4% 23-04-2029	373.314,00	0,47		<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>9.260.915,91</b>	<b>11,68</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)</b>			
<b>USD</b>			
62.787,31	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bd Fd Y-USD	6.833.237,35	8,62
		<b>6.833.237,35</b>	<b>8,62</b>
	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)</b>	<b>6.833.237,35</b>	<b>8,62</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>72.725.341,69</b>	<b>91,74</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>1.895.796,96</b>	<b>2,39</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>4.654.948,75</b>	<b>5,87</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>79.276.087,40</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Luxemburg	9,55	Staatsanleihen	64,72
Malaysia	9,38	Unternehmensanleihen	18,40
Brasilien	7,82	Offene Anleihefonds	8,62
Chile	6,58		
Indonesien	5,56	<b>Summe</b>	<b>91,74</b>
Thailand	5,56		
Peru	4,01		
Rumänien	3,97		
Mexiko	3,69		
Kolumbien	3,54		
Uruguay	2,16		
Dominikanische Republik	1,81		
Republik Korea	1,57		
Mauritius	1,42		
Senegal	1,32		
Namibia	1,25		
Republik Serbien	1,24		
Costa Rica	1,19		
Ägypten	1,15		
Jamaika	1,15		
Mongolei	1,11		
Polen	1,05		
Marokko	1,03		
Vereinigte Arabische Emirate	1,03		
Kaimaninseln	1,01		
Cote D'Ivoire	0,91		
Türkei	0,89		
Vereinigtes Königreich	0,89		
Ungarn	0,77		
Kenia	0,66		
Nigeria	0,64		
Paraguay	0,64		
Guatemala	0,62		
Ecuador	0,52		
Philippinen	0,49		
Hongkong	0,48		
Jordanien	0,45		
Indien	0,43		
Niederlande	0,42		
Benin	0,39		
Österreich	0,38		
Panama	0,36		
Irland	0,35		
Britische Jungferninseln	0,33		
Südafrika	0,30		
Singapur	0,26		
Togo	0,25		
Länderübergreifend	0,24		
USA	0,24		
Bermuda	0,23		
Guernsey	0,23		
Argentinien	0,22		
<b>Summe</b>	<b>91,74</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
816.731.872,70	NOK	76.729.960,03	USD	3.672.355,70	31.01.2024
2.542.552,54	USD	27.273.050,60	NOK	(142.218,16)	31.01.2024
				<b>3.530.137,54</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
1.113.713.000,00	CLP	1.256.324,23	USD	14.340,24	26.01.2024
1.250.000,00	CZK	55.251,82	USD	563,28	26.01.2024
13.729.859,00	MYR	2.927.989,54	USD	66.647,43	26.01.2024
120.635,85	USD	2.116.000,00	MXN	(3.614,44)	26.01.2024
138.087,78	USD	644.000,00	MYR	(2.378,99)	26.01.2024
766.012,44	USD	42.971.000,00	PHP	(9.633,10)	26.01.2024
138.179,70	USD	2.587.000,00	ZAR	(1.835,12)	26.01.2024
970.000,00	ZAR	51.606,70	USD	891,24	26.01.2024
				<b>64.980,54</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
1.479.000,00	CZK	66.471,11	USD	(426,12)	26.01.2024
482.952.081,00	HUF	1.376.034,65	USD	14.354,09	26.01.2024
18.614.250.539,00	IDR	1.185.470,25	USD	21.839,05	26.01.2024
234.190,61	USD	5.289.000,00	CZK	(1.975,96)	26.01.2024
214.265,53	USD	7.551.000,00	THB	(7.813,04)	26.01.2024
				<b>25.978,02</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
70.133.995,00	TRY	2.305.987,28	USD	9.035,30	26.01.2024
765.199,28	USD	676.176.000,00	CLP	(6.277,85)	26.01.2024
521.806,96	USD	2.119.152.000,00	COP	(22.468,91)	26.01.2024
48.471,18	USD	16.972.000,00	HUF	(390,62)	26.01.2024
391.596,41	USD	1.558.000,00	PLN	(5.135,23)	26.01.2024
256.107,99	USD	1.181.000,00	RON	(6.079,28)	26.01.2024
				<b>(31.316,59)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
38.657.250,00	CZK	1.726.313,42	USD	(113,50)	26.01.2024
34.000.000,00	HUF	95.426,60	USD	2.451,26	26.01.2024
31.004.968,00	MXN	1.790.412,98	USD	30.275,24	26.01.2024
228.056.000,00	PHP	4.071.265,35	USD	45.270,67	26.01.2024
4.913.000,00	THB	141.473,30	USD	3.028,99	26.01.2024
89.308,21	USD	436.000,00	BRL	(266,54)	26.01.2024
382.770,71	USD	8.719.000,00	CZK	(6.539,92)	26.01.2024
2.170.158,70	USD	1.983.591,05	EUR	(24.401,68)	26.01.2024
426.523,48	USD	7.548.000,00	MXN	(16.674,89)	26.01.2024
270.663,06	USD	1.088.000,00	PLN	(6.375,39)	26.01.2024
				<b>26.654,24</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
4.565.000,00	CZK	202.529,60	USD	1.310,28	26.01.2024
48.923.000,00	HUF	138.558,68	USD	2.284,10	26.01.2024
5.673.159,00	PLN	1.411.324,85	USD	33.236,91	26.01.2024
916.339,26	USD	4.526.000,00	BRL	(13.467,79)	26.01.2024
2.078.244,56	USD	1.918.727.673,00	CLP	(110.524,37)	26.01.2024
49.384,95	USD	45.000,00	EUR	(401,76)	26.01.2024
224.066,38	USD	79.956.000,00	HUF	(6.106,37)	26.01.2024
267.020,68	USD	1.111.000,00	PLN	(15.835,39)	26.01.2024
112.345,43	USD	3.933.000,00	THB	(3.329,10)	26.01.2024
				<b>(112.833,49)</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.002.000,00	MYR	215.786,21	USD	2.770,02	26.01.2024
7.093.993,00	PEN	1.873.839,58	USD	34.130,09	26.01.2024
645.000,00	PLN	160.352,85	USD	3.883,66	26.01.2024
5.381.000,00	RON	1.169.150,68	USD	25.464,63	26.01.2024
2.312.321,18	USD	11.428.000,00	BRL	(35.404,97)	26.01.2024
116.341,05	USD	101.223.000,00	CLP	844,11	26.01.2024
86.958,60	USD	351.031.000,00	COP	(3.201,19)	26.01.2024
145.862,51	USD	51.836.000,00	HUF	(3.362,48)	26.01.2024
1.115.473,28	USD	5.178.000,00	MYR	(13.953,51)	26.01.2024
1.888.859,58	USD	7.111.000,00	PEN	(23.727,95)	26.01.2024
321.784,59	USD	17.851.000,00	PHP	(448,67)	26.01.2024
1.030.210,94	USD	4.696.634,00	RON	(12.511,40)	26.01.2024
1.845.385,12	USD	65.105.000,00	THB	(69.376,15)	26.01.2024
				<b>(94.893,81)</b>	

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

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
8.991.000,00	TRY	294.826,39	USD	1.950,32	26.01.2024
108.056,53	USD	100.000,00	EUR	(2.573,59)	26.01.2024
859.611,88	USD	13.433.662.000,00	IDR	(11.704,43)	26.01.2024
367.287,81	USD	6.742.000,00	ZAR	2.364,36	26.01.2024
				<b>(9.963,34)</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
1.595.000,00	PEN	425.446,79	USD	3.554,69	26.01.2024
21.461.000,00	PHP	386.577,32	USD	819,86	26.01.2024
1.038.914,79	USD	16.181.144.000,00	IDR	(10.619,55)	26.01.2024
				<b>(6.245,00)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
509.344,36	USD	470.000,00	EUR	(10.623,37)	26.01.2024
				<b>(10.623,37)</b>	
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
2.702.000,00	BRL	546.674,81	USD	8.413,92	26.01.2024
323.728.000,00	COP	80.869,53	USD	2.280,49	26.01.2024
3.083.964.000,00	IDR	199.235,35	USD	800,49	26.01.2024
500.000,00	PLN	124.397,80	USD	2.917,72	26.01.2024
8.897.000,00	TRY	293.052,80	USD	626,59	26.01.2024
122.713,58	USD	492.603.000,00	COP	(3.810,81)	26.01.2024
79.810,00	USD	1.394.000,00	MXN	(2.046,26)	26.01.2024
116.460,37	USD	539.000,00	RON	(3.198,26)	26.01.2024
28.941.788,00	ZAR	1.524.728,72	USD	41.584,27	26.01.2024
				<b>47.568,15</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
1.901.000,00	CZK	84.083,16	USD	800,69	26.01.2024
82.081,62	USD	1.523.000,00	ZAR	(349,94)	26.01.2024
				<b>450,75</b>	
				<b>(100.243,90)</b>	
				<b>3.429.893,64</b>	

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

## Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (USD)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (USD)	Marktwert (USD)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Verkauf	1,00%	(1.800.000,00)	USD	(17.364,22)	26.494,10	9.129,88	2012.2028
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Verkauf	1,00%	(600.000,00)	USD	(48.135,78)	20.810,01	(27.325,77)	2012.2028
					<b>(65.500,00)</b>	<b>47.304,11</b>	<b>(18.195,89)</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Verkauf	1,00%	(2.300.000,00)	USD	10.428,44	20.340,23	30.768,67	2012.2028
					<b>10.428,44</b>	<b>20.340,23</b>	<b>30.768,67</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>								
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Verkauf	1,00%	(2.700.000,00)	USD	33.241,47	27.535,92	60.777,39	2012.2028
					<b>33.241,47</b>	<b>27.535,92</b>	<b>60.777,39</b>	
					<b>(21.830,09)</b>	<b>95.180,26</b>	<b>73.350,17</b>	

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



# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(14,00)	(1.669.220,00)	6.653,30	(34.788,24)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(8,00)	(1.097.280,00)	10.167,84	(47.823,18)
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(77,00)	(8.675.734,76)	16.843,75	(252.824,11)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(30,00)	(6.172.500,00)	1.171,80	(56.120,70)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	68,00	7.384.906,08	(5.843,92)	152.469,60
US LONG BOND(CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	(4,00)	(498.500,00)	2.000,00	(35.055,48)
US ULTRA BOND CBT 3/2024	28.03.2024	USD	(11,00)	(1.468.500,00)	6.875,00	(114.161,04)
					<b>37.867,77</b>	<b>(388.303,15)</b>

### Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
Receiving fixed rate 4.0500%	10.000.000,00	MYR	41.781,60	0,00	10.03.2023
Paying floating rate KLIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.5630%	15.000.000,00	MYR	(2.543,60)	0,00	15.12.2028
Paying floating rate KLIBOR 3 months					
			<b>39.238,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
Receiving fixed rate 2.1600%	1.500.000,00	MYR	(8.804,98)	0,00	29.01.2026
Paying floating rate KLIBOR 3 months					
			<b>(8.804,98)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Inc</b>					
Receiving fixed rate 8.7300%	14.000.000,00	MXN	13.307,76	27,47	27.08.2032
Paying floating rate MXN_28D 28 days					
Receiving fixed rate 8.0850%	10.000.000,00	ZAR	(20.068,27)	(3.580,56)	09.03.2032
Paying floating rate JIBAR 3 months					
Receiving fixed rate 6.8450%	8.000.000,00	ZAR	(35.835,38)	(2.763,40)	02.12.2030
Paying floating rate JIBAR 3 months					
Receiving fixed rate 8.2750%	15.000.000,00	MXN	(13.071,48)	1.611,87	19.07.2033
Paying floating rate MXN_28D 28 days					
Receiving fixed rate 8.9000%	45.000.000,00	MXN	(23.539,72)	(44,64)	04.09.2026
Paying floating rate MXN_28D 28 days					
Receiving fixed rate 5.1850%	6.000.000,00	PLN	69.235,26	(29.522,75)	23.01.2028
Paying floating rate WIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 5.2250%	25.000.000,00	CZK	94.829,03	(25.922,95)	09.03.2028
Paying floating rate PRIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 9.2050%	25.000.000,00	ZAR	22.658,48	(4.405,43)	07.03.2033
Paying floating rate JIBAR 3 months					
Receiving fixed rate 6.0000%	3.000.000,00	PLN	84.032,29	(64,09)	12.09.2032
Paying floating rate WIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 6.9300%	450.000.000,00	HUF	87.340,96	15.262,42	07.09.2033
Paying floating rate BUBOR 6 months					
Receiving fixed rate 5.1150%	5.500.000,00	PLN	70.324,42	676,35	09.10.2033
Paying floating rate WIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 8.1800%	22.000.000,00	ZAR	19.745,85	(5.650,36)	06.09.2027
Paying floating rate JIBAR 3 months					
Receiving fixed rate 4.6850%	25.000.000,00	CZK	107.376,79	2.998,53	06.10.2033
Paying floating rate PRIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.7750%	50.000.000,00	CZK	111.235,34	5.763,91	06.10.2028
Paying floating rate PRIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.6360%	30.000.000,00	CZK	39.676,03	15.466,59	07.06.2028
Paying floating rate PRIBOR 6 months					
Paying fixed rate 8.7300%	(14.000.000,00)	MXN	(12.543,17)	(792,06)	27.08.2032
Receiving floating rate MXN_28D 28 days					
Receiving fixed rate 9.3700%	100.000.000,00	HUF	46.016,13	(10.057,39)	10.03.2028
Paying floating rate BUBOR 6 months					
			<b>660.720,32</b>	<b>(40.996,49)</b>	

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

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
Receiving fixed rate 3.9300%	10.000.000,00	MYR	18.247,05	0,00	03.08.2033
Paying floating rate KLIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.5650%	16.000.000,00	MYR	(2.387,17)	0,00	19.12.2028
Paying floating rate KLIBOR 3 months					
			<b>15.859,88</b>	<b>0,00</b>	
			<b>707.013,22</b>	<b>(40.996,49)</b>	

BNP Paribas SA hat insgesamt netto 160.000,00 USD als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte und Zinsswaps gezahlt.

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 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
26.472.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	23.116.572,08	2,01	4.000.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	3.316.720,00	0,29
4.561.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	4.164.990,33	0,36	4.216.000,00	Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041	3.216.470,72	0,28
260.000,00	Hungary Government Internati 1.625% 28-04-2032	234.191,12	0,02	7.250.000,00	Chile Government Internation 3.1% 22-01-2061	4.870.477,50	0,42
12.150.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	10.339.389,75	0,90	5.850.000,00	Chile Government Internation 3.25% 21-09-2071	3.931.785,00	0,34
2.500.000,00	Hungary Government Internati 5% 22-02-2027	2.886.437,03	0,25	7.650.000,00	Chile Government Internation 3.5% 15-04-2053	5.794.492,50	0,50
5.000.000,00	Indonesia Government Interna 1.3% 23-03-2034	4.350.785,58	0,38	2.300.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	1.755.981,00	0,15
11.100.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	9.813.562,61	0,85	1.000.000,00	Chile Government Internation 4% 31-01-2052	825.450,00	0,07
2.300.000,00	Morocco Government Internati 2% 30-09-2030	2.193.815,70	0,19	2.950.000,00	Chile Government Internation 4.34% 07-03-2042	2.647.595,50	0,23
380.000,00	Prosus NV 2.031% 03-08-2032	322.100,17	0,03	2.500.000,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	2.489.062,50	0,22
2.270.000,00	Ukraine Government International Bond 20-06-2028	619.694,66	0,05	5.700.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	4.939.464,96	0,43
170.000,00	Ukraine Government International Bond 27-01-2032	39.455,64	0,00	4.450.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	4.169.516,50	0,36
		<b>58.080.994,67</b>	<b>5,06</b>	5.920.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	5.004.087,20	0,44
				6.245.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	5.696.564,10	0,50
				8.400.000,00	Colombia Government Internat 8% 14-11-2035	9.193.800,00	0,80
				4.100.000,00	Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	4.731.400,00	0,41
				5.037.000,00	Consorcio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	4.764.079,73	0,41
		<b>1.044.870,63</b>	<b>0,09</b>	1.300.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	1.286.041,00	0,11
				5.900.000,00	Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	6.060.839,90	0,53
				3.200.000,00	Costa Rica Government Intern 6.55% 03-04-2034	3.326.000,00	0,29
				3.100.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	3.298.400,00	0,29
				1.600.000,00	Costa Rica Government Intern 7.3% 13-11-2054	1.740.000,00	0,15
				3.980.000,00	CT Trust 5.125% 03-02-2032	3.484.491,19	0,30
				1.200.000,00	Diamond II Ltd 7.95% 28-07-2026	1.200.316,00	0,10
				5.620.000,00	Dominican Republic Internati 4.5% 30-01-2030	5.194.847,00	0,45
				2.400.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	2.191.440,00	0,19
				4.050.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060	3.513.375,00	0,31
				1.700.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	1.710.285,00	0,15
				2.110.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	2.119.284,00	0,18
				4.050.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	3.872.812,50	0,34
				5.790.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	5.782.762,50	0,50
				1.500.000,00	Dominican Republic Internati 7.05% 03-02-2031	1.579.125,00	0,14
				2.200.000,00	Ecobank Transnational Inc 9.5% 18-04-2024	2.190.509,20	0,19
				1.649.031,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	474.869,20	0,04
				6.371.456,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	2.978.815,41	0,26
				13.417.549,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	4.832.906,82	0,42
				4.759.110,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	1.522.915,20	0,13
				40.168.000,00	Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	36.644.061,36	3,19
				6.050.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	4.833.980,25	0,42
				4.050.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	3.997.031,27	0,35
				5.100.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	5.141.989,83	0,45
				3.050.000,00	Ghana Government International Bond 07-05-2042	1.317.295,00	0,11
				6.450.000,00	Ghana Government International Bond 11-02-2027	2.897.920,50	0,25
				1.761.000,00	Ghana Government International Bond 11-02-2035	775.544,40	0,07
				6.200.000,00	Ghana Government International Bond 16-05-2029	2.718.613,20	0,24

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 31.12.2023 (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	Ghana Government International Bond 26-03-2032	442.290,00	0,04	1.600.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024	99.040,00	0,01
5.450.000,00	Ghana Government International Bond 26-03-2051	2.371.949,00	0,21	2.090.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2024	129.371,00	0,01
2.400.000,00	GPS Blue Financing DAC 5.645% 09-11-2041	2.333.040,00	0,20	2.300.000,00	Lebanon Government International Bond 23-03-2027	142.928,90	0,01
4.250.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	3.459.406,50	0,30	1.000.000,00	Lebanon Government International Bond 23-03-2037	62.906,00	0,01
4.187.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	4.175.138,23	0,36	80.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029	4.947,44	0,00
4.500.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	4.312.863,00	0,38	1.200.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2025	74.212,98	0,01
2.200.000,00	Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	1.776.548,40	0,15	3.950.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2030	247.388,50	0,02
2.550.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	2.566.705,05	0,22	650.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027	40.561,30	0,00
2.800.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	3.351.644,80	0,29	2.700.000,00	LG Chem Ltd 1.375% 07-07-2026	2.459.258,50	0,21
1.000.000,00	IHS Holding Ltd 5.625% 29-11-2026	872.985,00	0,08	3.300.000,00	LG Energy Solution Ltd 5.75% 25-09-2028	3.397.925,39	0,30
1.600.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	1.301.264,00	0,11	1.200.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	1.143.068,36	0,10
2.550.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	2.279.598,00	0,20	31.852.000,00	Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031	27.695.138,50	2,41
8.600.000,00	Indonesia Government Interna 3.35% 12-03-2071	6.331.398,95	0,55	4.725.000,00	Mexico Government Internatio 3.771% 24-05-2061	3.224.151,00	0,28
2.700.000,00	Indonesia Government Interna 4.1% 24-04-2028	2.652.001,91	0,23	4.385.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	3.596.708,55	0,31
7.438.000,00	Indonesia Government Interna 4.2% 15-10-2050	6.618.061,73	0,58	18.900.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	18.258.814,67	1,59
3.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 11-01-2048	2.795.462,61	0,24	2.000.000,00	Mexico Government Internatio 6.338% 04-05-2053	2.046.480,28	0,18
1.420.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	1.384.710,09	0,12	2.276.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	1.906.252,42	0,17
2.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 11-02-2029	2.017.966,12	0,18	4.650.000,00	Mirae Asset Securities Co Lt 1.375% 07-07-2024	4.545.026,25	0,40
3.750.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	3.863.482,28	0,34	3.000.000,00	Mongolia Government Internat 4.45% 07-07-2031	2.519.180,16	0,22
2.350.000,00	Indonesia Government Interna 5.35% 11-02-2049	2.508.177,75	0,22	3.000.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 07-04-2026	2.917.728,57	0,25
7.700.000,00	Indonesia Government Interna 5.45% 20-09-2052	8.248.625,00	0,72	6.700.000,00	Mongolia Government Internat 7.875% 05-06-2029	6.858.187,13	0,60
1.500.000,00	Indonesia Government Interna 5.65% 11-01-2053	1.653.538,79	0,14	8.700.000,00	Morocco Government Internati 2.375% 15-12-2027	7.813.383,00	0,68
5.320.000,00	Indonesia Government Interna 5.95% 08-01-2046	6.012.115,77	0,52	9.000.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	7.429.194,00	0,65
850.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	1.048.362,31	0,09	12.978.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	9.382.587,86	0,82
1.860.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	2.381.092,71	0,21	12.510.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	11.413.373,40	0,99
3.001.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	2.911.516,78	0,25	300.000,00	Morocco Government Internati 5.95% 08-03-2028	308.296,80	0,03
6.700.000,00	Istanbul Metropolitan Munci 10.5% 06-12-2028	7.127.125,00	0,62	4.450.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 6.5% 13-10-2026	4.498.861,00	0,39
4.500.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	4.314.155,85	0,38	1.300.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	1.287.130,00	0,11
12.445.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	11.473.269,51	1,00	750.000,00	Network i2i Ltd 3.975% MULTI Perp FC2026	700.147,50	0,06
11.722.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	11.540.484,83	1,00	3.850.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	3.813.155,50	0,33
7.275.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	3.905.100,11	0,34	3.600.000,00	Nigeria Government Internati 6.5% 28-11-2027	3.299.594,40	0,29
1.800.000,00	Jordan Government Internatio 4.95% 07-07-2025	1.764.873,00	0,15	1.000.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	991.828,00	0,09
1.000.000,00	Jordan Government Internatio 5.85% 07-07-2030	932.499,00	0,08	4.900.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	3.898.195,00	0,34
3.250.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	3.246.740,25	0,28	700.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	575.708,00	0,05
4.500.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	4.012.245,00	0,35	6.800.000,00	Nigeria Government Internati 8.25% 28-09-2051	5.599.154,00	0,49
2.200.000,00	Jordan Government Internatio 7.5% 13-01-2029	2.233.572,00	0,19	4.600.000,00	Nigeria Government Internati 8.375% 24-03-2029	4.427.431,00	0,39
2.750.000,00	Jordan Government Internatio 7.75% 15-01-2028	2.847.570,00	0,25	6.100.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	5.831.417,00	0,51
4.850.000,00	Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	4.459.931,43	0,39	3.000.000,00	Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049	2.708.400,00	0,24
500.000,00	Klabn Austria GmbH 3.2% 12-01-2031	419.603,40	0,04	500.000,00	Pakistan Government Internat 6% 08-04-2026	354.475,00	0,03
1.100.000,00	Klabn Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	1.116.110,60	0,10	3.250.000,00	Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	1.992.965,00	0,17
2.850.000,00	Klabn Austria GmbH 7% 03-04-2049	2.878.859,10	0,25	600.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	511.780,20	0,04
1.350.000,00	Lebanon Government International Bond 03-11-2028	84.254,85	0,01	1.900.000,00	Pakistan Government Internat 8.875% 08-04-2051	1.155.390,00	0,10

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.000.000,00	Paraguay Government Internat 4.95% 28-04-2031	1.957.500,18	0,17	11.640.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	9.172.902,00	0,80
4.500.000,00	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27-04-2028	4.508.700,93	0,39	1.450.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.75% 20-09-2027	1.366.468,85	0,12
5.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 2.3% 23-06-2025	4.818.750,00	0,42	1.750.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4% 23- 04-2029	1.631.858,69	0,14
19.585.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	15.814.887,50	1,38	1.900.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4.375% 13-04-2032	1.756.228,75	0,15
1.400.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.8% 23-06-2050	1.172.500,00	0,10	4.750.000,00	SK Hynix Inc 1.5% 19-01-2026	4.371.673,00	0,38
14.100.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.7% 06-06-2032	14.250.517,50	1,24	4.600.000,00	Sociedad Química y Minera de 6.5% 07-11-2033	4.869.100,00	0,42
8.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.6% 15-11-2033	8.532.000,00	0,74	1.000.000,00	Sri Lanka Government International Bond 03-06-2025	516.228,60	0,04
21.250.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	17.976.862,50	1,56	3.150.000,00	Sri Lanka Government International Bond 03-11-2025	1.630.117,91	0,14
9.500.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	6.739.965,00	0,59	2.500.000,00	Sri Lanka Government International Bond 11-05-2027	1.269.506,50	0,11
1.950.000,00	Prosus NV 3.061% 13-07-2031	1.575.295,86	0,14	1.620.000,00	Sri Lanka Government International Bond 14-03-2024	824.945,37	0,07
3.350.000,00	Prosus NV 3.832% 08-02-2051	2.114.068,49	0,18	2.380.000,00	Sri Lanka Government International Bond 14-03-2029	1.202.085,95	0,10
1.400.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	919.333,97	0,08	2.715.000,00	Sri Lanka Government International Bond 18-04-2028	1.372.590,70	0,12
5.400.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	4.908.277,08	0,43	1.500.000,00	Sri Lanka Government International Bond 18-07-2026	771.594,50	0,07
2.000.000,00	ReNew Pvt Ltd 5.875% 05-03- 2027	1.915.300,00	0,17	2.501.000,00	Sri Lanka Government International Bond 28-03-2030	1.262.682,35	0,11
1.850.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	1.643.481,23	0,14	1.000.000,00	Sri Lanka Government International Bond 28-06-2024	509.304,54	0,04
800.000,00	Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034	643.739,09	0,06	4.500.000,00	Standard Chartered PLC 1.214% MULTI 23-03-2025	4.469.659,52	0,39
1.900.000,00	Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027	1.786.826,50	0,16	5.150.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	4.726.650,53	0,41
2.000.000,00	Republic of Kenya Government 7.25% 28-02-2028	1.834.426,00	0,16	4.350.000,00	Suzano International Finance 5.5% 17-01-2027	4.407.420,00	0,38
2.450.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	2.224.379,50	0,19	6.500.000,00	Sweihaan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	5.182.007,68	0,45
2.000.000,00	Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048	1.663.610,00	0,14	4.750.000,00	Swire Properties MTN Financi 3.5% 10-01-2028	4.512.660,60	0,39
500.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	468.810,00	0,04	3.950.000,00	Turkcell İletişim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	3.889.122,60	0,34
1.500.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027	1.474.756,50	0,13	1.550.000,00	Turkcell İletişim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	1.474.146,10	0,13
3.100.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	2.914.682,00	0,25	454.000,00	Ukraine Government Internati FRN 01-08-2041	204.656,84	0,02
4.250.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	4.202.727,25	0,37	735.000,00	Ukraine Government International Bond 01-02-2026	220.669,79	0,02
4.640.000,00	Republic of South Africa Gov 5.65% 27-09-2047	3.723.767,04	0,32	2.658.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2025	797.798,70	0,07
3.050.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	2.443.995,50	0,21	2.500.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2026	702.150,00	0,06
3.500.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 20-04-2032	3.323.754,00	0,29	2.870.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2027	791.333,62	0,07
5.000.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 22-06-2030	4.866.500,00	0,42	2.450.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2028	686.347,90	0,06
500.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	446.235,00	0,04	2.886.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2029	799.297,90	0,07
2.890.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	2.481.059,22	0,22	4.115.000,00	Ukraine Government International Bond 01-11-2030	1.193.350,00	0,10
2.200.000,00	Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	2.089.392,80	0,18	4.132.000,00	Ukraine Government International Bond 15-03-2035	995.221,12	0,09
3.615.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.7% 25-11-2030	3.048.891,00	0,27	2.700.000,00	Ukraine Government International Bond 21-05-2031	629.505,00	0,05
9.850.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.9% 19-10-2031	8.287.238,40	0,72	4.695.000,00	Ukraine Government International Bond 25-09-2034	1.115.297,25	0,10
2.600.000,00	Romanian Government Internat 3% 14-02-2031	2.217.202,00	0,19	4.900.000,00	UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031	4.156.744,68	0,36
4.950.000,00	Romanian Government Internat 3.625% 27-03-2032	4.290.155,10	0,37	26.489.914,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	28.753.741,52	2,50
200.000,00	Romanian Government Internat 4% 14-02-2051	145.558,60	0,01	4.800.000,00	WE Soda Investments Holding 9.5% 06-10-2028	4.975.440,00	0,43
2.250.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	1.934.775,00	0,17	1.600.000,00	Woori Bank 4.75% 30-04-2024	1.594.720,00	0,14
3.850.000,00	Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	3.886.224,65	0,34	3.150.000,00	Woori Bank 5.125% 06-08-2028	3.104.663,47	0,27
3.050.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	3.008.596,25	0,26	4.700.000,00	Yapi ve Kredi Bankasi AS 9.25% 16-10-2028	4.987.875,00	0,43
3.000.000,00	Romanian Government Internat 7.125% 17-01-2033	3.236.625,00	0,28			<b>886.323.753,29</b>	<b>77,16</b>
3.050.000,00	Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053	3.424.399,70	0,30	<b>Summe Anleihen</b>		<b>945.449.618,59</b>	<b>82,30</b>
5.700.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 4.2% 18-01-2032	4.857.996,00	0,42	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>		<b>945.449.618,59</b>	<b>82,30</b>
12.860.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	11.525.646,40	1,00				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indonesien	9,27	Staatsanleihen	71,16
Mexiko	6,48	Unternehmensanleihen	23,68
Chile	5,65		
Uruguay	4,83		
Dominikanische Republik	3,94		
Marokko	3,36		
Cote D'Ivoire	3,20		
Ägypten	3,19		
Kolumbien	2,98		
Peru	2,57		
Malaysia	2,51		
Südafrika	2,48		
Türkei	2,46		
Nigeria	2,38		
Republik Korea	2,11		
Philippinen	2,09		
Benin	2,01		
Costa Rica	2,01		
Rumänien	1,93		
Ungarn	1,84		
Senegal	1,80		
Argentinien	1,68		
Brasilien	1,44		
Luxemburg	1,44		
Vereinigte Arabische Emirate	1,35		
Jordanien	1,31		
Mauritius	1,28		
Vereinigtes Königreich	1,19		
Mongolei	1,07		
Kaimaninseln	1,06		
Niederlande	1,01		
Usbekistan	0,99		
Ghana	0,92		
Panama	0,88		
Sri Lanka	0,88		
Ecuador	0,85		
Hongkong	0,81		
Ukraine	0,77		
Kenia	0,71		
Indien	0,67		
Paraguay	0,65		
Irland	0,59		
Länderübergreifend	0,48		
Bermuda	0,41		
Singapur	0,40		
Thailand	0,39		
Österreich	0,38		
USA	0,38		
Britische Jungferninseln	0,37		
Guernsey	0,36		
Pakistan	0,35		
Guatemala	0,30		
Togo	0,19		
Libanon	0,12		
Namibia	0,11		
<b>Summe</b>	<b>94,84</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
764.786.366,97	DKK	112.704.102,34	USD	885.531,28	31.01.2024
722.971.161,37	EUR	792.297.015,67	USD	7.727.812,40	31.01.2024
1.869.369.112,73	NOK	175.615.648,61	USD	8.411.879,07	31.01.2024
1.672.057.840,58	SEK	160.972.065,94	USD	5.896.692,56	31.01.2024
5.457.863,94	USD	37.288.555,28	DKK	(80.223,88)	31.01.2024
128.947.853,85	USD	118.453.609,85	EUR	(2.126.215,78)	31.01.2024
4.791.955,90	USD	51.349.295,07	NOK	(262.899,88)	31.01.2024
322.584,78	USD	3.301.844,48	SEK	(6.957,19)	31.01.2024
				<b>20.445.618,58</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
118.920,91	USD	108.521,00	EUR	(1.143,14)	26.01.2024
				<b>(1.143,14)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
51.919.175,24	USD	47.455.705,16	EUR	(583.897,00)	26.01.2024
				<b>(583.897,00)</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
944.796,03	USD	3.582.000,00	PEN	(20.834,82)	26.01.2024
				<b>(20.834,82)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
1.451.883,51	USD	1.305.985,00	EUR	6.898,74	26.01.2024
				<b>6.898,74</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
112.164,75	USD	102.920,00	EUR	(1.699,97)	26.01.2024
				<b>(1.699,97)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
5.992.816,73	USD	5.521.886,00	EUR	(116.173,35)	26.01.2024
				<b>(116.173,35)</b>	
				<b>(716.849,54)</b>	
				<b>19.728.769,04</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(12,00)	(1.430.520,00)	5.968,08	(29.818,49)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(211,00)	(28.942.870,00)	265.844,81	(1.261.336,23)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	(46,00)	(6.498.880,00)	155.567,95	(657.316,25)
US 10YR NOTE (CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	(782,00)	(88.036.089,84)	244.382,82	(2.567.642,26)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(149,00)	(30.653.257,74)	9.312,50	(278.732,81)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	1.412,00	153.224.055,44	(242.694,56)	3.165.986,40
US LONG BOND(CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	356,00	44.288.625,00	(255.875,00)	2.887.786,67
US ULTRA BOND CBT 3/2024	28.03.2024	USD	(270,00)	(35.935.312,50)	278.437,50	(3.137.559,30)
					<b>460.944,10</b>	<b>(1.878.632,27)</b>

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



# Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
800.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	730.539,85	1,08				
		<b>730.539,85</b>	<b>1,08</b>				
<b>USD</b>							
1.100.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	1.081.530,34	1,59	500.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 4.875% 27-06-2044	468.197,40	0,69
200.000,00	Africa Finance Corp 2.875% 28-04-2028	175.500,00	0,26	400.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	378.790,48	0,56
800.000,00	Africa Finance Corp 3.125% 16-06-2025	765.781,60	1,13	1.200.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	1.150.096,80	1,69
600.000,00	AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	579.829,62	0,85	400.000,00	IHS Holding Ltd 5.625% 29-11-2026	349.194,00	0,51
500.000,00	AIA Group Ltd 4.875% 11-03-2044	486.421,74	0,72	400.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	325.316,00	0,48
700.000,00	Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	703.803,80	1,04	400.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	357.584,00	0,53
350.000,00	Akbank TAS 6.800% MULTI 22-06-2031	348.545,04	0,51	400.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	388.072,88	0,57
200.000,00	Aldar Investment Properties 4.875% 24-05-2033	195.243,20	0,29	300.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	287.610,39	0,42
400.000,00	Aldar Sukuk No 2 Ltd 3.875% 22-10-2029	374.501,60	0,55	200.000,00	Itau Unibanco Holding S 4.500% MULTI 21-11-2029	196.349,54	0,29
600.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 4.2% 06-12-2047	490.022,48	0,72	1.400.000,00	Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	1.287.402,89	1,89
700.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 4.4% 06-12-2057	571.332,21	0,84	400.000,00	Klabin Austria GmbH 7% 03-04-2049	404.050,40	0,59
1.100.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	899.641,06	1,32	1.000.000,00	Kookmin Bank 2.5% 04-11-2030	830.970,72	1,22
400.462,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	138.310,07	0,20	200.000,00	LG Chem Ltd 1.375% 07-07-2026	182.167,30	0,27
700.000,00	Axiata SPV2 Bhd 2.163% 19-08-2030	594.607,12	0,88	500.000,00	LG Chem Ltd 2.375% 07-07-2031	413.562,47	0,61
200.000,00	Axiata Spv5 Labuan Ltd 3.064% 19-08-2050	137.617,89	0,20	400.000,00	LG Energy Solution Ltd 5.75% 25-09-2028	411.869,74	0,61
400.000,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20-09-2031	350.254,16	0,52	400.000,00	MAF Global Securities 7.875% MULTI Perp FC2027	408.806,00	0,60
1.300.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	1.216.904,00	1,79	800.000,00	MAF Sukuk Ltd 5% 01-06-2033	781.009,60	1,15
1.650.000,00	Bancolombia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	1.649.299,74	2,43	800.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	670.036,00	0,99
1.300.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	1.182.402,13	1,74	700.000,00	Mirae Asset Securities Co Lt 6.875% 26-07-2026	715.011,00	1,05
900.000,00	CAS Capital No 1 Ltd 4.000% MULTI Perp FC2026	778.140,00	1,15	500.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 6.5% 13-10-2026	505.490,00	0,74
800.000,00	Cemex SAB de CV 5.125% MULTI Perp FC2026	759.548,72	1,12	400.000,00	Network i2i Ltd 3.975% MULTI Perp FC2026	373.412,00	0,55
300.000,00	China Resources Land L 3.750% MULTI Perp FC2024	292.620,00	0,43	900.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	891.387,00	1,31
900.000,00	CIMB Bank Bhd 2.125% 20-07-2027	821.663,57	1,21	800.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	779.932,40	1,15
700.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	606.600,96	0,89	700.000,00	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27-04-2028	701.353,48	1,03
900.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 22-02-2042	649.278,00	0,96	200.000,00	PLDT Inc 2.5% 23-01-2031	165.276,87	0,24
800.000,00	Consortio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	756.653,52	1,11	300.000,00	PLDT Inc 3.45% 23-06-2050	207.781,08	0,31
500.000,00	CT Trust 5.125% 03-02-2032	437.750,15	0,64	700.000,00	Prosus NV 3.68% 21-01-2030	611.319,76	0,90
800.000,00	Diamond II Ltd 7.95% 28-07-2026	800.210,66	1,18	1.700.000,00	Prosus NV 3.832% 08-02-2051	1.072.810,87	1,58
300.000,00	Ecobank Transnational Inc 9.5% 18-04-2024	298.705,80	0,44	700.000,00	PT Tower Bersama Infrastruct 2.8% 02-05-2027	636.668,74	0,94
500.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	399.502,50	0,59	900.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	818.046,18	1,20
600.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	592.152,78	0,87	200.000,00	ReNew Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	191.530,00	0,28
800.000,00	First Abu Dhabi Bank PJ 6.320% MULTI 04-04-2034	825.114,40	1,21	600.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	533.020,94	0,78
400.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	383.485,97	0,56	900.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 4.2% 18-01-2032	767.052,00	1,13
800.000,00	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEM 7.125% 31-07-2026	783.760,00	1,15	500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.75% 20-09-2027	471.196,16	0,69
700.000,00	Genneia SA 8.75% 02-09-2027	552.733,38	0,81	500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4.375% 13-04-2032	462.165,46	0,68
900.000,00	GMR Hyderabad International 4.25% 27-10-2027	825.750,00	1,22	1.000.000,00	Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	958.750,28	1,41
700.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	569.784,60	0,84	800.000,00	SK Hynix Inc 1.5% 19-01-2026	736.281,77	1,08
900.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	897.450,30	1,32	500.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 3.5% 10-09-2051	345.403,90	0,51
300.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 4.7% 10-11-2047	268.179,24	0,39	600.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 6.5% 07-11-2033	635.100,00	0,93
				750.000,00	Standard Bank Group Ltd 5.950% MULTI 31-05-2029	747.453,75	1,10
				1.100.000,00	Standard Chartered PLC 3.265% MULTI 18-02-2036	900.418,96	1,33
				850.000,00	Standard Chartered PLC 6.301% MULTI 09-01-2029	870.406,26	1,28
				900.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	826.016,60	1,22
				1.100.000,00	Sweihaan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	876.955,15	1,29

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
600.000,00	Swire Properties MTN Financi 3.5% 10-01-2028	570.020,29	0,84
700.000,00	Telecom Argentina SA 8% 18- 07-2026	664.832,98	0,98
200.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	196.917,60	0,29
600.000,00	Türkiye Garanti Bankasi 6.125% MULTI 24-05-2027	594.654,00	0,88
500.000,00	UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031	424.157,62	0,62
800.000,00	Vena Energy Capital Pte Ltd 3.133% 26-02-2025	775.660,00	1,14
700.000,00	WE Soda Investments Holding 9.5% 06-10-2028	725.585,00	1,07
200.000,00	Woori Bank 4.75% 30-04-2024	199.340,00	0,29
700.000,00	Woori Bank 5.125% 06-08-2028	689.925,22	1,02
700.000,00	Yapi ve Kredi Bankasi AS 9.25% 16-10-2028	742.875,00	1,09
		<b>55.915.927,28</b>	<b>82,30</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>56.646.467,13</b>	<b>83,37</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>56.646.467,13</b>	<b>83,37</b>
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
	<b>Anleihen</b>		
	<b>USD</b>		
1.000.000,00	AES Andes SA 7.125% MULTI 26-03-2079	961.535,00	1,42
1.200.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	1.125.096,00	1,66
300.000,00	Colombia Government Internat 3% 30-01-2030	253.554,00	0,37
800.000,00	ERO Copper Corp 6.5% 15-02- 2030	707.060,76	1,04
600.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	508.958,43	0,75
300.000,00	First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01-06-2031	255.000,00	0,38
1.000.000,00	Flex Ltd 6% 15-01-2028	1.032.929,63	1,52
1.000.000,00	GCC SAB de CV 3.614% 20-04- 2032	864.730,00	1,27
900.000,00	Greenko Solar Mauritius Ltd 5.55% 29-01-2025	881.235,00	1,30
500.000,00	Inversiones CMPC SA 3.85% 13-01-2030	463.943,15	0,68
900.000,00	Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	921.318,64	1,36
200.000,00	Millicom International Cellu 5.125% 15-01-2028	168.496,31	0,25
700.000,00	Suzano Austria GmbH 6% 15- 01-2029	716.066,40	1,05
		<b>8.859.923,32</b>	<b>13,04</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>8.859.923,32</b>	<b>13,04</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>8.859.923,32</b>	<b>13,04</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>65.506.390,45</b>	<b>96,41</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>981.210,95</b>	<b>1,44</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>1.454.716,25</b>	<b>2,14</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>67.942.317,65</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Republik Korea	7,52	Unternehmensanleihen	93,50
Kaimaninseln	6,64	Staatsanleihen	2,92
Mexiko	6,54		
Chile	6,46	<b>Summe</b>	<b>96,41</b>
Luxemburg	6,31		
Mauritius	5,92		
Vereinigtes Königreich	5,00		
Indien	4,32		
Kolumbien	4,31		
Türkei	3,81		
Niederlande	3,01		
Vereinigte Arabische Emirate	2,79		
Kanada	2,73		
Singapur	2,66		
Länderübergreifend	2,54		
Hongkong	2,41		
Malaysia	2,29		
Argentinien	2,00		
Indonesien	1,97		
Thailand	1,89		
Panama	1,79		
USA	1,69		
Irland	1,66		
Österreich	1,65		
Brasilien	1,23		
Bermuda	1,22		
Britische Jungferninseln	1,15		
Peru	1,11		
Südafrika	1,10		
Guernsey	1,08		
Guatemala	0,64		
Philippinen	0,55		
Togo	0,44		
<b>Summe</b>	<b>96,41</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Emerging Stars 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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
188.079.452,62	DKK	27.719.912,60	USD	214.539,66	31.01.2024
15.163.106,94	EUR	16.651.180,22	USD	128.164,79	31.01.2024
4.791.692,02	SEK	461.210,52	USD	16.992,39	31.01.2024
				<b>359.696,84</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
18.698,24	USD	17.020,00	EUR	(146,87)	15.02.2024
				<b>(146,87)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
655.042,59	USD	609.708,00	EUR	(19.941,64)	15.02.2024
				<b>(19.941,64)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
21.562,17	USD	19.559,00	EUR	(94,73)	15.02.2024
				<b>(94,73)</b>	
				<b>(20.183,24)</b>	
				<b>339.513,60</b>	

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

### Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (USD)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (USD)	Marktwert (USD)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Verkauf	1,00%	(1.500.000,00)	USD	15.058,71	10.263,11	25.321,82	20.12.2028
					<b>15.058,71</b>	<b>10.263,11</b>	<b>25.321,82</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>								
Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	Verkauf	1,00%	(1.500.000,00)	USD	10.237,13	8.236,83	18.473,96	20.12.2028
					<b>10.237,13</b>	<b>8.236,83</b>	<b>18.473,96</b>	
					<b>25.295,84</b>	<b>18.499,94</b>	<b>43.795,78</b>	

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	(13,00)	(1.463.515,56)	4.062,63	(42.684,59)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	33,00	6.788.976,55	(2.062,50)	61.151,31
					<b>2.000,13</b>	<b>18.466,72</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	16,12	Verschiedene Banken	22,59
Indien	14,90	Halbleiter	13,69
Taiwan, Provinz Chinas	13,56	Broadline Retail	10,45
Republik Korea	11,53	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	7,34
China	9,66	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,27
Brasilien	6,50	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	4,92
Mexiko	6,16	Elektronische Komponenten	4,05
Südafrika	3,61	Industriemaschinen	3,40
USA	3,11	Lebens- und Krankenversicherung	3,04
Hongkong	2,82	Großmärkte	2,86
Indonesien	2,82	Börsen und Finanzdaten	2,08
Ungarn	2,65	Alkoholfreie Getränke	1,95
Luxemburg	1,68	Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,93
Vereinigtes Königreich	1,68	Restaurants	1,83
Vietnam	1,58	Elektrische Anlagen	1,80
Thailand	1,37	Investmentbanken und Broker	1,77
<b>Summe</b>	<b>99,75</b>	Interaktives Home Entertainment	1,74
		Kupfer	1,68
		Arzneimittel-Einzelhandel	1,55
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,53
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	1,46
		Bekleidung-Einzelhandel	1,17
		Anwendungssoftware	0,65
		<b>Summe</b>	<b>99,75</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
16.996.613,12	CHF	19.488.718,38	USD	870.160,57	31.01.2024
18.287.140,20	EUR	20.080.664,47	USD	155.658,31	31.01.2024
2.025.426,15	GBP	2.562.858,78	USD	14.420,84	31.01.2024
878.463,74	USD	762.746,06	CHF	(35.187,55)	31.01.2024
799.365,84	USD	736.146,48	EUR	(15.200,82)	31.01.2024
169.124,81	USD	133.909,42	GBP	(1.268,41)	31.01.2024
				<b>988.582,94</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

# Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>			
<b>BRL</b>				<b>TWD</b>			
415.400,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	381.077,35	2,24	1.600,00	ASPEED Technology	162.656,20	0,96
64.600,00	Itau Unibanco Holding	452.391,77	2,66	44.000,00	E Ink Holdings	282.432,67	1,66
58.840,00	Raia Drogasil	356.620,76	2,10			<b>445.088,87</b>	<b>2,62</b>
27.000,00	WEG	205.444,46	1,21				
		<b>1.395.534,34</b>	<b>8,21</b>			<b>445.088,87</b>	<b>2,62</b>
<b>GBP</b>				<b>Summe Aktien</b>			
25.066,00	Antofagasta	540.893,04	3,18			<b>445.088,87</b>	<b>2,62</b>
		<b>540.893,04</b>	<b>3,18</b>	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>HUF</b>						<b>445.088,87</b>	<b>2,62</b>
13.567,00	OTP Bank Nyrt	618.396,25	3,64				
		<b>618.396,25</b>	<b>3,64</b>	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>			
<b>IDR</b>						<b>16.778.696,37</b>	<b>98,74</b>
1.774.400,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	659.767,49	3,88	<b>Bankguthaben</b>			
		<b>659.767,49</b>	<b>3,88</b>			<b>166.019,02</b>	<b>0,98</b>
<b>INR</b>				<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>			
23.945,00	Havells India	393.631,61	2,32			<b>47.997,48</b>	<b>0,28</b>
13.681,00	HDFC Bank	281.014,25	1,65	<b>Summe Nettovermögen</b>			
45.531,00	HDFC Life Insurance	353.846,54	2,08			<b>16.992.712,87</b>	<b>100,00</b>
12.755,00	Hindustan Unilever	408.330,14	2,40				
13.864,00	ICICI Bank	166.040,62	0,98				
4.618,00	Info Edge India	285.255,89	1,68				
3.820,00	Pidilite Industries	124.639,04	0,73				
40.683,00	Varun Beverages	604.717,40	3,56				
		<b>2.617.475,49</b>	<b>15,40</b>				
<b>KRW</b>							
25.366,00	Samsung Electronics	1.546.106,84	9,10				
1.260,00	Samsung SDI	461.774,98	2,72				
2.791,00	SK Hynix	306.643,76	1,80				
		<b>2.314.525,58</b>	<b>13,62</b>				
<b>MXN</b>							
64.000,00	Grupo Financiero Banorte	647.909,16	3,81				
121.000,00	Wal-Mart de Mexico	509.838,08	3,00				
		<b>1.157.747,24</b>	<b>6,81</b>				
<b>PLN</b>							
59.870,00	Allegro.eu	507.343,15	2,99				
		<b>507.343,15</b>	<b>2,99</b>				
<b>THB</b>							
237.900,00	Central Retail Corp	285.765,77	1,68				
		<b>285.765,77</b>	<b>1,68</b>				
<b>TWD</b>							
14.000,00	Chroma ATE	97.163,62	0,57				
13.000,00	MediaTek	429.937,60	2,53				
83.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.603.721,02	9,44				
		<b>2.130.822,24</b>	<b>12,54</b>				
<b>USD</b>							
2.968,00	Credicorp	447.900,88	2,64				
7.272,00	HDFC Bank ADR	488.823,84	2,88				
20.758,00	ICICI Bank ADR	502.758,76	2,96				
375,00	MercadoLibre	593.100,00	3,49				
8.762,00	Sea ADR	353.634,32	2,08				
15.742,00	XP	414.801,70	2,44				
		<b>2.801.019,50</b>	<b>16,48</b>				
<b>VND</b>							
510.210,00	Military Commercial Joint Stock Bank	392.064,96	2,31				
		<b>392.064,96</b>	<b>2,31</b>				
<b>ZAR</b>							
5.086,00	Capitec Bank Holdings	559.124,75	3,29				
41.509,00	Mr Price Group	353.127,70	2,08				
		<b>912.252,45</b>	<b>5,37</b>				
	<b>Summe Aktien</b>	<b>16.333.607,50</b>	<b>96,12</b>				
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>16.333.607,50</b>	<b>96,12</b>				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indien	21,24	Verschiedene Banken	30,70
Taiwan, Provinz Chinas	15,16	Halbleiter	14,73
Republik Korea	13,62	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	9,10
Brasilien	8,21	Broadline Retail	8,16
Mexiko	6,81	Elektronische Komponenten	4,38
Südafrika	5,37	Alkoholfreie Getränke	3,56
Kaimaninseln	4,52	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,53
Indonesien	3,88	Kupfer	3,18
Ungarn	3,64	Großmärkte	3,00
USA	3,49	Investmentbanken und Broker	2,44
Vereinigtes Königreich	3,18	Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,40
Luxemburg	2,99	Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,24
Bermuda	2,64	Arzneimittel-Einzelhandel	2,10
Vietnam	2,31	Bekleidung-Einzelhandel	2,08
Thailand	1,68	Interaktives Home Entertainment	2,08
		Lebens- und Krankenversicherung	2,08
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,68
		Verschiedene Chemikalien	0,73
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,57
<b>Summe</b>	<b>98,74</b>	<b>Summe</b>	<b>98,74</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>BRL</b>							
5.755.000,00	African Development Bank 24-02-2042	286.845,32	0,44				
4.000,00	Brazil Letras do Tesouro Nac 01-07-2025	717.962,88	1,10				
2.000,00	Brazil Letras do Tesouro Nac 01-07-2026	327.579,31	0,50				
1.000,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	206.652,41	0,32				
1.802,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2033	362.750,50	0,56				
2.500.000,00	European Investment Bank 4.75% 29-10-2025	485.748,19	0,74				
8.710.000,00	International Bank for Recon 5% 22-01-2026	1.688.654,28	2,59				
5.000.000,00	International Bank for Recon 5.75% 14-01-2028	928.295,89	1,42				
		<b>5.004.488,78</b>	<b>7,66</b>				
<b>CLP</b>							
325.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-10-2028	362.857,79	0,56				
110.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5.3% 01-11-2037	125.865,75	0,19				
130.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5.8% 01-06-2024	147.129,98	0,23				
145.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	179.296,24	0,27				
250.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 7% 01-05-2034	322.285,67	0,49				
		<b>1.137.435,43</b>	<b>1,74</b>				
<b>CNH</b>							
9.000.000,00	Asian Development Bank 2.45% 24-01-2027	1.268.602,25	1,94				
10.000.000,00	Asian Development Bank 2.5% 15-02-2027	1.414.438,28	2,17				
25.100.000,00	European Bank for Reconstruc 2% 21-01-2025	3.524.345,71	5,40				
4.374.000,00	European Bank for Reconstruc 2.75% 27-04-2032	625.523,82	0,96				
13.000.000,00	European Investment Bank 2.7% 22-04-2024	1.824.428,14	2,79				
25.000.000,00	International Bank for Recon 2.25% 19-01-2029	3.468.729,94	5,31				
		<b>12.126.068,14</b>	<b>18,57</b>				
<b>COP</b>							
10.604.600.000,00	Colombian TES 7% 26-03-2031	2.363.030,90	3,62				
3.250.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	803.138,62	1,23				
		<b>3.166.169,52</b>	<b>4,85</b>				
<b>CZK</b>							
7.000.000,00	Czech Republic Government Bo 0.25% 10-02-2027	279.850,14	0,43				
5.660.000,00	Czech Republic Government Bo 1% 26-06-2026	234.834,08	0,36				
16.800.000,00	Czech Republic Government Bo 1.5% 24-04-2040	540.603,09	0,83				
19.400.000,00	Czech Republic Government Bo 1.75% 23-06-2032	747.397,73	1,14				
2.050.000,00	Czech Republic Government Bo 2.4% 17-09-2025	88.620,01	0,14				
8.560.000,00	Czech Republic Government Bo 2.5% 25-08-2028	363.269,46	0,56				
4.000.000,00	Czech Republic Government Bo 2.75% 23-07-2029	170.058,15	0,26				
5.150.000,00	Czech Republic Government Bo 4.9% 14-04-2034	252.796,46	0,39				
7.400.000,00	Czech Republic Government Bo 5% 30-09-2030	356.005,13	0,55				
		<b>3.033.434,25</b>	<b>4,65</b>				
<b>DOP</b>							
8.400.000,00	Dominican Republic Internati 11.25% 15-09-2035	156.335,92	0,24				
		<b>156.335,92</b>	<b>0,24</b>				
				<b>HUF</b>			
				332.520.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	828.844,60	1,27
				35.060.000,00	Hungary Government Bond 3% 25-04-2041	68.670,26	0,11
				150.000.000,00	Hungary Government Bond 3.25% 22-10-2031	369.503,55	0,57
				301.940.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	863.079,13	1,32
						<b>2.130.097,54</b>	<b>3,26</b>
				<b>IDR</b>			
				7.792.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	499.918,77	0,77
				8.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	554.054,04	0,85
				8.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15-06-2043	573.400,82	0,88
				8.104.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040	562.225,04	0,86
				10.279.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	750.694,76	1,15
				5.567.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	404.391,19	0,62
				9.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	654.287,20	1,00
				17.000.000.000,00	Inter-American Development B 5.1% 17-11-2026	1.087.328,70	1,67
				12.211.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 6.625% 15-09-2029	795.992,40	1,22
						<b>5.882.292,92</b>	<b>9,01</b>
				<b>MXN</b>			
				19.400.000,00	International Bank for Recon 6.25% 07-10-2026	1.039.492,11	1,59
				118.489,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	662.457,00	1,01
				100.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	520.294,94	0,80
				77.189,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	424.918,56	0,65
				277.841,00	Mexican Bonos 8% 24-05-2035	1.526.507,62	2,34
				100.000,00	Mexican Bonos 8% 31-07-2053	524.949,12	0,80
				118.000,00	Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	681.925,50	1,04
						<b>5.380.544,85</b>	<b>8,24</b>
				<b>MYR</b>			
				4.000.000,00	International Bank for Recon 2.35% 20-07-2028	872.774,76	1,34
						<b>872.774,76</b>	<b>1,34</b>
				<b>PEN</b>			
				1.000.000,00	Inter-American Development B 3.05% 07-02-2025	261.217,66	0,40
				5.350.000,00	Peru Government Bond 7.3% 12-08-2033	1.517.695,96	2,32
						<b>1.778.913,62</b>	<b>2,72</b>
				<b>PLN</b>			
				3.598.000,00	Republic of Poland Governmen 1.25% 25-10-2030	726.316,63	1,11
				5.500.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026	1.319.920,14	2,02
				3.819.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-04-2028	892.719,83	1,37
				4.025.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029	916.379,35	1,40
				3.450.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	855.794,23	1,31
						<b>4.711.130,18</b>	<b>7,21</b>
				<b>RON</b>			
				3.200.000,00	Romania Government Bond 3.7% 25-11-2024	698.136,59	1,07
				1.870.000,00	Romania Government Bond 4.25% 28-04-2036	345.005,37	0,53
				1.000.000,00	Romania Government Bond 4.75% 24-02-2025	219.051,96	0,34
				2.500.000,00	Romania Government Bond 4.85% 22-04-2026	540.633,41	0,83
				2.750.000,00	Romania Government Bond 5% 12-02-2029	578.941,51	0,89
				2.170.000,00	Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027	475.951,02	0,73
				1.000.000,00	Romania Government Bond 8.25% 29-09-2032	251.358,19	0,38
						<b>3.109.078,05</b>	<b>4,76</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	<b>RSD</b>				<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
20.000.000,00	Serbia Treasury Bonds 5.875% 08-02-2028	191.755,61	0,29		<b>Anleihen</b>		
		<b>191.755,61</b>	<b>0,29</b>		<b>TRY</b>		
6.280.000,00	Asian Development Bank 0.5% 20-07-2027	86.681,30	0,13	4.870.000,00	African Development Bank 30-04-2027	60.542,40	0,09
20.000.000,00	International Finance Corp 15-02-2029	259.837,23	0,40			<b>60.542,40</b>	<b>0,09</b>
		<b>346.518,53</b>	<b>0,53</b>		<b>Summe Anleihen</b>	<b>60.542,40</b>	<b>0,09</b>
	<b>ZAR</b>				<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>60.542,40</b>	<b>0,09</b>
44.500.000,00	International Bank for Recon 6.75% 09-02-2029	2.238.240,38	3,43		<b>Summe Wertpapiieranlagen</b>	<b>63.091.333,61</b>	<b>96,62</b>
23.000.000,00	International Bank for Recon 8.25% 21-12-2026	1.248.926,52	1,91		<b>Bankguthaben</b>	<b>875.038,89</b>	<b>1,34</b>
5.532.092,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	197.288,52	0,30		<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>1.330.205,65</b>	<b>2,04</b>
4.106.022,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	134.836,57	0,21		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>65.296.578,15</b>	<b>100,00</b>
21.206.218,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	1.007.762,74	1,54				
18.193.154,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	728.120,97	1,12				
12.838.341,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	517.434,07	0,79				
		<b>6.072.609,77</b>	<b>9,30</b>				
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>55.099.647,87</b>	<b>84,38</b>				
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>55.099.647,87</b>	<b>84,38</b>				
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
	<b>Anleihen</b>						
	<b>MYR</b>						
2.600.000,00	Malaysia Government Bond 3.757% 22-05-2040	541.870,63	0,83				
692.000,00	Malaysia Government Bond 3.955% 15-09-2025	151.826,71	0,23				
2.975.000,00	Malaysia Government Bond 4.065% 15-06-2050	636.184,59	0,97				
3.500.000,00	Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	778.619,20	1,19				
2.700.000,00	Malaysia Government Bond 4.254% 31-05-2035	602.744,57	0,92				
2.000.000,00	Malaysia Government Investme 3.422% 30-09-2027	432.067,73	0,66				
1.500.000,00	Malaysia Government Investme 3.465% 15-10-2030	319.820,21	0,49				
1.866.000,00	Malaysia Government Investme 4.662% 31-03-2038	438.363,15	0,67				
		<b>3.901.496,79</b>	<b>5,98</b>				
	<b>PHP</b>						
5.000.000,00	Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036	84.758,14	0,13				
		<b>84.758,14</b>	<b>0,13</b>				
	<b>THB</b>						
124.005.000,00	Thailand Government Bond 3.39% 17-06-2037	3.849.639,41	5,90				
		<b>3.849.639,41</b>	<b>5,90</b>				
	<b>UYU</b>						
4.000.000,00	Uruguay Government Internati 8.25% 21-05-2031	95.249,00	0,15				
		<b>95.249,00</b>	<b>0,15</b>				
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>7.931.143,34</b>	<b>12,15</b>				
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>7.931.143,34</b>	<b>12,15</b>				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Länderübergreifend	34,72	Staatsanleihen	96,62
Indonesien	7,34		
Polen	7,21	<b>Summe</b>	<b>96,62</b>
Mexiko	6,65		
Malaysia	5,98		
Thailand	5,90		
Kolumbien	4,85		
Rumänien	4,76		
Tschechische Republik	4,65		
Südafrika	3,96		
Ungarn	3,26		
Brasilien	2,47		
Peru	2,32		
Chile	1,74		
Republik Serbien	0,29		
Dominikanische Republik	0,24		
Uruguay	0,15		
Philippinen	0,13		
<b>Summe</b>	<b>96,62</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
637.390,40	EUR	699.355,41	USD	5.971,65	31.01.2024
5.498.510,88	SEK	529.471,37	USD	19.272,01	31.01.2024
91.408,86	USD	83.677,72	EUR	(1.185,74)	31.01.2024
26.874,42	USD	271.529,53	SEK	(227,38)	31.01.2024
				<b>23.830,54</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
7.353.000,00	MYR	1.567.426,24	USD	36.340,06	26.01.2024
31.624,24	USD	492.421.000,00	IDR	(273,37)	26.01.2024
192.546,21	USD	3.390.000,00	MXN	(6.508,51)	26.01.2024
				<b>29.558,18</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
178.051.000,00	COP	43.974,72	USD	1.702,27	26.01.2024
1.754.000,00	HUF	4.997,52	USD	52,19	26.01.2024
1.951.943.000,00	IDR	125.552,07	USD	889,96	26.01.2024
534.612,40	USD	8.402.626.000,00	IDR	(9.664,57)	26.01.2024
				<b>(7.020,15)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
1.217.000,00	TRY	40.014,64	USD	156,61	26.01.2024
142.334,25	USD	578.045.000,00	COP	(5.954,92)	26.01.2024
81.900,49	USD	28.733.000,00	HUF	(821,08)	26.01.2024
				<b>(6.619,39)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
25.477.000,00	CZK	1.137.724,15	USD	(73,92)	26.01.2024
248,09	EUR	271,42	USD	3,06	26.01.2024
1.856.135.000,00	IDR	120.416,07	USD	(175,98)	26.01.2024
19.154.000,00	MXN	1.106.093,76	USD	18.670,27	26.01.2024
31.407,48	USD	156.000,00	BRL	(638,62)	26.01.2024
290.661,02	USD	2.061.000,00	CNH	763,56	26.01.2024
183.075,76	USD	3.217.000,00	MXN	(5.822,19)	26.01.2024
52.565,34	USD	2.944.500,00	PHP	(558,72)	26.01.2024
1.950.000,00	ZAR	105.158,39	USD	(130,85)	22.03.2024
				<b>12.036,61</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
95.753.000,00	CLP	103.567,14	USD	5.464,75	26.01.2024
499.000,00	CNH	70.070,00	USD	117,41	26.01.2024
5.319.000,00	MXN	290.601,29	USD	21.673,04	26.01.2024
803.000,00	PLN	200.053,35	USD	4.416,64	26.01.2024
2.025.000,00	THB	58.050,37	USD	1.508,15	26.01.2024
1.705.000,00	TRY	56.246,02	USD	34,11	26.01.2024
54.650,57	USD	49.250.000,00	CLP	(1.435,09)	26.01.2024
5.791.833,32	USD	41.264.000,00	CNH	(12.190,36)	26.01.2024
44.333,31	USD	1.562.000,00	THB	(1.605,79)	26.01.2024
				<b>17.982,86</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
4.962.550,00	BRL	1.003.940,94	USD	15.504,58	26.01.2024
2.193.000,00	MXN	124.896,08	USD	3.874,35	26.01.2024
460.000,00	MYR	97.313,11	USD	3.014,62	26.01.2024
95.197.000,00	THB	2.698.098,23	USD	101.670,94	26.01.2024
92.920,49	USD	380.252.000,00	COP	(4.624,77)	26.01.2024
161.569,60	USD	3.746.000,00	CZK	(5.680,58)	26.01.2024
35.567,58	USD	12.961.000,00	HUF	(1.741,09)	26.01.2024
44.534,89	USD	207.000,00	MYR	(615,68)	26.01.2024
123.541,20	USD	468.000,00	PEN	(2.622,04)	26.01.2024
65.923,18	USD	277.000,00	PLN	(4.597,23)	26.01.2024
702.251,13	USD	3.200.600,00	RON	(8.332,77)	26.01.2024
264.801,13	USD	9.337.000,00	THB	(9.803,23)	26.01.2024
287.000,00	PEN	77.827,89	USD	(574,78)	22.03.2024
290.051,02	USD	1.077.000,00	PEN	174,70	22.03.2024
				<b>85.647,02</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
8.686.616.000,00	IDR	559.740,70	USD	2.960,95	26.01.2024
10.236,62	USD	1.099.000,00	RSD	(122,63)	26.01.2024
				<b>2.838,32</b>	

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
1.956.000,00	BRL	398.534,48	USD	3.293,97	26.01.2024
505.223.000,00	COP	124.123,71	USD	5.482,85	26.01.2024
3.926.839.000,00	IDR	246.691,73	USD	7.654,71	26.01.2024
4.027.000,00	TRY	133.116,52	USD	(188,66)	26.01.2024
180.782,70	USD	760.410.000,00	COP	(14.262,78)	26.01.2024
908.763,59	USD	17.262.000,00	ZAR	(25.443,76)	26.01.2024
				<b>(23.463,67)</b>	
				<b>110.959,78</b>	
				<b>134.790,32</b>	

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

# Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>			
<b>CNY</b>				<b>CNY</b>			
69.548,00	Wuliangye Yibin	1.244.948,60	3,07	3.536,00	Beijing Kingsoft Office Software	142.643,59	0,35
		<b>1.244.948,60</b>	<b>3,07</b>	128.300,00	By-health	278.752,94	0,69
<b>EUR</b>				<b>China Resources Sanjiu Medical &amp; Pharmaceutical</b>			
149,00	Hermes International SCA	286.497,20	0,71	34.440,00		218.504,18	0,54
57.501,00	Infineon Technologies	2.173.537,80	5,35	30.191,00	Contemporary AmpereX Technology	628.833,17	1,55
260,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	191.438,00	0,47	75.654,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	366.287,27	0,90
4.778,00	Moncler	267.185,76	0,66	3.900,00	Kweichow Moutai	858.783,22	2,12
		<b>2.918.658,76</b>	<b>7,19</b>	23.300,00	Proya Cosmetics	295.474,81	0,73
<b>HKD</b>				<b>Shenzhen Inovance Technology</b>			
205.754,00	AIA Group	1.621.886,89	4,00	42.748,00		344.348,76	0,85
177.196,00	Alibaba Group Holding	1.551.743,22	3,82	42.129,00	Skshu Paint	255.892,46	0,63
106.275,00	Baidu	1.429.247,63	3,52			<b>3.389.520,40</b>	<b>8,35</b>
896.500,00	China International Capital	1.190.087,95	2,93	<b>Summe Aktien</b>		<b>3.389.520,40</b>	<b>8,35</b>
23.433,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	727.456,17	1,79	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>3.389.520,40</b>	<b>8,35</b>
14.000,00	Kuaishou Technology	85.869,34	0,21	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>		<b>40.000.316,49</b>	<b>98,54</b>
218.810,00	Li Ning	529.733,70	1,30	<b>Bankguthaben</b>		<b>784.834,92</b>	<b>1,93</b>
859.564,00	Sands China	2.275.142,32	5,60	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>		<b>-190.890,77</b>	<b>(0,47)</b>
46.417,00	Tencent Holdings	1.578.618,78	3,89	<b>Summe Nettovermögen</b>		<b>40.594.260,64</b>	<b>100,00</b>
58.855,00	Trip.com Group	1.892.548,30	4,66				
		<b>12.882.334,30</b>	<b>31,73</b>				
<b>IDR</b>							
373.000,00	Bank Central Asia	206.043,87	0,51				
		<b>206.043,87</b>	<b>0,51</b>				
<b>INR</b>							
12.395,00	Asian Paints	458.559,75	1,13				
24.000,00	Cholamandalam Investment and Finance	328.758,41	0,81				
3.522,00	Eicher Motors	158.679,46	0,39				
17.500,00	HDFC Asset Management	609.859,95	1,50				
97.957,00	HDFC Life Insurance	688.814,64	1,70				
49.650,00	Jubilant Foodworks	305.049,39	0,75				
85.398,00	Kotak Mahindra Bank	1.771.792,51	4,36				
35.400,00	One 97 Communications	244.595,62	0,60				
13.554,00	Titan	541.679,04	1,33				
8.100,00	Tube Investments of India	311.928,24	0,77				
		<b>5.419.717,01</b>	<b>13,35</b>				
<b>MXN</b>							
137.910,00	Wal-Mart de Mexico	529.015,96	1,30				
		<b>529.015,96</b>	<b>1,30</b>				
<b>TWD</b>							
149.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.604.930,39	6,42				
		<b>2.604.930,39</b>	<b>6,42</b>				
<b>USD</b>							
169.500,00	Banco Bradesco ADR	538.314,33	1,33				
1.700,00	Copa Holdings	164.262,58	0,40				
5.671,00	Estee Lauder Cos	756.030,71	1,86				
36.740,00	H World Group ADR	1.114.799,04	2,75				
29.631,00	HDFC Bank ADR	1.799.522,91	4,43				
36.400,00	Kanzhun ADR	541.454,94	1,33				
27.361,00	MakeMyTrip	1.168.016,63	2,88				
1.761,00	Mastercard	680.324,08	1,68				
76.200,00	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	576.050,49	1,42				
15.581,00	QUALCOMM	2.043.067,79	5,03				
6.295,00	Walt Disney	514.900,47	1,27				
23.595,00	Yum China Holdings	908.403,23	2,24				
		<b>10.805.147,20</b>	<b>26,62</b>				
	<b>Summe Aktien</b>	<b>36.610.796,09</b>	<b>90,19</b>				
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>36.610.796,09</b>	<b>90,19</b>				

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

# Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	28,51	Halbleiter	16,80
Indien	17,78	Verschiedene Banken	12,05
China	14,35	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	10,29
USA	12,08	Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,95
Taiwan, Provinz Chinas	6,42	Lebens- und Krankenversicherung	5,69
Hongkong	5,79	Casinos und Glücksspiel	5,60
Deutschland	5,35	Brennereien und Winzereien	5,18
Mauritius	2,88	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	4,47
Brasilien	1,33	Broadline Retail	3,82
Mexiko	1,30	Produkte für den persönlichen Gebrauch	3,28
Frankreich	1,18	Restaurants	2,99
Italien	0,66	Investmentbanken und Broker	2,93
Indonesien	0,51	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	2,28
Panama	0,40	Börsen und Finanzdaten	1,79
<b>Summe</b>	<b>98,54</b>	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,55
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,50
		Großmärkte	1,30
		Filme und Entertainment	1,27
		Spezialchemikalien	1,13
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,90
		Industriemaschinen	0,85
		Konsumfinanzierungen	0,81
		Autoteile und -zubehör	0,77
		Rohstoffchemikalien	0,63
		Pharmazeutika	0,54
		Fluggesellschaften	0,40
		Motorradhersteller	0,39
		Anwendungssoftware	0,35
		<b>Summe</b>	<b>98,54</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.



# Nordea 1 - Emerging Wealth 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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
100,27	EUR	436,61	PLN	(0,19)	31.01.2024
13.203,97	PLN	3.017,38	EUR	20,83	31.01.2024
				<b>20,64</b>	

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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
2.300.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027	2.101.788,30	0,59	1.700.000,00	Credit Suisse AG/London 5.5% 20-08-2026	1.787.567,00	0,50
2.000.000,00	ABN AMRO Bank NV 3.625% 10-01-2026	2.016.515,96	0,57	3.300.000,00	Crelan SA 5.375% 31-10-2025	3.392.000,70	0,95
1.300.000,00	Aegon Ltd 4.000% MULTI 25-04-2044	1.294.150,00	0,36	1.200.000,00	Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024	1.185.648,00	0,33
3.700.000,00	AIB Group PLC 3.625% MULTI 04-07-2026	3.702.064,01	1,04	2.100.000,00	Daimler Truck International 1.25% 06-04-2025	2.042.814,90	0,57
5.100.000,00	Akelius Residential Property 1.75% 07-02-2025	4.949.045,10	1,39	4.100.000,00	Danfoss Finance I BV 0.125% 28-04-2026	3.811.183,70	1,07
1.900.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	1.846.046,65	0,52	2.200.000,00	Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030	2.100.392,80	0,59
2.000.000,00	ArcelorMittal SA 1.75% 19-11-2025	1.926.734,00	0,54	3.200.000,00	Danske Bank A/S 4.000% MULTI 12-01-2027	3.227.904,00	0,91
3.900.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.000% MULTI 13-10-2026	3.684.485,73	1,04	2.600.000,00	de Volksbank NV 0.25% 22-06-2026	2.395.572,40	0,67
1.700.000,00	ASR Nederland NV 5.125% MULTI 29-09-2045	1.723.475,64	0,48	1.600.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	1.507.696,00	0,42
3.800.000,00	ASTM SpA 1% 25-11-2026	3.545.761,00	1,00	1.800.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	1.722.301,56	0,48
2.000.000,00	Australia Pacific Airports M 1.75% 15-10-2024	1.963.176,00	0,55	3.000.000,00	Deutsche Bank AG 1.375% MULTI 10-06-2026	2.909.088,00	0,82
1.900.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 26-06-2026	1.812.575,30	0,51	2.300.000,00	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 11-02-2025	2.264.475,81	0,64
2.500.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	2.421.080,00	0,68	1.300.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	1.292.123,30	0,36
2.100.000,00	Aviva PLC 3.875% MULTI 03-07-2044	2.083.103,40	0,59	1.200.000,00	Elis SA 1% 03-04-2025	1.157.982,00	0,33
1.200.000,00	Ball Corp 0.875% 15-03-2024	1.191.702,00	0,34	700.000,00	Elis SA 4.125% 24-05-2027	709.401,00	0,20
2.500.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Ar 4.125% MULTI 10-05-2026	2.516.727,50	0,71	1.600.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.875% MULTI 29-06-2080	1.497.360,00	0,42
2.300.000,00	Banco de Sabadell SA 1.125% MULTI 11-03-2027	2.184.466,17	0,61	2.000.000,00	Enel SpA 3.375% MULTI Perp FC2026	1.910.000,00	0,54
4.300.000,00	Banco Santander SA 4.625% MULTI 18-10-2027	4.408.089,10	1,24	1.900.000,00	Eutelsat SA 2% 02-10-2025	1.796.100,40	0,51
4.000.000,00	Bank of America Corp 1.949% MULTI 27-10-2026	3.884.619,84	1,09	1.000.000,00	Fidelity National Informatio 0.625% 03-12-2025	950.845,00	0,27
4.000.000,00	Bank of Ireland Group P 1.875% MULTI 05-06-2026	3.892.064,00	1,09	1.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19-07-2024	986.106,00	0,28
5.500.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 08-06-2026	5.178.449,05	1,46	1.200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	1.185.741,60	0,33
1.300.000,00	Bayer AG 3.750% MULTI 01-07-2074	1.286.311,00	0,36	1.900.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.867% 03-08-2027	1.955.098,10	0,55
2.500.000,00	Belfius Bank SA 0.01% 15-10-2025	2.355.530,00	0,66	2.000.000,00	Fortum Oyj 1.625% 27-02-2026	1.928.262,00	0,54
3.500.000,00	British Telecommunications P 0.5% 12-09-2025	3.335.130,02	0,94	4.500.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 4.25% 28-05-2026	4.604.548,50	1,30
1.800.000,00	Brussels Airport Co SA 2.5% 19-06-2024	1.774.753,56	0,50	3.000.000,00	General Electric Co 0.875% 17-05-2025	2.900.412,00	0,82
1.700.000,00	CaixaBank SA 0.375% 03-02-2025	1.641.839,60	0,46	2.900.000,00	General Motors Financial Co 1.694% 26-03-2025	2.828.002,25	0,80
2.100.000,00	CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030	2.029.320,95	0,57	3.800.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	3.699.324,21	1,04
4.000.000,00	Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	4.065.669,48	1,14	4.000.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	3.627.372,00	1,02
3.500.000,00	Carrier Global Corp 4.375% 29-05-2025	3.531.395,00	0,99	2.500.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 12-10-2025	2.421.697,50	0,68
2.000.000,00	Castellum Helsinki Finance H 2% 24-03-2025	1.932.138,00	0,54	3.600.000,00	Holding d'Infrastructures de 2.25% 24-03-2025	3.530.394,00	0,99
2.300.000,00	Cellnex Finance Co SA 2.25% 12-04-2026	2.236.152,00	0,63	2.000.000,00	Ibercaja Banco SA 5.625% MULTI 07-06-2027	2.064.258,00	0,58
1.900.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	1.838.772,50	0,52	2.300.000,00	Iberdrola Internationa 1.874% MULTI Perp FC2026	2.170.466,30	0,61
1.200.000,00	CEZ AS 0.875% 02-12-2026	1.110.955,52	0,31	1.700.000,00	iliad SA 1.875% 25-04-2025	1.655.446,40	0,47
1.800.000,00	CEZ AS 2.375% 06-04-2027	1.731.711,60	0,49	1.000.000,00	ING Groep NV 0.100% MULTI 03-09-2025	974.705,00	0,27
1.000.000,00	CEZ AS 4.875% 16-04-2025	1.013.799,00	0,29	2.200.000,00	ING Groep NV 0.125% MULTI 29-11-2025	2.125.167,00	0,60
1.700.000,00	CNP Assurances SACA 4.250% MULTI 05-06-2045	1.696.200,50	0,48	2.900.000,00	ING Groep NV 2.125% MULTI 26-05-2031	2.769.413,00	0,78
3.500.000,00	Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	3.422.141,80	0,96	1.700.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	1.693.300,30	0,48
1.800.000,00	Commerzbank AG 0.750% MULTI 24-03-2026	1.728.995,40	0,49	1.200.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11-2026	1.124.799,60	0,32
5.500.000,00	Credit Agricole SA 1.875% MULTI 22-04-2027	5.306.762,23	1,49	2.500.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 29-08-2027	2.566.455,00	0,72
2.000.000,00	Credit Agricole SA 4.000% MULTI 12-10-2026	2.017.204,00	0,57	1.200.000,00	ISS Finance BV 1.25% 07-07-2025	1.155.134,39	0,32
1.700.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.875% MULTI 25-10-2029	1.655.344,40	0,47	1.200.000,00	ISS Global A/S 0.875% 18-06-2026	1.125.701,28	0,32
2.700.000,00	Credit Suisse AG/London 0.45% 19-05-2025	2.593.228,50	0,73	3.800.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.090% MULTI 11-03-2027	3.611.995,00	1,02
				1.700.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	1.706.655,50	0,48
				2.700.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026	2.482.334,10	0,70
				2.600.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 23-02-2026	2.423.340,35	0,68

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens		
1.000.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.875% MULTI 13-09-2027	1.028.800,00	0,29	1.000.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	985.809,00	0,28
1.700.000,00	Mediobanca Banca di Credito 1.125% 15-07-2025	1.637.628,70	0,46	3.000.000,00	Vattenfall AB FRN 18-04-2024	3.002.700,00	0,84
2.500.000,00	Morgan Stanley 2.103% MULTI 08-05-2026	2.443.930,00	0,69	3.300.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2026	3.358.043,70	0,94
4.200.000,00	Mylan Inc 2.125% 23-05-2025	4.101.350,40	1,15	1.600.000,00	Volkswagen Internation 3.375% MULTI Perp FC2024	1.584.920,00	0,45
2.000.000,00	National Grid PLC 2.179% 30- 06-2026	1.946.140,00	0,55	1.000.000,00	Volkswagen Internation 3.500% MULTI Perp FC2025	973.875,00	0,27
3.675.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	3.606.700,13	1,01	4.600.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 4.5% 25-03-2026	4.702.317,80	1,32
1.700.000,00	Nationwide Building Society 4.5% 01-11-2026	1.754.304,80	0,49	1.200.000,00	Volvo Car AB 2.125% 02-04-2024	1.193.565,60	0,34
1.300.000,00	Naturgy Finance BV 3.375% MULTI Perp FC2024	1.291.578,60	0,36	4.000.000,00	Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	3.960.340,00	1,11
2.800.000,00	NatWest Group PLC 1.750% MULTI 02-03-2026	2.727.032,00	0,77	1.200.000,00	Wuerttembergische Leben 5.250% MULTI 15-07-2044	1.204.800,00	0,34
1.500.000,00	NatWest Group PLC 2.000% MULTI 04-03-2025	1.494.337,50	0,42			<b>319.303.866,77</b>	<b>89,82</b>
3.000.000,00	NatWest Markets PLC 0.125% 12-11-2025	2.827.344,00	0,80		<b>GBP</b>		
1.300.000,00	NGG Finance PLC 1.625% MULTI 05-12-2079	1.274.000,00	0,36	1.600.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15-11-2027	1.699.530,39	0,48
2.200.000,00	Nokia Oyj 2% 11-03-2026	2.123.101,20	0,60			<b>1.699.530,39</b>	<b>0,48</b>
600.000,00	Nykredit Realkredit 0.25% 01- 13-2026	563.916,58	0,16		<b>USD</b>		
2.100.000,00	Nykredit Realkredit 0.75% 01- 20-2027	1.937.042,77	0,54	3.000.000,00	Standard Chartered PLC 6.170% MULTI 09-01-2027	2.755.101,22	0,78
2.000.000,00	Nykredit Realkredit FRN 07-28- 2031	1.819.800,00	0,51			<b>2.755.101,22</b>	<b>0,78</b>
1.700.000,00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	1.683.887,40	0,47		<b>Summe Anleihen</b>	<b>323.758.498,38</b>	<b>91,07</b>
1.700.000,00	OP Corporate Bank plc 1.625% MULTI 09-06-2030	1.625.968,40	0,46		<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>323.758.498,38</b>	<b>91,07</b>
1.500.000,00	Orsted AS 2.250% MULTI 24- 11-3017	1.468.155,00	0,41		<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
3.200.000,00	Permanent TSB Group Hol 5.250% MULTI 30-06-2025	3.202.099,20	0,90		<b>Anleihen</b>		
1.800.000,00	PPF Telecom Group BV 3.125% 27-03-2026	1.769.794,20	0,50		<b>EUR</b>		
3.000.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.750% MULTI 26-01-2027	3.033.294,27	0,85	3.800.000,00	Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025	3.713.873,00	1,04
2.400.000,00	RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	2.465.806,32	0,69	2.100.000,00	Vonovia SE 1.375% 28-01-2026	2.008.507,20	0,57
1.200.000,00	Renault SA 1% 18-04-2024	1.188.151,20	0,33			<b>5.722.380,20</b>	<b>1,61</b>
4.000.000,00	Rentokil Initial PLC 0.95% 22- 11-2024	3.894.772,00	1,10		<b>USD</b>		
2.500.000,00	SANEF SA 1.875% 16-03-2026	2.425.329,73	0,68	4.200.000,00	BPCE SA 1.652% MULTI 06-10- 2026	3.536.018,96	0,99
1.700.000,00	SCOR SE 3.875% MULTI Perp FC2025	1.663.101,50	0,47			<b>3.536.018,96</b>	<b>0,99</b>
3.400.000,00	Securitas AB 1.25% 06-03-2025	3.294.185,20	0,93		<b>Summe Anleihen</b>	<b>9.258.399,16</b>	<b>2,60</b>
2.000.000,00	SES SA 1.625% 22-03-2026	1.907.617,54	0,54		<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>9.258.399,16</b>	<b>2,60</b>
2.000.000,00	Siemens Energy Finance BV 4% 05-04-2026	1.978.340,58	0,56		<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
1.300.000,00	SoftBank Group Corp 2.125% 06-07-2024	1.280.500,00	0,36		<b>Anleihen</b>		
3.000.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	2.918.778,66	0,82		<b>EUR</b>		
2.000.000,00	Telefonaktiebolaget LM Ericss 1.125% 08-02-2027	1.851.506,00	0,52	2.400.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.375% 16-09-2025	2.428.425,60	0,68
1.600.000,00	Telia Co AB 1.375% MULTI 11- 05-2081	1.490.055,68	0,42	2.000.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 16-06-2026	1.931.322,96	0,54
1.300.000,00	TenneT Holding BV 2.993% MULTI Perp FC2024	1.294.735,00	0,36			<b>4.359.748,56</b>	<b>1,23</b>
4.400.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	4.157.810,80	1,17		<b>Summe Anleihen</b>	<b>4.359.748,56</b>	<b>1,23</b>
1.800.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	1.753.185,60	0,49		<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>4.359.748,56</b>	<b>1,23</b>
1.000.000,00	Tratton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025	956.552,15	0,27		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>337.376.646,10</b>	<b>94,91</b>
3.500.000,00	Tratton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	3.576.384,00	1,01		<b>Bankguthaben</b>	<b>14.158.971,78</b>	<b>3,98</b>
1.000.000,00	UBS Group AG 1.000% MULTI 24-06-2027	939.095,00	0,26		<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>3.950.469,82</b>	<b>1,11</b>
4.700.000,00	UBS Group AG 2.125% MULTI 13-10-2026	4.569.819,40	1,29		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>355.486.087,70</b>	<b>100,00</b>
1.200.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 21-02-2025	1.161.814,80	0,33				
2.200.000,00	Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026	2.079.136,40	0,58				
2.600.000,00	UniCredit SpA 1.200% MULTI 20-01-2026	2.524.553,20	0,71				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	13,73	Unternehmensanleihen	94,91
Niederlande	11,75		
USA	9,43	<b>Summe</b>	<b>94,91</b>
Vereinigtes Königreich	8,75		
Deutschland	7,25		
Italien	6,05		
Spanien	5,98		
Schweden	5,48		
Dänemark	5,41		
Finnland	3,31		
Belgien	3,15		
Irland	3,04		
Schweiz	2,78		
Luxemburg	2,35		
Norwegen	1,50		
Tschechische Republik	1,08		
Britische Jungferninseln	1,04		
Österreich	0,85		
Jersey	0,68		
Australien	0,55		
Bermuda	0,36		
Japan	0,36		
<b>Summe</b>	<b>94,91</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

## 1-3 Years

### 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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
35.345.077,34	NOK	3.022.968,09	EUR	121.523,57	31.01.2024
				<b>121.523,57</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
65.631,61	EUR	72.000,00	USD	640,43	29.02.2024
				<b>640,43</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
1.218.030,07	EUR	1.059.297,00	GBP	644,65	29.02.2024
6.289.741,57	EUR	6.915.930,00	USD	47.138,58	29.02.2024
				<b>47.783,23</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
485.194,72	EUR	419.369,00	GBP	3.219,49	29.02.2024
68.278,59	EUR	75.226,00	USD	377,43	29.02.2024
				<b>3.596,92</b>	
				<b>52.020,58</b>	
				<b>173.544,15</b>	

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

#### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(32,00)	(3.814.720,00)	14.400,00	(57.465,11)
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	550,00	58.580.500,00	(55.000,00)	422.960,11
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(40,00)	(8.229.062,48)	2.262,03	(67.949,02)
					<b>(38.337,97)</b>	<b>297.545,98</b>

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

# Nordea 1 - European Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Bond Fund)

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>AUD</b>							
550.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051	199.917,92	0,54				
		<b>199.917,92</b>	<b>0,54</b>				
<b>DKK</b>							
15.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2028 SDO A H	1.875.947,79	5,03				
14.976.350,05	Nykredit Realkredit FRN 10-01-2025 IO CIBOR 3M SDO	2.012.320,96	5,40				
		<b>3.888.268,75</b>	<b>10,43</b>				
<b>EUR</b>							
1.500.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	1.426.704,65	3,83				
800.000,00	Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	814.828,00	2,19				
900.000,00	Banco Santander Totta SA 3.75% 11-09-2026	916.216,20	2,46				
15.800,00	European Union 3% 04-03-2053	15.496,81	0,04				
1.247.032,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	865.575,59	2,32				
286.129,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	164.272,95	0,44				
776.182,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	436.777,79	1,17				
1.092.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	1.017.324,67	2,73				
500.000,00	French Republic Government B 3% 25-05-2054	492.151,00	1,32				
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	924.303,00	2,48				
500.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	358.318,50	0,96				
1.800.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	1.978.725,60	5,31				
125.000,00	Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	117.540,66	0,32				
300.000,00	International Development As 0.7% 17-01-2042	204.493,19	0,55				
1.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	1.025.266,76	2,75				
500.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 15-05-2027	468.574,50	1,26				
139.800,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	105.905,35	0,28				
1.000.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	1.041.024,23	2,79				
500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026	469.622,00	1,26				
1.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	1.857.418,38	4,98				
1.255.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	797.463,40	2,14				
238.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	175.581,13	0,47				
140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	144.931,01	0,39				
2.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	2.067.012,20	5,54				
1.140.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	764.883,00	2,05				
1.100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	1.137.621,32	3,05				
453.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	434.875,47	1,17				
496.080,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	367.616,61	0,99				
900.000,00	North Macedonia Government I 1.625% 10-03-2028	782.559,00	2,10				
500.000,00	North Macedonia Government I 3.675% 03-06-2026	486.784,50	1,31				
600.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	349.621,20	0,94				
60.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	49.158,46	0,13				
583.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	608.858,19	1,63				
				500.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	375.404,00	1,01
				100.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	80.004,50	0,21
				569.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	590.243,62	1,58
				913.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	975.397,16	2,62
				189.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	126.989,29	0,34
				391.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	198.558,01	0,53
				2.260.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	1.566.195,37	4,20
				1.040.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	1.033.118,08	2,77
				600.000,00	Spain Government Bond 3.55% 31-10-2033	629.485,44	1,69
				211.000,00	State of Bremen 1% 27-05-2039	161.143,87	0,43
				1.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	1.023.229,00	2,74
						<b>29.627.273,66</b>	<b>79,48</b>
<b>USD</b>							
				1.700.000,00	Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	1.422.823,14	3,82
						<b>1.422.823,14</b>	<b>3,82</b>
				<b>Summe Anleihen</b>		<b>35.138.283,47</b>	<b>94,26</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
						<b>35.138.283,47</b>	<b>94,26</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
				124.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	111.233,82	0,30
						<b>111.233,82</b>	<b>0,30</b>
				<b>Summe Anleihen</b>		<b>111.233,82</b>	<b>0,30</b>
<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
						<b>111.233,82</b>	<b>0,30</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>							
						<b>35.249.517,29</b>	<b>94,56</b>
<b>Bankguthaben</b>							
						<b>1.590.354,41</b>	<b>4,27</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>							
						<b>438.808,69</b>	<b>1,18</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>							
						<b>37.278.680,39</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - European Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Bond Fund)

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	30,41	Staatsanleihen	70,16
Dänemark	10,43	Hypothekenanleihen	12,89
Spanien	9,53	Unternehmensanleihen	11,51
Griechenland	8,75		
Frankreich	7,98		
Belgien	5,10		
Irland	4,33		
Slowakei	4,20		
Mazedonien, ehemalige jugoslawische Republik	3,41		
Portugal	3,40		
Polen	1,63		
Rumänien	1,22		
Litauen	1,17		
Niederlande	0,99		
Länderübergreifend	0,59		
Australien	0,54		
Deutschland	0,43		
Island	0,32		
Österreich	0,13		
<b>Summe</b>	<b>94,56</b>	<b>Summe</b>	<b>94,56</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - European Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global 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 (EUR)	Fälligkeit
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
1.380,23	EUR	2.020,00	CAD	3,67	05.03.2024
				<b>3,67</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
3.669,00	AUD	2.262,93	EUR	(9,91)	05.03.2024
3.286,00	CAD	2.240,06	EUR	(0,80)	05.03.2024
2.308,34	EUR	3.758,00	AUD	0,73	05.03.2024
5.145,57	EUR	7.563,00	CAD	(8,18)	05.03.2024
106,65	EUR	1.251,00	NOK	(4,56)	05.03.2024
77.371,94	EUR	873.474,00	SEK	(1.399,92)	05.03.2024
41.301,00	SEK	3.651,66	EUR	72,91	05.03.2024
				<b>(1.349,73)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
29.133,00	CAD	19.852,63	EUR	0,09	05.03.2024
209.602,94	EUR	345.127,00	AUD	(2.305,66)	05.03.2024
2.848,73	EUR	4.204,00	CAD	(15,97)	05.03.2024
1,10	EUR	13,00	NOK	(0,06)	05.03.2024
3.059,91	EUR	34.709,00	SEK	(70,12)	05.03.2024
34.289,00	SEK	3.092,72	EUR	(0,06)	05.03.2024
				<b>(2.391,78)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
829,00	CAD	565,33	EUR	(0,41)	05.03.2024
1.505,59	EUR	2.209,00	CAD	0,27	05.03.2024
46.418,94	EUR	345.786,00	DKK	(8,70)	05.03.2024
679,08	EUR	7.680,00	SEK	(13,52)	05.03.2024
1.722.472,45	EUR	1.883.957,00	USD	22.205,66	05.03.2024
				<b>22.183,30</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
12.214,00	AUD	7.465,38	EUR	34,39	05.03.2024
6.964,25	EUR	11.299,00	AUD	25,91	05.03.2024
29.654,25	EUR	43.784,00	CAD	(181,11)	05.03.2024
3.818.373,57	EUR	28.440.385,00	DKK	(234,57)	05.03.2024
1.656,50	EUR	1.428,00	GBP	15,44	05.03.2024
1.504,52	EUR	239.831,00	JPY	(41,25)	05.03.2024
569,30	EUR	2.494,00	PLN	(3,51)	05.03.2024
8.084,00	GBP	9.392,83	EUR	(102,67)	05.03.2024
6.395,00	SEK	567,89	EUR	8,83	05.03.2024
				<b>(478,54)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
476,00	CAD	322,26	EUR	2,09	05.03.2024
				<b>2,09</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
487,46	EUR	713,00	CAD	1,57	05.03.2024
				<b>1,57</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
7.089,27	EUR	11.521,00	AUD	14,68	05.03.2024
63.986,67	EUR	55.243,00	GBP	502,73	05.03.2024
43.459,15	EUR	47.764,00	USD	353,77	05.03.2024
15.569,00	GBP	18.014,41	EUR	(123,02)	05.03.2024
116.153,00	SEK	10.327,47	EUR	147,74	05.03.2024
				<b>895,90</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
3.960,00	CAD	2.702,90	EUR	(4,33)	05.03.2024
944,31	EUR	1.386,00	CAD	(0,17)	05.03.2024
2.899,24	EUR	2.491,00	GBP	36,54	05.03.2024
13.334,07	EUR	148.752,00	SEK	(81,87)	05.03.2024
8.959,00	GBP	10.367,83	EUR	(72,43)	05.03.2024
77.375,00	SEK	6.949,92	EUR	28,63	05.03.2024
				<b>(93,63)</b>	
				<b>18.772,85</b>	

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 - European Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Bond Fund)

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 3/2024	15.03.2024	AUD	(11,00)	(1.056.440,00)	3.659,28	(24.663,28)
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	4,00	494.360,00	(1.529,07)	14.357,27
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	16,00	1.907.360,00	(7.200,00)	30.177,78
Euro-BTP Future 3/2024	11.03.2024	EUR	22,00	2.626.580,00	(19.360,00)	54.571,90
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	12,00	1.646.040,00	(13.680,00)	54.041,64
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	(14,00)	(1.977.920,00)	42.840,00	(137.676,68)
Euro-OAT Future 3/2024	11.03.2024	EUR	(5,00)	(657.800,00)	5.200,00	613,24
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	(50,00)	(5.325.500,00)	5.000,00	(37.125,00)
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	(5,00)	(513.300,00)	4.142,83	(30.639,53)
Short Euro-BTP Fu 3/2024	11.03.2024	EUR	(30,00)	(3.199.200,00)	4.200,00	(15.957,36)
SW 5YR STDS FUT 3/2024	20.03.2024	SEK	22,00	20.152.983,42	(3.292,96)	21.735,11
SWEDISH 10YR FUT 3/2024	20.03.2024	SEK	1,00	910.685,07	(385,16)	4.819,99
SWEDISH 5YR FUT 3/2024	20.03.2024	SEK	2,00	1.912.518,93	(356,98)	5.461,09
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	9,00	1.013.203,08	(2.544,87)	3.668,84
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(20,00)	(4.114.531,24)	1.131,02	(35.317,89)
US LONG BOND(CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	(4,00)	(497.625,00)	2.601,34	(31.310,89)
US ULTRA BOND CBT 3/2024	28.03.2024	USD	(6,00)	(798.562,50)	5.598,53	(60.554,88)
					<b>26.023,96</b>	<b>(183.889,65)</b>

### Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BofA Securities Inc</b>					
Paying fixed rate 2.8408%	(100.000,00)	EUR	(22.423,06)	0,00	11.10.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.9847%	(500.000,00)	EUR	(67.795,08)	0,00	08.11.2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.7837%	2.200.000,00	EUR	59.807,36	0,00	30.11.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8163%	(500.000,00)	EUR	(50.117,43)	0,00	30.11.2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.6873%	2.000.000,00	EUR	61.791,46	0,00	01.12.2030
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6808%	2.800.000,00	EUR	62.738,93	0,00	01.12.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.7307%	1.000.000,00	EUR	39.676,02	0,00	05.12.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.5612%	1.000.000,00	EUR	16.885,76	0,00	05.12.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.4060%	3.000.000,00	EUR	32.466,86	309,97	04.09.2025
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7400%	(1.600.000,00)	EUR	(132.048,09)	(831,34)	04.09.2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>982,73</b>	<b>(521,37)</b>	

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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>DKK</b>							
20.600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	2.597.970,74	0,58	4.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	3.152,99	0,00
34.037.431,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	4.327.478,36	0,96	214.238,91	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2036	164.369,02	0,04
20.815.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	2.691.385,67	0,60	20.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	18.930,60	0,00
		<b>9.616.834,77</b>	<b>2,13</b>	102.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2052	54.310,00	0,01
<b>EUR</b>				320.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2028	291.998,08	0,06
2.800.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	2.907.682,40	0,64	340.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.2% 14-06-2024	4.926.935,00	1,09
3.100.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030	3.302.224,44	0,73	2.516.000,00	Carlsberg Breweries AS 3.25% 12-10-2025	2.516.956,08	0,56
1.800.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.500% MULTI 21-09-2033	1.885.700,18	0,42	3.400.000,00	Carrefour SA 4.375% 14-11-2031	3.610.905,40	0,80
611.000,00	Achmea BV 6.750% MULTI 26-12-2043	665.680,22	0,15	2.088.000,00	Carrier Global Corp 4.375% 29-05-2025	2.106.729,36	0,47
1.759.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	1.369.323,45	0,30	1.520.000,00	Carrier Global Corp 4.5% 29-11-2032	1.627.702,73	0,36
1.721.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	1.482.913,42	0,33	7.550.000,00	CEZ AS 2.375% 06-04-2027	7.263.568,10	1,61
5.012.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	4.150.477,30	0,92	5.204.000,00	CEZ AS 3% 05-06-2028	5.084.760,75	1,13
700.000,00	Allianz SE 4.252% MULTI 05-07-2052	695.485,70	0,15	1.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 17-05-2029	1.930.122,60	0,43
2.200.000,00	Allianz SE 5.824% MULTI 25-07-2053	2.414.999,40	0,54	3.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	3.215.831,50	0,71
4.300.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	3.828.440,50	0,85	400.000,00	CNP Assurances SACA 1.25% 27-01-2029	353.854,80	0,08
5.735.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	5.658.472,16	1,25	700.000,00	CNP Assurances SACA 5.250% MULTI 18-07-2053	726.128,98	0,16
1.052.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	1.066.644,89	0,24	1.944.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	1.926.997,78	0,43
2.568.000,00	ASR Nederland NV 7.000% MULTI 07-12-2043	2.905.306,80	0,64	3.600.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	3.268.065,60	0,72
5.897.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	6.102.538,93	1,35	900.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	910.948,51	0,20
1.647.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 2% 15-01-2030	1.463.907,54	0,32	2.900.000,00	Credit Agricole SA 3.875% 20-04-2031	3.002.059,70	0,67
1.810.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	1.899.812,20	0,42	2.700.000,00	Credit Agricole SA 4.125% 07-03-2030	2.827.394,10	0,63
6.419.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	6.216.365,01	1,38	1.500.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 22-05-2028	1.533.912,00	0,34
2.251.000,00	AXA SA 5.500% MULTI 11-07-2043	2.417.904,90	0,54	3.900.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 02-04-2031	4.093.209,90	0,91
1.777.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	1.774.513,98	0,39	8.384.000,00	Credit Suisse AG/London 0.25% 01-09-2028	7.296.268,22	1,62
100.000,00	Banco Santander SA 1.125% 27-11-2024	97.874,00	0,02	2.058.000,00	Credit Suisse AG/London 5.5% 20-08-2026	2.164.007,58	0,48
1.300.000,00	Banco Santander SA 3.25% 14-02-2028	1.320.168,32	0,29	4.000.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	4.192.040,00	0,93
462.000,00	Bank of America Corp 0.694% MULTI 22-03-2031	387.279,35	0,09	1.774.000,00	Danske Bank A/S 4.000% MULTI 12-01-2027	1.789.469,28	0,40
5.243.000,00	Bank of America Corp 3.648% MULTI 31-03-2029	5.283.271,38	1,17	2.739.000,00	Danske Bank A/S 4.125% MULTI 10-01-2031	2.840.630,60	0,63
3.300.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	3.265.121,28	0,72	900.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	876.472,02	0,19
2.000.000,00	Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	2.073.644,78	0,46	4.500.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	4.240.395,00	0,94
3.200.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 13-03-2029	3.324.887,07	0,74	1.400.000,00	de Volksbank NV 2.375% MULTI 04-05-2027	1.352.215,20	0,30
1.900.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033	1.997.958,30	0,44	2.000.000,00	de Volksbank NV 4.875% 07-03-2030	2.089.422,00	0,46
3.100.000,00	Banque Federative du Credit 4.75% 10-11-2031	3.293.633,69	0,73	3.194.000,00	DNB Bank ASA 4.000% MULTI 14-03-2029	3.294.345,90	0,73
3.500.000,00	Bayer AG 0.05% 12-01-2025	3.367.810,99	0,75	3.728.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.375% 04-04-2032	3.978.898,13	0,88
3.665.000,00	Bayer AG 4.625% 26-05-2033	3.838.321,52	0,85	5.200.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	4.637.573,20	1,03
1.400.000,00	Bayer Capital Corp BV 2.125% 15-12-2029	1.285.823,00	0,29	400.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	371.811,60	0,08
1.800.000,00	Belfius Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	1.844.604,00	0,41	400.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	352.160,00	0,08
1.280.000,00	Booking Holdings Inc 0.1% 08-03-2025	1.230.699,52	0,27	500.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	496.970,50	0,11
300.000,00	BPCE SA 0.625% 15-01-2030	257.341,26	0,06	3.400.000,00	Electricite de France SA 2% 09-12-2049	2.263.164,78	0,50
2.300.000,00	BPCE SA 0.875% 31-01-2024	2.294.517,08	0,51	2.400.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	2.529.871,20	0,56
700.000,00	BPCE SA 4% 29-11-2032	732.761,19	0,16				
2.300.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	2.386.769,80	0,53				

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens		
3.500.000,00	Electricite de France SA 4.75% 12-10-2034	3.784.181,66	0,84	1.619.000,00	Nationwide Building Society 4.5% 01-11-2026	1.670.717,34	0,37
3.739.000,00	EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034	3.960.509,58	0,88	617.000,00	NatWest Markets PLC 0.125% 12-11-2025	581.490,42	0,13
976.000,00	Enel Finance International N 4% 20-02-2031	1.010.997,41	0,22	4.148.000,00	NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028	4.290.745,12	0,95
2.920.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	3.018.164,56	0,67	1.068.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	1.074.585,29	0,24
1.500.000,00	Engie SA 3.625% 06-12-2026	1.521.490,50	0,34	381.000,00	NN Group NV 5.250% MULTI 01-03-2043	390.347,84	0,09
3.500.000,00	Engie SA 3.875% 06-01-2031	3.623.466,00	0,80	2.539.000,00	NN Group NV 6.000% MULTI 03-11-2043	2.717.695,61	0,60
800.000,00	Engie SA 4.25% 11-01-2043	839.568,00	0,19	3.914.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 01-19-2029	4.067.741,92	0,90
1.200.000,00	Engie SA 4.5% 06-09-2042	1.294.245,60	0,29	2.500.000,00	Nykredit Realkredit FRN 12-29- 2032 EUR SWAP 5Y	2.584.767,50	0,57
3.124.000,00	EQT AB 2.375% 06-04-2028	2.955.350,86	0,66	1.367.000,00	OP Corporate Bank plc 2.875% 15-12-2025	1.360.524,52	0,30
1.552.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	1.388.597,88	0,31	480.000,00	Orsted AS 3.25% 13-09-2031	476.810,40	0,11
2.100.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	2.182.309,50	0,48	1.065.000,00	Orsted AS 3.75% 01-03-2030	1.091.450,34	0,24
5.300.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04- 2030	5.418.745,02	1,20	121.000,00	Orsted AS 4.125% 01-03-2035	126.090,11	0,03
198.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19-07-2024	195.248,99	0,04	2.171.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	2.293.787,42	0,51
3.859.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	4.039.828,88	0,90	2.200.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.750% MULTI 26-01-2027	2.224.415,80	0,49
1.165.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 0.000000% 01-10-2025	1.098.901,46	0,24	1.100.000,00	Raiffeisen Bank Interna 6.000% MULTI 15-09-2028	1.148.431,90	0,25
256.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 1.875% 24-05-2025	250.635,52	0,06	3.100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 5.75% 27-01-2028	3.318.972,25	0,74
1.300.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 5% 28-11-2029	1.390.875,20	0,31	2.796.000,00	RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	2.872.664,36	0,64
3.537.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 5.125% 05-10-2030	3.816.041,00	0,85	3.130.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.375% 06-03-2029	3.241.014,84	0,72
2.487.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	2.256.512,30	0,50	1.367.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 3.25% 24-11-2025	1.368.360,38	0,30
6.196.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	6.031.845,47	1,34	526.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 05-11-2029	449.977,75	0,10
1.481.000,00	Heidelberg Materials Finance 4.875% 21-11-2033	1.580.222,56	0,35	192.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 12-05-2031	156.951,17	0,03
5.000.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	5.151.750,00	1,14	476.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 1.75% 11-05-2032	434.189,11	0,10
2.100.000,00	Ibercaja Banco SA 5.625% MULTI 07-06-2027	2.167.470,90	0,48	2.973.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 3% 19-05-2030	3.004.582,18	0,67
830.000,00	International Business Machi 0.95% 23-05-2025	803.114,81	0,18	1.386.000,00	Stadshypotek AB 0.375% 06- 12-2024	1.347.617,50	0,30
3.342.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 29-08-2031	3.568.170,08	0,79	4.298.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	4.181.636,89	0,93
5.806.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	6.125.049,86	1,36	1.039.000,00	Stellantis NV 3.875% 05-01-2026	1.048.726,62	0,23
4.173.000,00	Jyske Bank A/S 0.250% MULTI 17-02-2028	3.790.427,71	0,84	3.110.000,00	Swedbank AB 3.75% 14-11-2025	3.137.803,40	0,70
1.553.000,00	Jyske Bank A/S 4.875% MULTI 10-11-2029	1.617.573,74	0,36	3.701.000,00	Swedbank AB 4.125% 13-11-2028	3.835.590,57	0,85
1.308.000,00	Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24- 05-2024	1.295.567,46	0,29	1.463.000,00	Swedbank Hypotek AB 0.05% 28-05-2025	1.401.237,99	0,31
2.367.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07- 09-2026	2.176.179,56	0,48	3.000.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	2.674.692,00	0,59
6.198.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 23- 02-2026	5.776.870,57	1,28	164.000,00	Sydney Airport Finance Co Pt 2.75% 23-04-2024	163.282,50	0,04
701.000,00	LeasePlan Corp NV 3.5% 09- 04-2025	700.929,90	0,16	421.000,00	TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	435.296,84	0,10
3.883.000,00	Lseg Netherlands BV 4.231% 29-09-2030	4.104.530,82	0,91	604.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	641.728,11	0,14
2.081.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028	2.138.304,50	0,47	4.462.000,00	Telefonaktiebolaget LM Eric's 5.375% 29-05-2028	4.665.882,97	1,03
2.213.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	2.148.747,76	0,48	884.000,00	TenneT Holding BV 2.993% MULTI Perp FC2024	880.419,80	0,20
5.980.000,00	Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	6.412.810,87	1,42	743.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	702.103,05	0,16
192.000,00	National Grid North America 1.054% 20-01-2031	162.579,07	0,04	354.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	320.545,23	0,07
4.127.000,00	National Grid PLC 0.553% 18- 09-2029	3.552.240,96	0,79	1.503.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	1.472.684,17	0,33
1.721.000,00	National Grid PLC 3.245% 30- 03-2034	1.641.038,90	0,36	1.594.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 31-03-2027	1.536.944,36	0,34
1.984.000,00	National Grid PLC 3.875% 16- 01-2029	2.040.061,89	0,45	3.617.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	3.795.467,30	0,84
1.973.000,00	National Grid PLC 4.275% 16- 01-2035	2.044.381,64	0,45	2.500.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025	2.391.380,38	0,53
5.033.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	4.939.461,70	1,10	2.200.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 22-11-2025	2.218.026,80	0,49
2.612.000,00	Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029	2.611.307,82	0,58	3.700.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	3.780.748,80	0,84

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.265.000,00	Upjohn Finance BV 1.023% 23-06-2024	2.231.049,92	0,49
2.965.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	2.923.234,45	0,65
1.040.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 2.25% 22-11-2024	1.022.354,32	0,23
3.000.000,00	Veolia Environnement S 5.993% MULTI Perp FC2028	3.159.375,00	0,70
2.473.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2026	2.516.497,60	0,56
3.981.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	4.113.791,83	0,91
1.800.000,00	Volkswagen Bank GmbH 4.25% 07-01-2026	1.821.994,20	0,40
2.000.000,00	Volkswagen Bank GmbH 4.625% 03-05-2031	2.100.338,00	0,47
100.000,00	Volkswagen Internation 3.748% MULTI Perp FC2027	94.011,70	0,02
1.500.000,00	Volkswagen International Fin 4.25% 29-03-2029	1.560.288,74	0,35
898.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 4.75% 25-09-2031	958.998,45	0,21
	<b>USD</b>	<b>410.899.670,93</b>	<b>91,11</b>
1.801.000,00	DH Europe Finance II Sarl 2.2% 15-11-2024	1.586.276,46	0,35
		<b>1.586.276,46</b>	<b>0,35</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>422.102.782,16</b>	<b>93,59</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>422.102.782,16</b>	<b>93,59</b>
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
	<b>Anleihen</b>		
	<b>EUR</b>		
2.300.000,00	Amprion GmbH 4.125% 07-09-2034	2.423.870,43	0,54
1.811.000,00	AT&T Inc 3.5% 17-12-2025	1.815.210,58	0,40
1.000.000,00	Creilan SA 6.000% MULTI 28-02-2030	1.059.187,00	0,23
1.377.000,00	Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025	1.345.790,30	0,30
		<b>6.644.058,31</b>	<b>1,47</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>6.644.058,31</b>	<b>1,47</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>6.644.058,31</b>	<b>1,47</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>428.746.840,47</b>	<b>95,07</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>10.452.240,36</b>	<b>2,32</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>11.798.159,16</b>	<b>2,62</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>450.997.239,99</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	17,83	Unternehmensanleihen	91,05
Niederlande	14,83	Hypothekenanleihen	2,74
Dänemark	8,48	Staatsanleihen	1,27
Deutschland	7,59		
USA	7,21	<b>Summe</b>	<b>95,07</b>
Vereinigtes Königreich	6,25		
Schweden	5,23		
Norwegen	3,93		
Spanien	3,76		
Tschechische Republik	2,74		
Luxemburg	2,56		
Belgien	2,42		
Schweiz	2,10		
Finnland	2,04		
Österreich	1,97		
Italien	1,93		
Irland	1,47		
Bermuda	1,35		
Britische Jungferninseln	1,34		
Australien	0,04		
<b>Summe</b>	<b>95,07</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
364.983.183,34	DKK	48.985.277,89	EUR	2.177,04	31.01.2024
1.640.347,39	EUR	19.159.071,38	NOK	(64.154,72)	31.01.2024
1.771.855,19	EUR	19.931.975,16	SEK	(25.872,03)	31.01.2024
447.561.779,33	NOK	38.284.685,54	EUR	1.532.883,00	31.01.2024
35.835,89	PLN	8.188,85	EUR	56,92	31.01.2024
1.541.603.500,27	SEK	135.116.764,91	EUR	3.918.348,97	31.01.2024
				<b>5.363.439,18</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
9.381.559,56	EUR	69.882.768,09	DKK	(899,08)	29.02.2024
24.226,27	EUR	26.577,00	USD	236,40	29.02.2024
64.927,00	USD	59.207,40	EUR	(600,55)	29.02.2024
				<b>(1.263,23)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
102.712,75	EUR	765.128,00	DKK	(13,30)	29.02.2024
1.164,86	EUR	13.300,61	SEK	(34,56)	29.02.2024
				<b>(47,86)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
1.978.283,80	EUR	2.175.236,00	USD	14.826,28	29.02.2024
				<b>14.826,28</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
106.084,43	EUR	790.283,00	DKK	(18,89)	29.02.2024
10.118,14	EUR	115.603,00	SEK	(306,59)	29.02.2024
64.003,58	EUR	70.237,00	USD	603,93	29.02.2024
				<b>278,45</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
110.805,92	EUR	825.470,00	DKK	(21,59)	29.02.2024
				<b>(21,59)</b>	
				<b>13.772,05</b>	
				<b>5.377.211,23</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

### Credit Default Swaps

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
Air Liquide Finance SA 1.25% 03-06-2025	Kauf	1,00%	4.350.000,00	EUR	(158.710,25)	(10.319,91)	(169.030,16)	20.12.2028
Bayer AG 0.375% 06-07-2024	Verkauf	1,00%	(4.350.000,00)	EUR	(25.156,10)	15.212,01	(9.944,09)	20.12.2028
Verizon Communications Inc 4.125% 16-03-2027	Verkauf	1,00%	(4.300.000,00)	USD	(7.096,50)	53.789,17	46.692,67	20.06.2028
					<b>(190.962,85)</b>	<b>58.681,27</b>	<b>(132.281,58)</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>								
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.000.000,00)	EUR	111.996,33	(68.806,09)	43.190,24	20.12.2027
					<b>111.996,33</b>	<b>(68.806,09)</b>	<b>43.190,24</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>								
Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	Verkauf	1,00%	(4.300.000,00)	EUR	17.377,92	(5.146,34)	12.231,58	20.06.2024
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(4.400.000,00)	EUR	86.727,58	18.404,59	105.132,17	20.12.2027
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI (No ref obligation)	Kauf	1,00%	4.400.000,00	EUR	11.337,09	(70.930,37)	(59.593,28)	20.12.2027
					<b>115.442,59</b>	<b>(57.672,12)</b>	<b>57.770,47</b>	

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

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung) Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>								
BARCLAYS BANK PLC (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(4.250.000,00)	EUR	6.945,56	4.383,35	11.328,91	20.06.2024
					<b>6.945,56</b>	<b>4.383,35</b>	<b>11.328,91</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>								
Bank of America Corp 3.5% 19-04-2026	Verkauf	1,00%	(4.300.000,00)	USD	1.352,45	11.414,13	12.766,58	20.06.2024
British Telecommunications P 5.75% 07-12-2028	Kauf	1,00%	4.300.000,00	EUR	14.851,08	(71.534,86)	(56.683,78)	20.06.2028
Verizon Communications Inc 4.125% 16-03-2027	Verkauf	1,00%	(4.250.000,00)	USD	13.971,30	5.993,76	19.965,06	20.12.2024
					<b>30.174,83</b>	<b>(54.126,97)</b>	<b>(23.952,14)</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
AT&T Inc 3.8% 15-02-2027	Verkauf	1,00%	(4.250.000,00)	USD	7.793,80	3.114,12	10.907,92	20.06.2024
Electricite de France SA 5.625% 21-02-2033	Verkauf	1,00%	(5.500.000,00)	EUR	98.052,69	(20.090,40)	77.962,29	20.12.2026
JPMorgan Chase & Co 3.2% 25-01-2023	Verkauf	1,00%	(1.600.000,00)	USD	38.246,48	(14.757,96)	23.488,52	20.06.2026
JPMorgan Chase & Co 3.2% 25-01-2023	Verkauf	1,00%	(4.100.000,00)	USD	97.242,22	(27.253,74)	69.988,48	20.12.2026
					<b>241.335,19</b>	<b>(58.987,98)</b>	<b>182.347,21</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
Air Liquide Finance SA 1.25% 03-06-2025	Kauf	1,00%	4.350.000,00	EUR	(161.176,71)	(7.853,45)	(169.030,16)	20.12.2028
BMW Finance NV 0.75% 12-07-2024	Verkauf	1,00%	(4.350.000,00)	EUR	81.548,47	17.644,77	99.193,24	20.12.2028
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17-01-2025	Kauf	1,00%	4.250.000,00	EUR	(45.108,32)	(18.395,01)	(63.503,33)	20.12.2028
Vodafone Group PLC 1.875% 11-09-2025	Verkauf	1,00%	(4.250.000,00)	EUR	64.989,00	5.522,20	70.511,20	20.12.2028
					<b>(59.747,56)</b>	<b>(3.081,49)</b>	<b>(62.829,05)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>								
BASF SE 1.75% 11-03-2025	Verkauf	1,00%	(4.400.000,00)	EUR	83.719,14	15.781,85	99.500,99	20.12.2028
Carlsberg Breweries AS 2.5% 28-05-2024	Kauf	1,00%	4.300.000,00	EUR	(136.868,03)	409,35	(136.458,68)	20.06.2028
Cie de Saint-Gobain 1.625% 10-08-2025	Kauf	1,00%	4.400.000,00	EUR	(92.038,22)	(18.402,92)	(110.441,14)	20.12.2028
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(4.300.000,00)	EUR	83.726,64	23.413,72	107.140,36	20.06.2028
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(4.300.000,00)	EUR	(38.284,41)	50.087,96	11.803,55	20.06.2024
Procter & Gamble Co/The 3% 25-03-2030	Verkauf	1,00%	(4.300.000,00)	USD	121.203,62	(5.532,09)	115.671,53	20.06.2028
Swedbank AB (No ref obligation)	Kauf	1,00%	4.300.000,00	EUR	(35.529,93)	(54.913,31)	(90.443,24)	20.06.2028
					<b>(14.071,19)</b>	<b>10.844,56</b>	<b>(3.226,63)</b>	
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>								
Stellantis NV 2% 20-03-2025	Kauf	5,00%	4.250.000,00	EUR	(686.074,80)	(9.027,21)	(695.102,01)	20.06.2028
Volkswagen International Fin FRN 16-11-2024	Verkauf	1,00%	(4.250.000,00)	EUR	(37.290,59)	48.952,57	11.661,98	20.06.2028
					<b>(723.365,39)</b>	<b>39.925,36</b>	<b>(683.440,03)</b>	
					<b>(482.252,49)</b>	<b>(128.840,11)</b>	<b>(611.092,60)</b>	

(\*) „(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 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(199,00)	(23.722.790,00)	89.550,00	(356.748,49)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	74,00	10.150.580,00	(84.360,00)	270.915,09
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	8,00	1.130.240,00	(24.480,00)	95.287,71
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	498,00	53.041.980,00	(49.800,00)	348.334,01
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(2,00)	(225.156,24)	565,53	(5.989,45)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	3,00	617.179,69	(169,65)	5.047,61
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(5,00)	(542.578,10)	777,60	(10.227,40)
					<b>(67.916,52)</b>	<b>346.619,08</b>

Societe Generale SA hat insgesamt netto 690.000,00 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 Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>DKK</b>							
65.600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	8.273.149,53	0,55	3.800.000,00	BPCE SA 0.625% 15-01-2030	3.259.655,96	0,22
104.528.007,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	13.289.566,07	0,88	2.100.000,00	BPCE SA 0.875% 31-01-2024	2.094.993,85	0,14
65.800.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	8.507.959,51	0,56	2.500.000,00	BPCE SA 2.375% 26-04-2032	2.328.797,50	0,15
		<b>30.070.675,11</b>	<b>1,99</b>	3.500.000,00	BPCE SA 4% 29-11-2032	3.663.805,95	0,24
<b>EUR</b>							
6.900.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	7.165.360,20	0,47	6.900.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	7.160.309,40	0,47
10.400.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030	11.078.430,38	0,73	13.500.000,00	BPCE SA 4.375% 13-07-2028	13.969.676,61	0,92
3.973.000,00	AbbVie Inc 1.25% 01-06-2024	3.929.579,08	0,26	2.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	1.649.078,00	0,11
6.300.000,00	Abertis Infraestructuras SA 0.625% 15-07-2025	6.037.378,26	0,40	7.500.000,00	BPCE SFH SA 3.375% 27-06-2033	7.787.820,00	0,52
6.100.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.500% MULTI 21-09-2033	6.390.428,38	0,42	4.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2031	3.498,96	0,00
2.244.000,00	Achmea BV 6.750% MULTI 26-12-2043	2.444.822,29	0,16	1.350.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2036	1.035.751,05	0,07
6.594.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	5.133.211,40	0,34	80.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	75.722,40	0,01
5.165.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	4.450.463,57	0,29	160.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2052	85.192,16	0,01
16.722.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	13.847.621,98	0,92	2.140.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2028	1.952.737,16	0,13
2.800.000,00	Allianz SE 4.252% MULTI 05-07-2052	2.781.942,80	0,18	1.441.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-05-2038	1.225.792,41	0,08
7.600.000,00	Allianz SE 5.824% MULTI 25-07-2053	8.342.725,20	0,55	100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	89.371,50	0,01
11.800.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	10.505.953,00	0,69	11.200.000,00	Carrefour SA 4.375% 14-11-2031	11.894.747,20	0,79
13.993.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	13.806.277,41	0,91	6.807.000,00	Carrier Global Corp 4.375% 29-05-2025	6.868.058,79	0,45
3.466.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	3.514.250,19	0,23	5.113.000,00	Carrier Global Corp 4.5% 29-11-2032	5.475.292,15	0,36
8.474.000,00	ASR Nederland NV 7.000% MULTI 07-12-2043	9.587.059,90	0,63	7.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	6.709.072,50	0,44
18.668.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	19.318.669,97	1,28	13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 17-05-2029	13.714.029,00	0,91
1.720.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 2% 15-01-2030	1.528.792,33	0,10	1.500.000,00	CNP Assurances SACA 1.25% 27-01-2029	1.326.955,50	0,09
8.267.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	8.677.208,54	0,57	2.100.000,00	CNP Assurances SACA 5.250% MULTI 18-07-2053	2.178.386,93	0,14
8.403.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	8.137.734,10	0,54	6.402.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	6.346.008,11	0,42
7.616.000,00	AXA SA 5.500% MULTI 11-07-2043	8.180.703,55	0,54	2.300.000,00	Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	2.248.836,04	0,15
5.886.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	5.877.765,49	0,39	12.200.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	11.075.111,20	0,73
900.000,00	Banco Santander SA 1.125% 27-11-2024	880.866,00	0,06	1.573.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	1.540.457,78	0,10
4.100.000,00	Banco Santander SA 3.25% 14-02-2028	4.163.607,77	0,28	2.000.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	2.024.330,02	0,13
817.000,00	Bank of America Corp 0.694% MULTI 22-03-2031	684.864,14	0,05	8.900.000,00	Credit Agricole SA 3.875% 20-04-2031	9.213.217,70	0,61
11.094.000,00	Bank of America Corp 0.808% MULTI 09-05-2026	10.665.771,60	0,71	8.400.000,00	Credit Agricole SA 4.125% 07-03-2030	8.796.337,20	0,58
13.343.000,00	Bank of America Corp 3.648% MULTI 31-03-2029	13.445.487,32	0,89	8.100.000,00	Credit Agricole SA/London 0.5% 24-06-2024	7.970.205,60	0,53
11.000.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	10.883.737,59	0,72	5.400.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 22-05-2028	5.522.083,20	0,37
9.100.000,00	Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	9.435.083,75	0,62	12.600.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 02-04-2031	13.224.216,60	0,87
6.300.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 13-03-2029	6.545.871,42	0,43	10.040.000,00	Credit Suisse AG/London 0.25% 01-09-2028	8.737.420,44	0,58
6.800.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033	7.150.587,60	0,47	29.667.000,00	Credit Suisse AG/London 5.5% 20-08-2026	31.195.147,17	2,06
10.200.000,00	Banque Federative du Credit 4.75% 10-11-2031	10.837.117,30	0,72	12.900.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	13.519.329,00	0,89
1.178.000,00	Barclays PLC 4.918% MULTI 08-08-2030	1.228.098,53	0,08	8.926.000,00	Danfoss Finance I BV 0.375% 28-10-2028	7.821.563,71	0,52
6.100.000,00	Belfus Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	6.251.158,00	0,41	5.389.000,00	Danske Bank A/S 4.000% MULTI 12-01-2027	5.435.992,08	0,36
4.216.000,00	Booking Holdings Inc 0.1% 08-03-2025	4.053.616,54	0,27	11.577.000,00	Danske Bank A/S 4.125% MULTI 10-01-2031	12.006.564,59	0,79
300.000,00	BPCE SA 0.25% 14-01-2031	241.978,20	0,02	2.900.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	2.824.187,62	0,19

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
7.106.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 08-10-2027	6.413.655,31	0,42	11.540.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 29-08-2031	12.320.970,31	0,81
54.000,00	E.ON International Finance B 3% 17-01-2024	53.982,83	0,00	19.008.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	20.052.522,86	1,33
1.249.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.125% 04-04-2029	1.301.110,78	0,09	5.033.000,00	Jyske Bank A/S 4.875% MULTI 10-11-2029	5.242.272,14	0,35
16.200.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	14.447.824,20	0,96	4.359.000,00	Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24-05-2024	4.317.567,71	0,29
1.600.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	1.487.246,40	0,10	9.228.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026	8.484.066,32	0,56
1.200.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	1.056.480,00	0,07	11.519.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 23-02-2026	10.736.329,80	0,71
2.000.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	1.987.882,00	0,13	4.881.000,00	LeasePlan Corp NV 3.5% 09-04-2025	4.880.511,90	0,32
600.000,00	Electricite de France 5.000% MULTI Perp FC2026	600.423,00	0,04	3.747.000,00	Lseg Netherlands BV 0.000000% 06-04-2025	3.593.261,34	0,24
9.900.000,00	Electricite de France SA 2% 09-12-2049	6.589.803,33	0,44	21.542.000,00	Lseg Netherlands BV 4.231% 29-09-2030	22.771.002,55	1,51
7.100.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	7.484.202,30	0,49	6.150.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028	6.319.352,55	0,42
11.200.000,00	Electricite de France SA 4.75% 12-10-2034	12.109.381,31	0,80	7.744.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	7.519.160,70	0,50
5.600.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.375% MULTI 31-08-2081	4.792.306,40	0,32	1.300.000,00	Muenchener Rueckversich 3.250% MULTI 26-05-2049	1.261.444,60	0,08
6.000.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 2.125% MULTI 31-08-2081	4.687.525,20	0,31	19.122.000,00	Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	20.505.981,52	1,36
14.240.000,00	EnBW International Finance B 3.85% 23-05-2030	14.714.277,44	0,97	4.841.000,00	National Grid North America 1.054% 20-01-2031	4.099.194,21	0,27
11.612.000,00	EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034	12.299.929,72	0,81	8.387.000,00	National Grid PLC 0.553% 18-09-2029	7.218.959,28	0,48
791.000,00	Enel Finance International N 0.5% 17-06-2030	664.815,34	0,04	5.912.000,00	National Grid PLC 3.245% 30-03-2034	5.637.316,66	0,37
4.293.000,00	Enel Finance International N 4% 20-02-2031	4.446.938,39	0,29	5.359.000,00	National Grid PLC 3.875% 16-01-2029	5.510.429,26	0,36
8.736.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	9.029.686,85	0,60	6.470.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	6.704.079,68	0,44
400.000,00	Engie SA 1.875% MULTI Perp FC2031	332.644,56	0,02	15.531.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	15.242.356,37	1,01
4.700.000,00	Engie SA 3.625% 06-12-2026	4.767.336,90	0,32	7.485.000,00	Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029	7.483.016,48	0,49
11.900.000,00	Engie SA 3.875% 06-01-2031	12.319.784,40	0,81	7.391.000,00	Nationwide Building Society 4.5% 01-11-2026	7.627.098,10	0,50
2.800.000,00	Engie SA 4.25% 11-01-2043	2.938.488,00	0,19	24.134.000,00	NatWest Markets PLC 0.125% 12-11-2025	22.745.040,03	1,50
3.600.000,00	Engie SA 4.5% 06-09-2042	3.882.736,80	0,26	3.654.000,00	NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028	3.779.745,10	0,25
8.419.000,00	EQT AB 2.375% 06-04-2028	7.964.500,29	0,53	4.459.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	4.486.494,19	0,30
6.376.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	5.704.703,67	0,38	1.133.000,00	NN Group NV 5.250% MULTI 01-03-2043	1.160.798,16	0,08
6.900.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	7.170.445,50	0,47	7.780.000,00	NN Group NV 6.000% MULTI 03-11-2043	8.327.558,81	0,55
17.500.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	17.892.082,60	1,18	12.714.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 01-19-2029	13.213.405,92	0,87
957.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19-07-2024	943.703,44	0,06	7.400.000,00	Nykredit Realkredit FRN 12-29-2032 EUR SWAP 5Y	7.650.911,80	0,51
12.902.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	13.506.574,82	0,89	4.504.000,00	OP Corporate Bank plc 2.875% 15-12-2025	4.482.664,55	0,30
3.026.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 0.000000% 01-10-2025	2.854.314,02	0,19	10.121.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	9.172.621,82	0,61
433.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 1.875% 24-05-2025	423.926,49	0,03	145.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-3021	111.627,53	0,01
4.600.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 5% 28-11-2029	4.921.558,40	0,33	1.365.000,00	Orsted AS 2.25% 14-06-2028	1.312.836,53	0,09
11.585.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 5.125% 05-10-2030	12.498.963,82	0,83	2.094.000,00	Orsted AS 3.25% 13-09-2031	2.080.085,37	0,14
1.367.000,00	General Motors Financial Co 1.694% 26-03-2025	1.333.061,75	0,09	1.590.000,00	Orsted AS 3.75% 01-03-2030	1.629.489,24	0,11
11.231.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	10.190.144,61	0,67	6.818.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	7.203.612,44	0,48
10.042.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	10.017.939,37	0,66	117.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	115.155,68	0,01
13.695.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	13.332.169,74	0,88	5.300.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.750% MULTI 26-01-2027	5.358.819,88	0,35
3.000.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 12-10-2025	2.906.037,00	0,19	5.400.000,00	Raiffeisen Bank Interna 6.000% MULTI 15-09-2028	5.637.756,60	0,37
4.875.000,00	Heidelberg Materials Finance 4.875% 21-11-2033	5.201.610,38	0,34	9.500.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 5.75% 27-01-2028	10.171.044,00	0,67
14.500.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	14.940.075,00	0,99	2.983.000,00	RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	3.064.791,77	0,20
6.800.000,00	Ibercaja Banco SA 5.625% MULTI 07-06-2027	7.018.477,20	0,46	1.657.000,00	RCI Banque SA 4.875% 02-10-2029	1.744.508,84	0,12
10.700.000,00	ING Bank NV 3% 15-02-2026	10.736.754,50	0,71	3.800.000,00	RCI Banque SA FRN 12-03-2025	3.801.314,80	0,25
2.750.000,00	International Business Machi 0.95% 23-05-2025	2.660.922,55	0,18	18.600.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 07-12-2031	19.200.184,80	1,27
				11.000.000,00	Schneider Electric SE 0.25% 09-09-2024	10.750.003,00	0,71

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	21,48	Unternehmensanleihen	90,78
Niederlande	18,07	Hypothekenanleihen	3,66
Dänemark	7,99	Staatsanleihen	0,29
USA	7,84		
Vereinigtes Königreich	6,59		
Deutschland	4,63		
Schweden	4,32		
Spanien	3,18		
Norwegen	3,07		
Schweiz	2,74		
Luxemburg	2,51		
Belgien	2,26		
Italien	1,88		
Österreich	1,87		
Finnland	1,87		
Britische Jungferninseln	1,54		
Irland	1,37		
Bermuda	1,28		
Jersey	0,19		
Australien	0,03		
<b>Summe</b>	<b>94,73</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
582.012,87	EUR	6.737.923,92	NOK	(17.450,41)	31.01.2024
1.935.527,36	EUR	21.572.493,98	SEK	(10.227,67)	31.01.2024
4.183.258.232,42	NOK	357.866.749,59	EUR	14.299.116,62	31.01.2024
1.784.575.623,56	SEK	156.526.816,09	EUR	4.422.033,41	31.01.2024
				<b>18.693.471,95</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
29.302.347,61	EUR	218.271.722,25	DKK	(2.808,19)	29.02.2024
				<b>(2.808,19)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
204,00	EUR	2.329,31	SEK	(6,05)	29.02.2024
				<b>(6,05)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
302.387,11	EUR	2.252.458,00	DKK	(27,85)	29.02.2024
972.246,92	EUR	1.069.041,00	USD	7.286,53	29.02.2024
				<b>7.258,68</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
324.545,66	EUR	2.418.386,00	DKK	(146,01)	29.02.2024
				<b>(146,01)</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
308.303,72	EUR	2.296.573,00	DKK	(34,08)	29.02.2024
				<b>(34,08)</b>	
				<b>4.264,35</b>	
				<b>18.697.736,30</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(660,00)	(78.678.600,00)	297.000,00	(1.131.370,45)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	210,00	28.805.700,00	(239.400,00)	583.794,78
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	33,00	4.662.240,00	(100.980,00)	409.167,36
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	1.948,00	207.481.480,00	(194.800,00)	1.300.136,32
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(1,00)	(112.578,12)	282,76	(2.994,70)
					<b>(237.897,24)</b>	<b>1.158.733,31</b>

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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>CHF</b>							
22.015.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	24.685.239,95	0,48	37.100.000,00	Banco Santander Totta SA 3.75% 11-09-2026	37.768.467,80	0,73
25.000.000,00	UBS Switzerland AG 1.82% 18-10-2026	27.280.095,18	0,53	1.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	782.293,00	0,02
40.000.000,00	Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026	41.900.988,60	0,81	10.500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	10.708.530,00	0,21
		<b>93.866.323,73</b>	<b>1,82</b>	28.500.000,00	Bank of Montreal 0.125% 26-01-2027	26.153.937,00	0,51
<b>DKK</b>							
160.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	20.690.194,17	0,40	5.600.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	5.516.145,60	0,11
100.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2026 IO SDRO A 2	12.844.026,23	0,25	30.500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15-12-2027	27.304.088,00	0,53
196.974.504,75	Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2	26.490.047,73	0,51	46.200.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	39.528.165,60	0,77
141.143.029,36	Nordea Kredit FRN 07-01-2026 IO CIBOR 6M SDRO A 2	19.016.415,75	0,37	30.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 3.25% 18-01-2028	30.391.534,80	0,59
485.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	62.089.849,42	1,21	20.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	19.275.820,00	0,37
440.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	56.702.037,42	1,10	13.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	12.519.063,00	0,24
833.333.333,33	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	105.949.005,52	2,06	16.000.000,00	Bendigo & Adelaide Bank Ltd 4.02% 04-10-2026	16.399.616,00	0,32
298.360.655,74	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2028 SDO A H	37.313.934,19	0,72	11.800.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	10.631.859,00	0,21
295.932.896,59	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDO	39.823.447,11	0,77	16.500.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	14.479.080,00	0,28
119.666.069,15	Nykredit Realkredit FRN 07-01-2025 IO CITA-6M SDO	16.087.790,74	0,31	63.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	51.922.000,60	1,01
199.589.745,57	Nykredit Realkredit FRN 10-01-2026 IO CIBOR 3M SDO	26.854.075,87	0,52	21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	18.289.572,00	0,36
101.639.344,30	Realkredit Danmark 1% 01-01-2028 SDRO A T	12.818.118,10	0,25	28.700.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 22-09-2027	26.595.228,10	0,52
		<b>436.678.942,25</b>	<b>8,48</b>	21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	17.946.075,00	0,35
<b>EUR</b>							
19.500.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	19.545.831,83	0,38	18.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	16.288.885,80	0,32
31.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	27.288.004,82	0,53	35.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	35.656.635,00	0,69
35.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	33.289.775,05	0,65	22.800.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 12-04-2028	23.216.054,40	0,45
16.750.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.375% 27-03-2026	16.971.826,78	0,33	33.000.000,00	BPER Banca 0.625% 28-10-2028	29.493.135,87	0,57
11.300.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.625% 06-02-2027	11.612.994,75	0,23	19.500.000,00	BPER Banca 3.75% 22-10-2028	19.996.255,50	0,39
15.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	13.761.057,75	0,27	13.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028	11.746.848,60	0,23
21.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	21.809.436,40	0,42	22.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	19.083.068,90	0,37
46.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	48.078.768,96	0,93	14.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.125% 30-04-2027	13.582.537,20	0,26
24.200.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.625% 16-02-2028	22.216.000,51	0,43	30.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	30.342.300,00	0,59
10.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	8.558.920,00	0,17	31.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.125% 23-02-2033	31.894.167,90	0,62
146.785.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	137.015.430,76	2,66	17.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029	14.787.190,80	0,29
75.879.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	75.772.845,28	1,47	39.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	32.401.342,06	0,63
38.389.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	37.509.008,95	0,73	20.800.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 16-11-2027	21.095.672,00	0,41
57.700.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	57.281.098,00	1,11	20.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 16-03-2032	20.946.558,40	0,41
20.800.000,00	Banco BPI SA 3.625% 04-07-2028	21.324.239,87	0,41	5.000.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	4.849.760,00	0,09
19.300.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	19.806.470,60	0,38	17.500.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 16-02-2028	17.701.919,55	0,34
16.900.000,00	Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	17.213.241,50	0,33	60.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	55.826.193,50	1,08
9.000.000,00	Banco de Sabadell SA 3.5% 28-08-2026	9.121.843,35	0,18	32.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 10-11-2027	29.427.122,40	0,57
18.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	17.631.018,00	0,34	76.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	65.837.812,00	1,28
9.200.000,00	Banco Santander SA 3.25% 14-02-2028	9.342.729,63	0,18	60.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	50.006.866,10	0,97
25.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	25.544.325,00	0,50	33.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 09-04-2027	31.204.548,70	0,61
26.600.000,00	Banco Santander Totta SA 3.375% 19-04-2028	27.069.357,27	0,53	13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.875% 11-09-2028	12.392.581,50	0,24
				69.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	72.511.813,50	1,41
				24.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	22.186.074,40	0,43
				11.000.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	10.813.850,52	0,21
				19.500.000,00	Commerzbank AG 3.375% 28-08-2028	20.079.520,50	0,39
				20.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	19.163.272,70	0,37
				14.300.000,00	Commonwealth Bank of Austral 3.768% 31-08-2027	14.709.037,20	0,29
				55.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	46.322.540,00	0,90
				15.700.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	13.813.601,98	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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
45.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	45.935.550,00	0,89	20.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	20.297.813,00	0,39
13.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.625% 29-03-2029	11.681.459,79	0,23	10.400.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03- 2028	10.741.348,80	0,21
20.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	16.328.900,00	0,32	24.800.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09- 2029	21.303.461,39	0,41
15.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28-01-2030	13.225.452,50	0,26	14.900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	14.358.683,00	0,28
24.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 1% 30-04-2028	22.316.256,00	0,43	12.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.574% 15-09-2027	11.837.244,00	0,23
30.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	30.733.740,00	0,60	23.800.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	22.632.739,23	0,44
18.000.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	18.032.680,80	0,35	12.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.375% 30-06-2027	11.731.800,00	0,23
6.400.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	6.124.000,00	0,12	8.400.000,00	MFB Magyar Fejlesztési Bank 0.375% 09-06-2026	7.651.896,00	0,15
24.600.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 06- 21-2028 SDO A A	21.685.690,40	0,42	28.700.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09- 2029	24.618.401,37	0,48
24.600.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 10-19-2026 SDO A	25.217.273,78	0,49	22.900.000,00	National Australia Bank Ltd 3.2627% 13-02-2026	23.008.889,50	0,45
20.000.000,00	Deutsche Bank SA Espanola 3.625% 23-11-2026	20.364.920,00	0,40	16.800.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030	14.068.286,40	0,27
45.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 08- 10-2027	40.615.605,00	0,79	7.500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	6.470.820,00	0,13
18.000.000,00	DNB Boligkredit AS 3.375% 14-11-2028	18.520.624,80	0,36	11.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	10.174.637,00	0,20
22.700.000,00	DZ Bank AG Deutsche Zentral- 0.01% 22-01-2026	21.413.696,33	0,42	53.500.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	49.786.190,50	0,97
19.000.000,00	DZ HYP AG 3.25% 30-07-2027	19.375.174,00	0,38	20.000.000,00	NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	18.479.705,80	0,36
4.000.000,00	Equitable Bank 3.25% 06-10-2025	3.993.012,08	0,08	13.000.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.01% 10-06-2027	11.801.621,00	0,23
16.000.000,00	Erste Group Bank AG 2.5% 19- 09-2030	15.682.496,00	0,30	9.000.000,00	Oberoesterreichische Landesb 3.625% 31-03-2028	9.255.780,00	0,18
30.000.000,00	Federation des Caisses Desja 0.25% 08-02-2027	27.651.600,00	0,54	4.400.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	3.933.813,58	0,08
7.500.000,00	Hana Bank 0.01% 26-01-2026	7.030.211,85	0,14	7.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	7.651.316,40	0,15
18.600.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	15.944.794,20	0,31	35.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	32.106.200,00	0,62
94.300.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	87.161.772,90	1,69	45.800.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	46.438.106,21	0,90
10.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	9.123.370,00	0,18	23.200.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	23.490.116,00	0,46
137.116.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	98.262.398,89	1,91	11.900.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.875% 16-03-2026	12.070.065,04	0,23
40.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	42.571.200,00	0,83	18.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	17.655.588,00	0,34
25.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	28.031.946,00	0,54	8.300.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 3.625% 13-12-2027	8.517.883,30	0,17
20.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	22.063.300,00	0,43	11.400.000,00	Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030	9.239.908,96	0,18
4.000.000,00	HSBC Bank Canada 1.5% 15- 09-2027	3.813.332,00	0,07	43.600.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	32.735.228,80	0,64
17.200.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28- 06-2028	16.977.776,00	0,33	3.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 08-02-2038	2.354.739,00	0,05
5.000.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	3.849.885,00	0,07	2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.368.200,00	0,03
9.000.000,00	HYPONOE Landesbank fuer Nie 0.01% 18-06-2027	8.183.250,00	0,16	4.500.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	4.145.427,00	0,08
43.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19- 10-2026	39.727.950,69	0,77	15.000.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	12.827.730,00	0,25
12.000.000,00	Iccrea Banca SpA 4% 08-11-2027	12.337.464,00	0,24	104.900.000,00	Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	95.845.556,50	1,86
38.400.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	39.370.243,58	0,76	26.300.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12- 03-2027	24.875.960,20	0,48
9.900.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	9.804.930,30	0,19	17.400.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	18.049.629,00	0,35
62.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072	38.174.586,04	0,74	14.500.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	14.965.377,50	0,29
27.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	27.904.664,70	0,54	6.000.000,00	Slovakia Government Bond 4% 23-02-2043	6.251.403,00	0,12
14.700.000,00	Jyske Realkredit A/S 0.01% 10-01- 2027 SDO A E	13.284.481,73	0,26	4.800.000,00	Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	2.966.894,40	0,06
5.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	4.662.366,35	0,09	23.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	21.392.944,00	0,42
8.600.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	8.463.776,00	0,16	20.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	18.826.880,00	0,37
12.400.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	12.750.535,60	0,25	113.332.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	78.539.846,66	1,53
8.600.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	8.264.350,60	0,16	21.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027	18.922.974,00	0,37
25.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026	23.132.748,50	0,45	39.600.000,00	SR-Boligkredit AS 1.625% 15- 03-2028	37.832.968,80	0,74
29.400.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	28.400.488,20	0,55				
11.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	11.166.373,96	0,22				
31.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	32.296.695,17	0,63				

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
26.350.000,00	State of North Rhine-Westphalia 1.95% 26-09-2078	18.747.498,00	0,36	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
37.765.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	32.257.276,87	0,63	<b>Anleihen</b>			
40.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	35.627.200,00	0,69	<b>EUR</b>			
5.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	4.371.184,80	0,08	38.000.000,00	ING-DiBa AG 3.25% 15-02-2028	38.850.592,00	0,75
16.700.000,00	Tatra Banka as 3.375% 31-01-2026	16.724.632,50	0,32	31.000.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	32.212.720,00	0,63
52.200.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	48.945.974,15	0,95	12.800.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	12.095.257,60	0,23
33.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 04-06-2027	30.281.592,00	0,59	36.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	33.450.480,00	0,65
24.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 21-06-2030	20.415.096,00	0,40			<b>116.609.049,60</b>	<b>2,27</b>
5.820.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	5.365.983,14	0,10		<b>Summe Anleihen</b>	<b>116.609.049,60</b>	<b>2,27</b>
3.600.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.526.417,98	0,07		<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>116.609.049,60</b>	<b>2,27</b>
6.300.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	5.976.935,62	0,12		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>4.970.707.375,49</b>	<b>96,57</b>
11.500.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	10.723.280,00	0,21		<b>Bankguthaben</b>	<b>96.388.801,19</b>	<b>1,87</b>
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	828.000,00	0,02		<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>80.074.398,35</b>	<b>1,56</b>
80.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republic 3.125% 11-10-2027	79.932.640,00	1,55		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>5.147.170.575,03</b>	<b>100,00</b>
7.500.000,00	UniCredit Bank Czech Republic 3.625% 15-02-2026	7.548.330,00	0,15				
11.500.000,00	UniCredit Bank GmbH 0.01% 19-11-2027	10.393.060,72	0,20				
30.200.000,00	UniCredit SpA 3.375% 31-01-2027	30.574.914,88	0,59				
73.300.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	75.002.685,70	1,46				
13.700.000,00	Van Lanschot Kempen NV 2.5% 27-02-2028	13.545.754,17	0,26				
17.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	14.521.587,00	0,28				
29.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	25.821.774,00	0,50				
15.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	13.967.205,00	0,27				
18.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.875% 05-09-2028	19.275.006,30	0,37				
16.700.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	15.738.013,20	0,31				
10.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	8.769.820,00	0,17				
13.500.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 3.75% 20-04-2028	13.907.403,00	0,27				
		<b>4.287.019.229,65</b>	<b>83,29</b>				
	<b>JPY</b>						
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	5.010,50	0,00				
		<b>5.010,50</b>	<b>0,00</b>				
	<b>USD</b>						
40.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	36.528.819,76	0,71				
		<b>36.528.819,76</b>	<b>0,71</b>				
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>4.854.098.325,89</b>	<b>94,31</b>				
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>4.854.098.325,89</b>	<b>94,31</b>				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	17,12	Unternehmensanleihen	54,56
Italien	14,85	Hypothekenanleihen	29,47
Dänemark	9,77	Staatsanleihen	12,54
Kanada	6,98		
Griechenland	5,89		
Österreich	5,21		
Slowakei	4,54		
Spanien	4,40		
Deutschland	3,21		
Vereinigtes Königreich	2,77		
Republik Korea	2,55		
Australien	2,33		
Japan	2,29		
Norwegen	2,25		
Niederlande	2,12		
Portugal	1,77		
Tschechische Republik	1,70		
Schweiz	1,69		
Rumänien	1,60		
Polen	0,81		
Island	0,67		
San Marino	0,63		
Neuseeland	0,55		
Estland	0,28		
Luxemburg	0,23		
Ungarn	0,22		
Finnland	0,08		
Slowenien	0,06		
<b>Summe</b>	<b>96,57</b>		
		<b>Summe</b>	<b>96,57</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
209.917.744,27	CHF	218.745.991,58	EUR	8.484.885,37	31.01.2024
2.733.753,42	EUR	2.590.812,21	CHF	(70.860,55)	31.01.2024
8.785.935,64	EUR	98.787.149,76	SEK	(124.001,95)	31.01.2024
4.908.484,69	EUR	5.387.794,87	USD	39.698,05	31.01.2024
1.626.454,83	GBP	1.873.493,87	EUR	(3.247,16)	31.01.2024
195.782.384,28	NOK	16.747.335,24	EUR	670.547,29	31.01.2024
702.142,56	PLN	160.440,12	EUR	1.121,29	31.01.2024
1.522.878.240,72	SEK	133.718.260,39	EUR	3.628.922,25	31.01.2024
18.625.461,27	USD	16.967.937,03	EUR	(136.675,23)	31.01.2024
				<b>12.490.389,36</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
611.361,89	EUR	1.022.360,00	AUD	(16.679,83)	18.01.2024
190.853,02	EUR	29.892.011,00	JPY	(796,06)	18.01.2024
3.073.740,64	EUR	3.251.701,00	USD	133.551,54	18.01.2024
7.961.217,00	JPY	50.204,66	EUR	836,37	18.01.2024
				<b>116.912,02</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
180.274.395,00	DKK	24.185.777,42	EUR	5.044,34	11.01.2024
1.894.279,00	AUD	1.133.491,35	EUR	30.176,92	18.01.2024
199.042,00	CAD	134.810,58	EUR	994,45	18.01.2024
91.366.323,94	EUR	86.402.473,00	CHF	(2.092.821,11)	18.01.2024
1.124.926,36	EUR	984.614,00	GBP	(7.620,56)	18.01.2024
770.119,96	EUR	123.373.146,00	JPY	(20.833,75)	18.01.2024
2.430.969,37	EUR	27.904.204,00	SEK	(85.729,02)	18.01.2024
52.766.491,47	EUR	56.936.519,00	USD	1.286.786,77	18.01.2024
1.995.838,00	GBP	2.280.251,52	EUR	15.450,30	18.01.2024
107.123.766,00	JPY	684.770,05	EUR	2.043,09	18.01.2024
42.223.690,00	SEK	3.653.277,55	EUR	154.849,34	18.01.2024
30.946.858,00	USD	28.949.159,21	EUR	(967.667,74)	18.01.2024
332.007.000,00	EUR	2.474.132.764,35	DKK	(137.925,96)	20.02.2024
				<b>(1.817.252,93)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
97.142,00	AUD	59.417,30	EUR	260,51	18.01.2024
17.064,72	EUR	28.023,00	AUD	(150,65)	18.01.2024
73.506,95	EUR	63.563,00	GBP	392,01	18.01.2024
703.356,25	EUR	109.342.445,00	JPY	2.308,61	18.01.2024
6.180.057,49	EUR	71.318.761,88	SEK	(252.155,51)	18.01.2024
2.187.498,58	EUR	2.313.404,00	USD	95.716,39	18.01.2024
27.225.306,00	JPY	173.352,35	EUR	1.198,43	18.01.2024
1.363.062,00	USD	1.242.878,28	EUR	(10.497,27)	18.01.2024
				<b>(162.927,48)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
91.719.781,00	DKK	12.305.425,50	EUR	2.350,82	11.01.2024
286.912,00	AUD	171.420,72	EUR	4.830,67	18.01.2024
3.365.840,23	EUR	5.606.921,00	AUD	(78.552,55)	18.01.2024
138.794,20	EUR	200.042,00	CAD	2.299,62	18.01.2024
433.753,63	EUR	377.330,00	GBP	(273,98)	18.01.2024
818.419,23	EUR	9.445.312,00	SEK	(33.449,88)	18.01.2024
42.228.266,06	EUR	44.641.451,00	USD	1.863.385,78	18.01.2024
109.392,00	GBP	125.673,90	EUR	155,18	18.01.2024
1.685.565,00	SEK	144.419,05	EUR	7.597,83	18.01.2024
				<b>1.768.343,49</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
396.151.092,00	DKK	53.157.312,01	EUR	1.778,36	11.01.2024
276.850.300,00	EUR	2.062.045.678,95	DKK	146.378,13	11.01.2024
794.826,00	AUD	479.268,54	EUR	9.006,44	18.01.2024
1.855.670,77	EUR	3.080.836,00	AUD	(36.934,13)	18.01.2024
3.502.178,68	EUR	3.041.962,00	GBP	3.119,70	18.01.2024
1.017.867,55	EUR	158.570.466,00	JPY	1.199,85	18.01.2024
406.856,28	EUR	4.804.022,00	SEK	(26.395,99)	18.01.2024
1.600.905,00	GBP	1.850.089,30	EUR	(8.610,80)	18.01.2024
123.499.443,00	JPY	779.164,90	EUR	12.616,62	18.01.2024
				<b>102.158,18</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
126.858,11	EUR	19.888.361,00	JPY	(653,48)	18.01.2024
206.668,09	EUR	2.423.949,00	SEK	(11.939,56)	18.01.2024
14.997.644,00	JPY	95.776,37	EUR	379,30	18.01.2024
12.441.689,00	SEK	1.053.388,29	EUR	68.668,77	18.01.2024
				<b>56.455,03</b>	

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
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
17.513,00	AUD	10.672,87	EUR	85,90	18.01.2024
248.678,80	EUR	418.304,00	AUD	(8.284,58)	18.01.2024
699.771,47	EUR	611.276,00	GBP	(3.348,48)	18.01.2024
5.129.467,25	EUR	5.479.322,00	USD	175.172,27	18.01.2024
824.733,00	USD	767.797,37	EUR	(22.099,43)	18.01.2024
				<b>141.525,68</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
442.635,37	EUR	735.663,00	AUD	(9.292,68)	18.01.2024
155.493,76	EUR	700.372,00	PLN	(5.764,41)	18.01.2024
284.326,99	EUR	3.284.751,00	SEK	(11.922,82)	18.01.2024
2.332.538,73	EUR	2.475.132,00	USD	94.539,24	18.01.2024
22.387.672,00	SEK	1.956.228,92	EUR	62.942,69	18.01.2024
2.031.389,00	USD	1.902.503,77	EUR	(65.760,06)	18.01.2024
				<b>64.741,96</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
65.243.548,00	DKK	8.754.194,28	EUR	766,81	11.01.2024
8.018.320,00	AUD	4.872.553,75	EUR	53.317,64	18.01.2024
131.941,57	EUR	219.203,00	AUD	(2.718,00)	18.01.2024
11.308.621,27	EUR	9.806.131,00	GBP	28.941,54	18.01.2024
220.536,38	EUR	2.504.784,00	SEK	(5.376,83)	18.01.2024
49.940.898,31	EUR	54.050.438,00	USD	1.071.002,96	18.01.2024
6.683.046,00	GBP	7.692.894,15	EUR	(5.630,49)	18.01.2024
561.890,00	SEK	49.260,03	EUR	1.417,87	18.01.2024
14.471.093,00	USD	13.514.432,06	EUR	(430.026,65)	18.01.2024
				<b>711.694,85</b>	
<b>Gegenpartei: Nordea Bank Abp</b>					
1.241.879,76	EUR	14.428.710,00	SEK	(59.421,81)	18.01.2024
112.618,00	GBP	129.333,25	EUR	206,46	18.01.2024
2.970.000,00	JPY	18.363,14	EUR	677,34	18.01.2024
3.584.426,00	SEK	313.761,05	EUR	9.523,95	18.01.2024
				<b>(49.014,06)</b>	
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
6.126.296,00	USD	5.602.617,65	EUR	(63.632,48)	18.01.2024
				<b>(63.632,48)</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
554.103.728,00	DKK	74.337.468,96	EUR	17.095,41	11.01.2024
357.285,45	EUR	3.954.648,00	SEK	585,14	18.01.2024
1.920.549,00	GBP	2.232.005,56	EUR	(22.821,55)	18.01.2024
13.827.578,00	SEK	1.226.538,82	EUR	20.627,56	18/01/2024
				<b>15.486,56</b>	
				<b>884.490,82</b>	
				<b>13.374.880,18</b>	

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 derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	284,00	33.855.640,00	(127.800,00)	467.883,27
Euro-BTP Future 3/2024	11.03.2024	EUR	1.678,00	200.336.420,00	(1.476.640,00)	4.651.852,08
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(867,00)	(118.926.390,00)	988.380,00	(2.081.785,21)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	(678,00)	(95.787.840,00)	2.074.680,00	(4.227.433,71)
Euro-OAT Future 3/2024	11.03.2024	EUR	(1.387,00)	(182.473.720,00)	1.442.480,00	(3.724.829,26)
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	(9.796,00)	(1.043.371.960,00)	979.600,00	(6.796.030,00)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2024	21.03.2024	JPY	(80,00)	(11.721.600.000,00)	271.201,02	(905.314,20)
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	(194,00)	(19.916.040,00)	160.741,95	(1.188.813,71)
Short Euro-BTP Fu 3/2024	11.03.2024	EUR	(1.264,00)	(134.792.960,00)	176.960,00	(485.295,45)
SW 5YR STDS FUT 3/2024	20.03.2024	SEK	(1.440,00)	(1.319.104.369,37)	215.539,32	(3.837.745,87)
SWDB 5YR HYP FUT 3/2024	20.03.2024	SEK	(500,00)	(458.044.163,16)	74.849,06	(1.404.812,36)
SWEDISH 10YR FUT 3/2024	20.03.2024	SEK	(8,00)	(7.285.480,55)	3.081,31	(38.559,82)
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(724,00)	(81.506.558,88)	204.720,63	(1.641.028,97)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(660,00)	(135.779.530,92)	37.323,56	(742.726,56)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	136,00	14.758.124,32	(21.150,63)	4.843,00
US LONG BOND(CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	(387,00)	(48.145.218,75)	251.679,56	(2.681.145,06)
US ULTRA BOND CBT 3/2024	28.03.2024	USD	(316,00)	(42.057.625,00)	294.856,13	(2.350.689,69)
					<b>5.550.501,91</b>	<b>(26.981.631,52)</b>

### Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BofA Securities Inc</b>					
Receiving fixed rate 2.9530%	200.000.000,00	EUR	6.256.699,45	185.703,53	27.07.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.8960%	(10.000.000,00)	EUR	503.863,32	85.227,50	28.10.2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.8560%	150.000.000,00	EUR	7.247.133,25	241.896,93	22.06.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.0037%	70.000.000,00	EUR	4.432.702,53	0,00	19.09.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5758%	(20.000.000,00)	EUR	(2.907.925,44)	0,00	19.09.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.0487%	80.000.000,00	EUR	3.017.022,68	0,00	09.09.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.7490%	(15.000.000,00)	EUR	1.417.005,10	101.939,58	16.01.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.7620%	(15.000.000,00)	EUR	1.363.034,83	98.258,33	13.01.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.9400%	(20.000.000,00)	EUR	744.480,80	175.144,45	02.11.2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.8900%	250.000.000,00	EUR	12.562.288,56	566.402,64	26.04.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1128%	(300.000.000,00)	EUR	(1.648.696,79)	0,00	21.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.7807%	200.000.000,00	EUR	5.409.085,64	0,00	30.11.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8168%	(40.000.000,00)	EUR	(4.013.634,83)	0,00	30.11.2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.9647%	40.000.000,00	EUR	1.716.269,37	696.854,00	09.11.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.9307%	50.000.000,00	EUR	2.121.197,67	746.389,00	13.11.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6808%	270.000.000,00	EUR	6.049.825,30	0,00	01.12.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.7242%	80.000.000,00	EUR	3.127.708,90	0,00	05.12.2033

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 2.5612%	110.000.000,00	EUR	1.857.434,17	0,00	05.12.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6232%	90.000.000,00	EUR	2.708.231,14	0,00	06.12.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.5377%	70.000.000,00	EUR	1.106.156,72	0,00	06.12.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6247%	20.000.000,00	EUR	604.505,15	0,00	06.12.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.5837%	75.000.000,00	EUR	1.992.462,56	0,00	07.12.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.4063%	130.000.000,00	EUR	1.261.830,99	0,00	11.12.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.2562%	50.000.000,00	EUR	135.573,63	0,00	18.12.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.9847%	(20.000.000,00)	EUR	(2.711.803,43)	0,00	08.11.2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>54.352.451,27</b>	<b>2.897.815,96</b>	

### Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
25.000.000,00	EUR	15.07.2028	2,5150%	Harmonised EUR ex Tobacco	(551.031,89)
					<b>(551.031,89)</b>
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
30.000.000,00	EUR	15.07.2028	2,4600%	Harmonised EUR ex Tobacco	(578.910,64)
20.000.000,00	EUR	15.09.2028	2,6370%	Harmonised EUR ex Tobacco	(530.920,80)
					<b>(1.109.831,44)</b>
					<b>(1.660.863,33)</b>

Deutsche Bank AG hat insgesamt netto 320.000,00 EUR als Barsicherheit für Inflationsswaps erhalten.  
Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 960.000,00 EUR als Barsicherheit für Inflationsswaps erhalten.

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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>DKK</b>							
522.068.465,75	Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2	70.210.195,96	16,84	15.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024*	18.853.902,14	4,52
147.363.894,10	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDO	19.830.638,33	4,76	44.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028*	44.841.632,00	10,75
	<b>90.040.834,29</b>	<b>21,59</b>		11.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053*	11.368.567,10	2,73
<b>EUR</b>							
19.300.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	19.345.361,76	4,64	11.069.441,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039*	10.818.087,20	2,59
6.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	5.809.704,25	1,39	10.000.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3.3% 22-06-2054*	10.205.716,00	2,45
5.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	4.587.019,25	1,10	7.200.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	7.085.952,00	1,70
5.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035*	5.141.344,50	1,23	7.700.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	7.476.615,61	1,79
10.000.000,00	AyT Cedula Cajas X Fondo de 3.75% 30-06-2025	10.040.376,70	2,41	4.000.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	4.131.288,00	0,99
8.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	7.467.544,00	1,79	10.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025*	10.594.130,40	2,54
7.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	7.230.369,80	1,73	10.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	10.139.324,50	2,43
6.500.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	6.670.573,00	1,60	7.500.000,00	Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043*	7.919.002,50	1,90
6.800.000,00	Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	6.926.038,00	1,66	3.000.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	2.023.761,00	0,49
3.500.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	3.428.253,50	0,82	7.500.000,00	Romanian Government Internat 2.75% 14-04-2041	5.056.050,00	1,21
15.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030*	15.326.595,00	3,68	8.000.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	5.430.336,00	1,30
10.000.000,00	Banco Santander Totta SA 3.75% 11-09-2026	10.180.180,00	2,44	1.900.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	1.624.845,80	0,39
14.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027*	14.278.040,00	3,42	10.000.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	8.430.100,00	2,02
9.500.000,00	BPER Banca 0.625% 28-10-2028	8.490.448,21	2,04	2.500.000,00	Serbia International Bond 1.65% 03-03-2033	1.852.842,50	0,44
9.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030*	9.289.189,00	2,23	5.000.000,00	Serbia International Bond 2.05% 23-09-2036	3.488.500,00	0,84
7.500.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	7.513.617,00	1,80	15.000.000,00	Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051*	7.903.080,00	1,90
5.700.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 SDO A A	5.024.733,14	1,20	6.200.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	6.398.989,00	1,53
13.000.000,00	Estonia Government Internati 4% 12-10-2032*	13.981.825,00	3,35	3.000.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071*	1.523.463,00	0,37
20.000.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027*	28.018.570,29	6,72	34.667.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052*	24.024.466,74	5,76
23.000.000,00	French Republic Government B 3% 25-05-2054*	22.638.946,00	5,43	4.000.000,00	State of North Rhine-Westphalia 1.45% 19-01-2122*	2.116.655,64	0,51
10.000.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031*	8.572.470,00	2,06	5.100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	4.356.205,80	1,04
22.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	20.334.666,00	4,88	100.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	93.245,91	0,02
10.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032*	9.123.370,00	2,19	13.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030*	13.301.977,00	3,19
28.169.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	20.186.947,65	4,84	3.500.000,00	Vseobecná Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029*	3.042.970,00	0,73
5.000.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027*	4.972.845,00	1,19	6.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	5.261.892,00	1,26
24.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033*	26.932.654,00	6,46		<b>654.128.977,87</b>	<b>156,85</b>	
4.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	4.412.660,00	1,06	<b>JPY</b>			
6.000.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	4.619.862,00	1,11	1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	5.010,50	0,00
4.800.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033	5.141.352,00	1,23		<b>5.010,50</b>	<b>0,00</b>	
7.900.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028*	8.099.607,40	1,94	<b>USD</b>			
10.800.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043*	11.243.061,68	2,70	9.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	8.218.984,45	1,97
55.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026*	51.658.420,00	12,39		<b>8.218.984,45</b>	<b>1,97</b>	
17.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 15-05-2029*	17.539.363,83	4,21	<b>Summe Anleihen</b>			
17.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072*	10.539.372,07	2,53		<b>752.393.807,11</b>	<b>180,41</b>	
				<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
						<b>752.393.807,11</b>	<b>180,41</b>

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Anleihen</b>			
<b>EUR</b>			
7.000.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	7.273.840,00	1,74
		<b>7.273.840,00</b>	<b>1,74</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>7.273.840,00</b>	<b>1,74</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>7.273.840,00</b>	<b>1,74</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>759.667.647,11</b>	<b>182,16</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>31.129.869,06</b>	<b>7,46</b>
	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>-373.759.959,91</b>	<b>(89,62)</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>417.037.556,26</b>	<b>100,00</b>

(\*) Anleihe wurde im Rahmen eines Pensionsgeschäfts teilweise oder vollständig verkauft.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	54,69	Staatsanleihen	109,21
Dänemark	22,80	Unternehmensanleihen	43,70
Griechenland	22,67	Hypothekenanleihen	29,24
Spanien	14,26		
Frankreich	12,15	<b>Summe</b>	<b>182,16</b>
Rumänien	10,05		
Polen	7,86		
Slowakei	6,59		
Belgien	5,04		
Republik Korea	3,49		
Estland	3,35		
Irland	2,70		
Deutschland	2,48		
Portugal	2,44		
Ungarn	2,34		
Island	2,09		
Schweiz	1,80		
San Marino	1,74		
Republik Serbien	1,28		
Neuseeland	1,26		
Japan	1,05		
Österreich	0,02		
<b>Summe</b>	<b>182,16</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.



# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities 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
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
5.043.677,67	CHF	5.255.965,82	EUR	203.693,76	31.01.2024
26.271,87	EUR	25.253,10	CHF	(1.063,86)	31.01.2024
10.215,60	EUR	119.322,84	NOK	(400,05)	31.01.2024
2.642.861,70	EUR	30.021.284,33	SEK	(64.758,69)	31.01.2024
2.265,93	EUR	2.498,01	USD	8,59	31.01.2024
21.412.705,53	NOK	1.831.809,24	EUR	73.183,91	31.01.2024
430.780.972,23	SEK	37.756.975,40	EUR	1.094.573,32	31.01.2024
462.118,13	USD	420.875,87	EUR	(3.274,23)	31.01.2024
				<b>1.301.962,75</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
286.106,00	AUD	173.254,66	EUR	2.506,68	18.01.2024
201.817,00	CAD	136.915,38	EUR	783,51	18.01.2024
143.334,19	EUR	238.629,00	AUD	(3.258,39)	18.01.2024
73.447,40	EUR	108.394,00	CAD	(509,17)	18.01.2024
1.074.688,25	EUR	932.000,00	GBP	2.638,63	18.01.2024
614.996,15	EUR	96.286.139,00	JPY	(2.331,55)	18.01.2024
54.761.809,00	JPY	344.497,34	EUR	6.590,24	18.01.2024
352.319,00	NOK	29.856,36	EUR	1.495,28	18.01.2024
				<b>7.915,23</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
1.526.081,00	AUD	918.887,95	EUR	18.606,38	18.01.2024
899.637,00	CAD	616.316,97	EUR	(2.485,29)	18.01.2024
17.843.750,00	DKK	2.394.521,84	EUR	95,80	18.01.2024
318.314,95	EUR	517.227,00	AUD	559,57	18.01.2024
80.497,69	EUR	118.662,00	CAD	(464,88)	18.01.2024
796.379,61	EUR	695.929,00	GBP	(4.111,76)	18.01.2024
491.355,45	EUR	77.561.197,00	JPY	(5.910,53)	18.01.2024
318.114,99	EUR	3.770.181,00	NOK	(17.377,26)	18.01.2024
3.725.104,10	EUR	42.446.250,00	SEK	(103.210,75)	18.01.2024
12.953.975,36	EUR	13.965.183,00	USD	327.194,51	18.01.2024
1.400.722,00	GBP	1.600.660,21	EUR	10.513,40	18.01.2024
228.519.860,00	JPY	1.444.186,68	EUR	20.908,72	18.01.2024
2.151.558,00	NOK	184.617,29	EUR	6.847,38	18.01.2024
27.794.998,00	SEK	2.461.613,95	EUR	45.323,24	18.01.2024
7.784.627,00	USD	7.258.542,76	EUR	(219.900,16)	18.01.2024
				<b>76.588,37</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
121.580,00	AUD	74.013,16	EUR	677,02	18.01.2024
39.204,00	CAD	26.649,12	EUR	99,71	18.01.2024
204.783,83	EUR	299.944,00	CAD	130,46	18.01.2024
878.748,04	EUR	136.765.491,00	JPY	1.880,14	18.01.2024
52.088,09	EUR	613.176,00	NOK	(2.476,57)	18.01.2024
3.913.619,04	EUR	44.866.133,00	SEK	(132.897,70)	18.01.2024
666.635,54	EUR	719.648,00	USD	15.959,51	18.01.2024
47.156,00	GBP	54.807,58	EUR	(564,60)	18.01.2024
97.608.288,00	JPY	610.060,21	EUR	15.714,90	18.01.2024
809.322,00	NOK	70.190,78	EUR	1.831,50	18.01.2024
4.720.313,00	SEK	416.984,86	EUR	8.755,90	18.01.2024
				<b>(90.889,73)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
659.820,00	CAD	447.969,55	EUR	2.223,60	18.01.2024
76.536.633,00	DKK	10.269.736,06	EUR	1.419,52	18.01.2024
1.637.436,74	EUR	2.729.785,00	AUD	(39.497,22)	18.01.2024
774.272,75	EUR	1.131.061,00	CAD	2.539,33	18.01.2024
7.474,21	EUR	1.170.567,00	JPY	(30,75)	18.01.2024
234.818,92	EUR	2.717.767,00	NOK	(7.035,56)	18.01.2024
1.191.340,87	EUR	13.335.967,00	SEK	(11.503,55)	18.01.2024
6.474.315,39	EUR	6.844.297,91	USD	285.688,91	18.01.2024
6.708.441,00	JPY	42.664,45	EUR	345,56	18.01.2024
969.831,00	NOK	82.938,65	EUR	3.364,89	18.01.2024
14.802.241,00	SEK	1.285.698,32	EUR	49.317,02	18.01.2024
518.758,87	EUR	570.405,00	USD	3.887,85	29.02.2024
				<b>290.719,60</b>	

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	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
40.362,00	AUD	24.530,61	EUR	264,87	18.01.2024
156.936,00	CAD	106.162,91	EUR	913,20	18.01.2024
83.895.834,00	DKK	11.258.248,26	EUR	508,58	18.01.2024
682.799,88	EUR	1.131.892,00	AUD	(12.541,02)	18.01.2024
503.818,37	EUR	741.801,00	CAD	(2.310,57)	18.01.2024
122.163.302,61	EUR	910.332.161,58	DKK	(2.584,45)	18.01.2024
1.350.547,38	EUR	1.178.421,00	GBP	(4.934,20)	18.01.2024
2.321.983,59	EUR	367.932.502,00	JPY	(36.912,42)	18.01.2024
167.980,83	EUR	1.924.453,00	SEK	(5.587,56)	18.01.2024
634.030,67	EUR	677.713,00	USD	21.256,83	18.01.2024
6.638.706,00	GBP	7.645.417,96	EUR	(9.149,16)	18.01.2024
302.162.334,00	JPY	1.918.192,39	EUR	19.061,40	18.01.2024
10.694.040,00	SEK	947.383,06	EUR	17.153,94	18.01.2024
1.431.901,74	EUR	1.247.930,00	GBP	(3.176,78)	26.01.2024
972.901,56	EUR	851.826,00	GBP	(6.608,27)	29.01.2024
				<b>(24.645,61)</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
628.932,46	EUR	100.521.401,00	JPY	(15.520,35)	18.01.2024
329.285,11	EUR	3.879.556,00	NOK	(15.944,20)	18.01.2024
220.786,29	EUR	2.607.120,00	SEK	(14.337,64)	18.01.2024
22.221.554,00	JPY	141.524,18	EUR	945,91	18.01.2024
7.334.012,00	NOK	622.699,46	EUR	29.931,34	18.01.2024
9.315.575,00	SEK	790.790,38	EUR	49.341,82	18.01.2024
				<b>34.416,88</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
247.187,00	AUD	148.563,24	EUR	3.286,81	18.01.2024
478.367,00	CAD	321.505,83	EUR	4.875,31	18.01.2024
246.717,23	EUR	366.997,00	CAD	(3.678,31)	18.01.2024
183.459,74	EUR	29.097.160,00	JPY	(3.088,16)	18.01.2024
18.311,14	EUR	205.484,00	NOK	23,86	18.01.2024
1.318.240,39	EUR	1.439.191,00	USD	17.016,04	18.01.2024
42.388.794,00	JPY	268.793,49	EUR	2.973,18	18.01.2024
705.000,00	NOK	59.271,85	EUR	3.462,60	18.01.2024
2.306.469,00	USD	2.147.799,52	EUR	(62.360,73)	18.01.2024
				<b>(37.489,40)</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
187.609,00	AUD	111.374,55	EUR	3.872,97	18.01.2024
479.196,00	CAD	326.766,44	EUR	190,63	18.01.2024
277.484,39	EUR	461.179,00	AUD	(5.824,31)	18.01.2024
64.303,61	EUR	93.734,00	CAD	347,73	18.01.2024
6.718,07	EUR	1.049.469,00	JPY	(10,51)	18.01.2024
247.156,90	EUR	2.884.985,00	SEK	(13.032,61)	18.01.2024
2.148.331,21	EUR	2.275.112,00	USD	91.179,18	18.01.2024
39.525.358,00	JPY	249.274,99	EUR	4.130,40	18.01.2024
13.690.169,00	SEK	1.197.814,88	EUR	36.921,71	18.01.2024
980.255,00	USD	919.924,49	EUR	(33.592,27)	18.01.2024
933.166,25	EUR	11.007.370,00	SEK	(59.472,05)	29.01.2024
				<b>24.710,87</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
2.103.830,00	AUD	1.271.276,92	EUR	2.114,715	18.01.2024
261.637,00	CAD	178.783,83	EUR	(267,17)	18.01.2024
61.030.383,00	DKK	8.189.181,81	EUR	1.047,48	18.01.2024
160.891,52	EUR	266.620,00	AUD	(2.897,90)	18.01.2024
306.524,10	EUR	448.139,00	CAD	755,27	18.01.2024
10.460.882,59	EUR	9.083.284,00	GBP	12.701,74	18.01.2024
331.075,15	EUR	3.863.404,00	NOK	(12.723,79)	18.01.2024
3.637.589,23	EUR	41.443.123,00	SEK	(100.252,70)	18.01.2024
8.298.979,35	EUR	8.912.967,00	USD	240.148,80	18.01.2024
6.968.538,00	GBP	8.008.353,84	EUR	7.271,92	18.01.2024
3.685.069,00	NOK	315.437,38	EUR	12.490,99	18.01.2024
20.969.798,00	SEK	1.842.329,16	EUR	48.984,62	18.01.2024
5.347.628,00	USD	4.992.546,16	EUR	(157.356,23)	18.01.2024
				<b>71.050,18</b>	
<b>Gegenpartei: Nordea Bank Abp</b>					
31.108,34	EUR	360.000,00	NOK	(928,13)	18.01.2024
615.472,01	EUR	7.095.334,00	SEK	(24.454,96)	18.01.2024
108.975,00	GBP	125.149,54	EUR	199,77	18.01.2024
13.754.031,00	SEK	1.210.594,49	EUR	29.917,70	18.01.2024
				<b>4.734,38</b>	

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
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
109.618,28	EUR	1.273.156,00	NOK	(3.679,23)	18.01.2024
517.601,53	EUR	555.000,00	USD	15.785,77	18.01.2024
265.338,00	GBP	304.026,02	EUR	1.179,51	18.01.2024
692.300,00	NOK	58.628,48	EUR	2.976,79	18.01.2024
242.000,00	USD	220.207,24	EUR	(1.409,53)	18.01.2024
				<b>14.853,31</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
184.419,87	EUR	269.926,00	CAD	247,66	18.01.2024
742.425,41	EUR	642.320,00	GBP	3.581,50	18.01.2024
648.014,31	EUR	7.249.663,00	SEK	(5.873,61)	18.01.2024
516.503,00	GBP	601.672,17	EUR	(7.542,01)	18.01.2024
15.527.757,00	SEK	1.386.818,32	EUR	13.715,03	18.01.2024
				<b>4.128,57</b>	
				<b>376.092,65</b>	
				<b>1.678.055,40</b>	

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

## Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 3/2024	15.03.2024	AUD	287,00	27.563.480,00	(95.473,99)	648.106,81
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	130,00	16.066.700,00	(49.694,78)	466.611,00
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(1.897,00)	(226.141.370,00)	853.650,00	(4.317.964,23)
Euro-BTP Future 3/2024	11.03.2024	EUR	(304,00)	(36.294.560,00)	267.520,00	(1.035.876,59)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	175,00	24.004.750,00	(199.500,00)	663.720,85
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	(85,00)	(12.008.800,00)	260.100,00	(376.619,48)
Euro-OAT Future 3/2024	11.03.2024	EUR	(1.171,00)	(154.056.760,00)	1.217.840,00	(5.523.213,92)
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	(2.253,00)	(239.967.030,00)	225.300,00	(1.672.852,50)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2024	21.03.2024	JPY	(11,00)	(1.611.720.000,00)	37.290,14	(121.954,81)
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	(662,00)	(67.960.920,00)	548.511,20	(4.929.465,81)
Short Euro-BTP Fu 3/2024	11.03.2024	EUR	(447,00)	(47.668.080,00)	62.580,00	(184.820,59)
SW 5YR STDS FUT 3/2024	20.03.2024	SEK	(755,00)	(691.613.749,22)	113.008,46	(2.012.151,50)
SWEDISH 10YR FUT 3/2024	20.03.2024	SEK	(957,00)	(871.525.611,12)	368.601,48	(4.173.153,11)
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(211,00)	(23.753.983,32)	59.663,06	(418.602,15)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(603,00)	(124.053.116,89)	34.100,16	(978.731,23)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	23,00	2.495.859,26	(3.576,95)	819,03
US LONG BOND(CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	(181,00)	(22.517.531,25)	117.710,60	(1.346.247,82)
US ULTRA BOND CBT 3/2024	28.03.2024	USD	(63,00)	(8.384.906,25)	58.784,61	(141.843,80)
					<b>3.876.413,99</b>	<b>(25.454.239,85)</b>

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

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
Paying fixed rate 0.1980%	(50.000.000,00)	EUR	302.424,41	0,00	25.02.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.1990%	(50.000.000,00)	EUR	302.348,41	0,00	25.02.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.5060%	(5.000.000,00)	EUR	(624.001,67)	0,00	14.09.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>(19.228,85)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
Paying fixed rate 1.5170%	(180.000.000,00)	EUR	2.059.579,96	0,00	14.06.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 1.9725%	26.000.000,00	EUR	(515.269,38)	0,00	08.08.2032
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Paying fixed rate 3.2060%	(80.000.000,00)	EUR	169.152,54	0,00	25.01.2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.9320%	100.000.000,00	GBP	(516.813,55)	0,00	13.03.2025
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5705%	(35.000.000,00)	EUR	(1.588.498,85)	0,00	17.04.2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.8870%	130.000.000,00	EUR	6.794.068,70	0,00	26.04.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.7700%	125.000.000,00	EUR	1.331.568,91	0,00	04.05.2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>7.733.788,33</b>	<b>0,00</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
Receiving fixed rate 2.0180%	165.000.000,00	GBP	(946.251,34)	0,00	23.02.2024
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.5360%	(30.000.000,00)	EUR	298.296,58	0,00	06.04.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.8520%	(100.000.000,00)	EUR	1.003.956,45	0,00	16.06.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.7650%	50.000.000,00	GBP	(475.671,02)	0,00	24.01.2025
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.9790%	200.000.000,00	EUR	6.241.745,49	0,00	24.04.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0700%	200.000.000,00	GBP	(143.247,19)	0,00	07.05.2025
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 5.7205%	50.000.000,00	GBP	1.036.039,51	0,00	13.07.2025
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>7.014.868,48</b>	<b>0,00</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Inc</b>					
Paying fixed rate 2.5758%	(2.000.000,00)	EUR	(290.792,55)	0,00	19.09.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 4.4828%	(200.000.000,00)	NOK	(773.496,55)	0,00	27.09.2028
Receiving floating rate OIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.4675%	(6.000.000,00)	EUR	2.825.787,59	20.726,25	20.05.2071
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate -0.2520%	(120.000.000,00)	EUR	311.254,65	(79.600,00)	13.01.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.4390%	(200.000.000,00)	EUR	4.717.552,60	(2.758.888,50)	11.04.2024
Receiving fixed rate 0.7908%					
Receiving fixed rate 3.5567%	40.000.000,00	EUR	583.049,55	0,00	29.09.2025
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.2820%	(50.000.000,00)	EUR	564.428,34	116.443,06	06.07.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.4130%	(3.400.000.000,00)	JPY	613.078,33	7.988,78	29.08.2032
Receiving fixed rate -0.0444%					
Receiving fixed rate 3.1650%	550.000.000,00	SEK	4.031.976,33	(746.188,04)	13.03.2033
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.6460%	60.000.000,00	GBP	(646.204,02)	0,00	25.01.2025
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.9600%	110.000.000,00	EUR	3.137.920,18	216.332,71	27.04.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.9790%	(1.000.000.000,00)	JPY	(91.413,56)	0,00	02.10.2033
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.0774%	(1.000.000.000,00)	JPY	(149.416,38)	0,00	26.10.2033
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.2647%	300.000.000,00	SEK	2.115.983,19	0,00	15.11.2033

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
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.9847%	3.000.000,00	EUR	371.250,13	35.520,38	08.11.2053
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.3012%	300.000.000,00	SEK	1.097.766,38	0,00	16.11.2028
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 3.4198%	(100.000.000,00)	EUR	(695.722,30)	0,00	20.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1128%	(200.000.000,00)	EUR	(1.099.131,19)	0,00	21.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1012%	(100.000.000,00)	EUR	(538.272,23)	0,00	21.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1498%	(200.000.000,00)	EUR	(1.171.175,09)	0,00	21.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1813%	(100.000.000,00)	EUR	(620.531,97)	0,00	22.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1905%	(100.000.000,00)	EUR	(629.488,30)	0,00	22.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.1102%	100.000.000,00	SEK	289.538,12	0,00	23.11.2028
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 1.0110%	(1.000.000.000,00)	JPY	(106.410,37)	0,00	28.11.2033
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7673%	(1.000.000,00)	EUR	(202.292,68)	0,00	03.10.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.8133%	(22.000.000,00)	EUR	(2.191.174,90)	0,00	30.11.2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1723%	(170.000.000,00)	EUR	(1.098.067,41)	0,00	30.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8273%	(8.000.000,00)	EUR	(820.535,25)	0,00	30.11.2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.1400%	70.000.000,00	EUR	334.886,07	1.780.734,00	27.04.2028
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.1400%	30.000.000,00	EUR	75.644,32	831.050,00	27.04.2028
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.5612%	22.000.000,00	EUR	371.486,83	0,00	05.12.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6263%	14.000.000,00	EUR	425.151,70	0,00	06.12.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6232%	11.000.000,00	EUR	331.006,03	0,00	06.12.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.5702%	12.000.000,00	EUR	304.339,77	0,00	07.12.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6608%	(75.000.000,00)	EUR	(137.928,44)	0,00	07.06.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6148%	(55.000.000,00)	EUR	(80.591,06)	0,00	10.06.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6648%	(55.000.000,00)	EUR	(107.335,67)	0,00	10.06.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.5087%	30.000.000,00	EUR	596.182,51	0,00	08.12.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.6025%	(2.000.000.000,00)	JPY	(99.904,16)	0,00	11.12.2028
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6547%	280.000.000,00	SEK	299.890,63	0,00	11.12.2028
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 0.5950%	(2.000.000.000,00)	JPY	(95.058,44)	0,00	13.12.2028
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.9632%	25.000.000,00	EUR	1.381.381,11	123.498,57	09.11.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.9918%	50.000.000,00	GBP	343.937,94	0,00	13.12.2025
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.9573%	(30.000.000,00)	EUR	(63.805,87)	0,00	19.12.2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.9495%	(80.000.000,00)	EUR	1.720.777,29	0,00	09.08.2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.7490%	(10.000.000,00)	EUR	972.474,78	40.155,00	16.01.2073

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 floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 2.1480%	22.000.000,00	EUR	(58.496,00)	6.848,00	29.12.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 0.4638%	(3.000.000.000,00)	JPY	(16.125,80)	0,00	29.12.2028
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>16.033.374,18</b>	<b>(405.379,79)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
Paying fixed rate -0.2720%	(50.000.000,00)	EUR	74.152,92	0,00	11.01.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 0.3120%	(117.000.000,00)	EUR	952.978,74	0,00	16.03.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 1.8160%	(100.000.000,00)	EUR	1.053.990,18	0,00	22.06.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.1350%	(7.000.000,00)	EUR	(88.667,36)	0,00	20.02.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.5760%	(7.000.000,00)	EUR	(325.741,84)	0,00	17.04.2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.5350%	(200.000.000,00)	EUR	(1.047.381,63)	0,00	25.04.2025
Receiving floating rate EURIBOR 3 months Receiving fixed rate 2.7320%	33.000.000,00	EUR	718.284,23	0,00	06.06.2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>1.337.615,24</b>	<b>0,00</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
Receiving fixed rate 5.2300%	50.000.000,00	GBP	855.000,87	0,00	02.09.2025
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>855.000,87</b>	<b>0,00</b>	
			<b>32.955.418,25</b>	<b>(405.379,79)</b>	

### Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
5.000.000,00	EUR	15.10.2053	Harmonised EUR ex Tobacco	2,6725%	350.851,25
					<b>350.851,25</b>
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
25.000.000,00	EUR	15.07.2028	2,5020%	Harmonised EUR ex Tobacco	(534.802,55)
4.000.000,00	EUR	15.10.2033	2,5730%	Harmonised EUR ex Tobacco	(162.112,37)
4.000.000,00	EUR	15.10.2053	Harmonised EUR ex Tobacco	2,7230%	347.347,45
50.000.000,00	EUR	15.11.2025	2,2750%	Harmonised EUR ex Tobacco	(374.579,78)
50.000.000,00	EUR	15.11.2024	Harmonised EUR ex Tobacco	2,1800%	216.861,47
					<b>(507.285,78)</b>
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
10.000.000,00	EUR	15.09.2028	2,6370%	Harmonised EUR ex Tobacco	(265.460,40)
4.000.000,00	EUR	15.10.2053	Harmonised EUR ex Tobacco	2,7075%	326.784,26
4.000.000,00	EUR	15.10.2033	2,4900%	Harmonised EUR ex Tobacco	(128.893,13)
50.000.000,00	EUR	15.10.2025	2,7850%	Harmonised EUR ex Tobacco	(742.456,69)
50.000.000,00	EUR	15.10.2024	Harmonised EUR ex Tobacco	2,9700%	452.683,39
150.000.000,00	EUR	15.11.2025	2,1600%	Harmonised EUR ex Tobacco	(788.130,74)
150.000.000,00	EUR	15.11.2024	Harmonised EUR ex Tobacco	2,0525%	464.884,76
70.000.000,00	EUR	15.11.2025	2,1850%	Harmonised EUR ex Tobacco	(401.826,60)
70.000.000,00	EUR	15.11.2024	Harmonised EUR ex Tobacco	2,0700%	228.840,71
					<b>(853.574,44)</b>
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
100.000.000,00	EUR	15.12.2024	Harmonised EUR ex Tobacco	1,6050%	12.596,70
100.000.000,00	EUR	15.12.2025	1,8870%	Harmonised EUR ex Tobacco	(168.415,10)
10.000.000,00	EUR	15.10.2053	Harmonised EUR ex Tobacco	2,6975%	783.913,42
4.000.000,00	EUR	15.10.2053	Harmonised EUR ex Tobacco	2,7000%	316.866,59
					<b>944.961,61</b>
					<b>(65.047,36)</b>

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
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>							
	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072	Verkauf	EUR	(15.000.000,00)	(8.470.383,00)	(174,30)	05/01/2024
	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	Verkauf	EUR	(5.000.000,00)	(4.911.148,63)	41,73	05/01/2024
	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	Verkauf	EUR	(14.900.000,00)	(18.669.037,95)	(384,08)	05/01/2024
	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 15-05-2029	Verkauf	EUR	(17.000.000,00)	(17.151.742,67)	(352,73)	05/01/2024
	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Verkauf	EUR	(34.667.000,00)	(21.907.638,26)	(450,77)	05/01/2024
	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Verkauf	EUR	(26.000.000,00)	(25.372.071,40)	(620,10)	05/01/2024
	Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028	Verkauf	EUR	(44.000.000,00)	(44.211.437,60)	(909,48)	05/01/2024
					<b>(140.693.459,51)</b>	<b>(2.849,73)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>							
	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026	Verkauf	EUR	(55.000.000,00)	(50.483.317,50)	(1.038,40)	05/01/2024
					<b>(50.483.317,50)</b>	<b>(1.038,40)</b>	
<b>Credit Agricole Corporate &amp; Investment Bank SA</b>							
	Kingdom of Belgium Governmen 3.3% 22-06-2054	Verkauf	EUR	(10.000.000,00)	(9.530.870,49)	(48,31)	05/01/2024
	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	Verkauf	EUR	(10.800.000,00)	(10.591.910,56)	(176,80)	05/01/2024
	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	Verkauf	EUR	(11.069.441,00)	(10.419.563,80)	(52,75)	05/01/2024
	French Republic Government B 3% 25-05-2054	Verkauf	EUR	(23.000.000,00)	(21.036.252,46)	(65,73)	05/01/2024
	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	Verkauf	EUR	(3.000.000,00)	(1.335.715,57)	(39,95)	05/01/2024
					<b>(52.914.312,88)</b>	<b>(383,54)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>							
	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	Verkauf	EUR	(5.000.000,00)	(4.870.790,60)	(279,50)	05/01/2024
	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	Verkauf	EUR	(15.000.000,00)	(14.945.415,18)	(712,92)	05/01/2024
	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	Verkauf	EUR	(20.000.000,00)	(27.213.458,00)	(32,51)	05/01/2024
	Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	Verkauf	EUR	(13.000.000,00)	(13.201.816,93)	(578,51)	05/01/2024
	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	Verkauf	EUR	(7.000.000,00)	(6.858.227,26)	(300,57)	05/01/2024
	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	Verkauf	EUR	(10.800.000,00)	(10.296.815,75)	(451,27)	05/01/2024
	Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	Verkauf	EUR	(15.000.000,00)	(6.951.855,64)	(250,76)	05/01/2024
	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	Verkauf	EUR	(3.500.000,00)	(2.875.868,70)	(142,76)	05/01/2024
	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	Verkauf	EUR	(7.900.000,00)	(7.820.856,75)	(388,23)	05/01/2024
	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Verkauf	EUR	(13.000.000,00)	(12.783.641,46)	(609,76)	05/01/2024
	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	Verkauf	EUR	(9.100.000,00)	(8.937.541,85)	(443,66)	05/01/2024
	Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	Verkauf	EUR	(7.500.000,00)	(7.454.957,59)	(283,39)	05/01/2024
	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	Verkauf	EUR	(10.000.000,00)	(8.519.127,83)	72,43	05/01/2024
	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072	Verkauf	EUR	(2.200.000,00)	(1.217.497,94)	(25,05)	05/01/2024
	State of North Rhine-Westpha 1.45% 19-01-2122	Verkauf	EUR	(4.000.000,00)	(1.801.300,10)	(54,50)	05/01/2024
	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Verkauf	EUR	(10.000.000,00)	(10.579.024,07)	(117,73)	05/01/2024
	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Verkauf	EUR	(8.000.000,00)	(8.428.118,62)	(146,98)	05/01/2024
	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	Verkauf	EUR	(10.000.000,00)	(8.193.376,92)	(366,08)	05/01/2024
					<b>(162.949.691,19)</b>	<b>(5.111,75)</b>	
					<b>(407.040.781,08)</b>	<b>(9.383,42)</b>	

### Umgekehrte 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
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>							
	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Kauf	EUR	15.000.000,00	15.086.485,44	(38,04)	05/01/2024
					<b>15.086.485,44</b>	<b>(38,04)</b>	

Barclays Bank Ireland PLC hat insgesamt netto 4.980.000,00 EUR als Barsicherheit für Zinsswaps gezahlt.  
 BNP Paribas SA hat insgesamt netto 8.470.000,00 EUR als Barsicherheit für Zinsswaps und Pensionsgeschäfte gezahlt.  
 BofA Securities Europe SA hat insgesamt netto 2.305.678,57 EUR als Barsicherheit für Inflationsswaps, Zinsswaps und Pensionsgeschäfte gezahlt.  
 Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA hat insgesamt netto 5.135.052,00 EUR als Barsicherheit für Pensionsgeschäfte gezahlt.  
 Deutsche Bank AG hat insgesamt netto 2.769.000,00 EUR als Barsicherheit für Inflationsswaps, Zinsswaps und Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte gezahlt.  
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 610.000,00 EUR als Barsicherheit für Inflationsswaps erhalten.  
 Morgan Stanley Europe SE hat insgesamt netto 1.670.000,00 EUR als Barsicherheit für Inflationsswaps und Zinsswaps 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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				9.395.000,00	Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	10.074.976,28	1,73
				5.145.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	4.682.258,70	0,80
				9.036.000,00	Nokia Oyj 4.375% 21-08-2031	9.105.992,86	1,56
				4.700.000,00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	4.655.453,40	0,80
				4.500.000,00	OI European Group BV 6.25% 15-05-2028	4.723.335,00	0,81
				9.600.000,00	Orange SA 5.000% MULTI Perp FC2026	9.822.864,00	1,69
				5.000.000,00	Orsted AS 4.125% 01-03-2035	5.210.335,00	0,89
				1.000.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	926.395,00	0,16
				8.800.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	8.806.265,60	1,51
				2.584.000,00	RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	2.654.851,47	0,46
				6.929.000,00	RCI Banque SA 4.875% 02-10-2029	7.294.931,65	1,25
				9.373.000,00	Rentokil Initial Finance BV 4.375% 27-06-2030	9.934.039,66	1,70
				9.388.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	9.574.304,86	1,64
				7.063.000,00	SES SA 5.625% MULTI Perp FC2024	7.075.289,62	1,21
				4.022.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	3.685.857,33	0,63
				4.735.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	4.709.132,70	0,81
				9.013.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	9.575.985,78	1,64
				9.724.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	9.536.249,01	1,64
				2.900.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 6.875% 15-02-2028	3.096.187,90	0,53
				6.993.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 7.875% 31-07-2028	7.785.390,82	1,34
				7.769.000,00	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 29-05-2028	8.123.990,32	1,39
				10.500.000,00	Telefonica Europe BV 4.375% MULTI Perp FC2024	10.442.880,00	1,79
				900.000,00	Telefonica Europe BV 6.135% MULTI Perp FC2030	927.625,50	0,16
				9.439.000,00	TenneT Holding BV 2.993% MULTI Perp FC2024	9.400.772,05	1,61
				8.192.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	7.417.815,04	1,27
				2.500.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	2.623.353,13	0,45
				3.618.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	3.093.484,07	0,53
				5.162.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	4.990.822,92	0,86
				904.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	850.903,56	0,15
				900.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	987.289,20	0,17
				400.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2031	454.202,40	0,08
				8.200.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.25% 16-05-2028	8.436.053,07	1,45
				1.400.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	1.430.553,60	0,25
				9.700.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 7.250% MULTI Perp FC2028	9.716.509,40	1,67
				10.000.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	9.499.350,00	1,63
				9.500.000,00	Veolia Environnement S 5.993% MULTI Perp FC2028	10.004.687,50	1,72
				10.315.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	9.931.364,52	1,70
				9.544.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	9.862.353,48	1,69
				6.777.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	6.078.738,58	1,04
				3.427.000,00	Vodafone Group PLC 6.500% MULTI 30-08-2084	3.674.652,16	0,63
				6.700.000,00	Volkswagen Internation 3.748% MULTI Perp FC2027	6.298.783,90	1,08
				400.000,00	Volkswagen Internation 4.625% MULTI Perp FC2028	388.500,00	0,07
				2.730.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 4.75% 25-09-2031	2.915.440,71	0,50
				10.169.000,00	WGM Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	9.722.580,90	1,67
						<b>510.524.457,74</b>	<b>87,61</b>

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>GBP</b>			
9.097.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	9.740.674,98	1,67
7.970.000,00	British Telecommunicati 8.375% MULTI 20-12-2083	9.710.615,57	1,67
10.948.000,00	Tesco Property Finance 2 PLC 6.0517% 13-10-2039	9.749.286,93	1,67
4.105.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	4.145.359,81	0,71
5.246.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	5.896.064,93	1,01
		<b>39.242.002,22</b>	<b>6,73</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>549.766.459,96</b>	<b>94,34</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>549.766.459,96</b>	<b>94,34</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Anleihen</b>			
<b>EUR</b>			
2.000.000,00	AT&T Inc 3.5% 17-12-2025	2.004.650,00	0,34
3.928.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	3.904.392,72	0,67
4.056.000,00	Crown European Holdings SA 4.75% 15-03-2029	4.137.006,43	0,71
3.350.000,00	Crown European Holdings SA 5% 15-05-2028	3.477.283,25	0,60
		<b>13.523.332,40</b>	<b>2,32</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>13.523.332,40</b>	<b>2,32</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>13.523.332,40</b>	<b>2,32</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>563.289.792,36</b>	<b>96,66</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>10.138.348,30</b>	<b>1,74</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>9.322.545,57</b>	<b>1,60</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>582.750.686,23</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	18,74	Unternehmensanleihen	96,66
Niederlande	16,59		
USA	9,92		
Vereinigtes Königreich	9,21		
Deutschland	6,43		
Luxemburg	6,22		
Schweden	5,77		
Italien	5,05		
Dänemark	4,23		
Finnland	3,29		
Spanien	2,74		
Tschechische Republik	1,70		
Irland	1,64		
Länderübergreifend	1,61		
Portugal	1,46		
Japan	1,44		
Britische Jungferninseln	0,62		
<b>Summe</b>	<b>96,66</b>		
		<b>Summe</b>	<b>96,66</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - European Cross 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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
348.169,55	EUR	3.972.087,73	NOK	(5.239,56)	31.01.2024
239.822,68	EUR	2.704.815,99	SEK	(4.130,93)	31.01.2024
426.399.631,27	NOK	36.471.685,10	EUR	1.463.171,80	31.01.2024
293.120.957,79	SEK	25.691.133,23	EUR	745.045,51	31.01.2024
				<b>2.198.846,82</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
38.553.960,69	EUR	33.845.006,92	GBP	(346.178,16)	21.02.2024
				<b>(346.178,16)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
1.804.344,19	EUR	1.565.560,00	GBP	4.827,49	21.02.2024
923.244,00	GBP	1.061.909,16	EUR	(708,53)	21.02.2024
				<b>4.118,96</b>	
				<b>(342.059,20)</b>	
				<b>1.856.787,62</b>	

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

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(651,00)	(77.605.710,00)	292.950,00	(1.478.513,04)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	25,00	3.429.250,00	(28.500,00)	137.000,00
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	15,00	2.119.200,00	(45.900,00)	197.073,68
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	965,00	102.782.150,00	(96.500,00)	716.512,50
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	(33,00)	(3.387.780,00)	27.342,70	(259.275,49)
					<b>149.392,70</b>	<b>(687.202,35)</b>

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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
1.400.000,00	Abanca Corp Bancaria S 6.000% MULTI Perp FC2026	1.330.700,00	0,10	10.400.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	10.899.304,00	0,86
4.000.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	3.664.620,00	0,29	28.600.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	27.212.900,00	2,14
9.853.000,00	Achmea BV 2.500% MULTI 24-09-2039	8.524.736,78	0,67	7.221.000,00	ELM BV for Helvetia Sch 3.375% MULTI 29-09-2047	6.902.026,77	0,54
3.400.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	2.894.413,20	0,23	5.000.000,00	Genertel SpA 4.250% MULTI 14-12-2047	4.972.650,00	0,39
18.948.000,00	AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	18.189.016,45	1,43	4.000.000,00	Ibercaja Banco SA 9.125% MULTI Perp FC2028	4.170.000,00	0,33
8.000.000,00	Allianz SE 5.824% MULTI 25-07-2053	8.781.816,00	0,69	26.623.000,00	Iccrea Banca SpA 4.750% MULTI 18-01-2032	25.737.519,02	2,02
5.600.000,00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	5.213.986,40	0,41	500.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20-03-2028	467.266,00	0,04
40.406.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	36.167.370,19	2,84	1.726.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.875% MULTI Perp FC2031	1.561.771,10	0,12
100.000,00	Assicurazioni Generali 4.596% MULTI Perp FC2025	99.946,05	0,01	17.078.000,00	Intrum AB 3% 15-09-2027	13.073.311,47	1,03
800.000,00	Assicurazioni Generali SpA 3.875% 29-01-2029	810.918,40	0,06	785.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	668.486,38	0,05
48.901.000,00	Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	43.662.040,27	3,43	4.500.000,00	Intrum AB 9.25% 15-03-2028	4.128.750,00	0,32
12.000.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	11.517.719,04	0,90	2.300.000,00	La Mondiale SAM 2.125% 23-06-2031	1.989.893,30	0,16
3.500.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	3.367.318,50	0,26	2.063.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.625% MULTI 07-02-2029	2.149.066,30	0,17
6.647.000,00	AXA SA 5.500% MULTI 11-07-2043	7.139.855,11	0,56	7.625.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.750% MULTI 14-03-2028	7.887.911,68	0,62
50.575.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	50.715.183,79	3,98	13.420.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	13.502.747,72	1,06
2.000.000,00	Banca Monte dei Paschi 8.000% MULTI 22-01-2030	2.019.500,00	0,16	5.556.000,00	NN Group NV 6.000% MULTI 03-11-2043	5.947.033,00	0,47
1.597.000,00	Banca Monte dei Paschi 8.500% MULTI 10-09-2030	1.609.296,90	0,13	38.800.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	43.075.760,00	3,38
186.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.875% 09-01-2026	176.955,01	0,01	9.875.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	11.425.918,13	0,90
3.534.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	3.890.934,00	0,31	19.366.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	19.134.169,61	1,50
12.000.000,00	Banco BPM SpA 3.375% MULTI 19-01-2032	11.390.064,00	0,89	16.104.000,00	Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031	15.243.965,88	1,20
34.200.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	30.197.642,40	2,37	11.500.000,00	Piraeus Bank SA 6.750% MULTI 05-12-2029	12.079.025,00	0,95
33.200.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	30.959.796,80	2,43	12.000.000,00	Raiffeisen Bank Interna 2.875% MULTI 18-06-2032	10.821.000,00	0,85
7.000.000,00	Bankinter SA 1.250% MULTI 23-12-2032	6.250.217,61	0,49	4.000.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.750% MULTI 26-01-2027	4.044.392,36	0,32
23.000.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	20.259.550,00	1,59	7.900.000,00	Raiffeisen Bank Interna 6.000% MULTI 15-09-2028	8.247.829,10	0,65
22.200.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	18.381.600,00	1,44	8.300.000,00	Raiffeisen Bank Interna 7.375% MULTI 20-12-2032	8.772.270,00	0,69
2.000.000,00	BPER Banca 3.625% MULTI 30-11-2030	1.967.616,00	0,15	17.442.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	15.725.724,64	1,23
40.199.000,00	BPER Banca 3.875% MULTI 25-07-2032	37.802.094,43	2,97	15.430.000,00	SoftBank Group Corp 3.875% 06-07-2032	13.288.084,55	1,04
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	90,10	0,00	14.000.000,00	Unicaja Banco SA 3.125% MULTI 19-07-2032	12.474.112,00	0,98
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	92,15	0,00	28.000.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	22.586.760,00	1,77
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	96,34	0,00	5.600.000,00	Unicaja Banco SA 6.500% MULTI 11-09-2028	5.819.340,80	0,46
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	98,56	0,00	2.200.000,00	UnipolSai Assicurazion 6.375% MULTI Perp FC2030	2.129.996,00	0,17
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	97,58	0,00	30.000.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	22.565.100,00	1,77
9.400.000,00	CNP Assurances SACA 1.25% 27-01-2029	8.315.587,80	0,65	<b>761.279.691,37</b>			<b>59,78</b>
14.000.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.100% MULTI Perp FC2028	11.560.780,00	0,91	<b>GBP</b>			
4.000.000,00	Cooperatieve Rabobank 4.875% MULTI Perp FC2029	3.621.988,00	0,28	9.826.000,00	Aviva PLC 6.875% MULTI 20-05-2058	11.758.730,35	0,92
5.000.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	4.096.305,00	0,32	23.450.000,00	Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	21.152.944,34	1,66
8.100.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	7.125.302,70	0,56	21.417.000,00	HSBC Holdings PLC 8.201% MULTI 16-11-2034	27.237.560,06	2,14
1.000.000,00	Credit Suisse AG/London 0.25% 01-09-2028	870.261,00	0,07	38.856.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	40.565.525,49	3,19
				26.834.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	28.558.617,24	2,24
				8.077,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	1.203.690,60	0,09
				6.600.000,00	Phoenix Group Holdings 5.750% MULTI Perp FC2028	6.471.866,02	0,51
				21.621.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.625% 28-04-2031	23.589.364,26	1,85
				<b>160.538.298,36</b>			<b>12,61</b>

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>USD</b>				<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
28.579.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	25.216.209,51	1,98	<b>Anleihen</b>			
2.220.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	1.983.075,46	0,16	<b>EUR</b>			
559.000,00	Credit Suisse USA Inc 7.125% 15-07-2032	575.524,00	0,05	8.208.000,00	Banca Popolare di Sondr 3.875% MULTI 25-02-2032	7.728.028,99	0,61
19.000.000,00	Legal & General Group P 5.250% MULTI 21-03-2047	16.611.246,83	1,30	25.000.000,00	Iccrea Banca SpA 6.875% MULTI 20-01-2028	27.024.225,00	2,12
500.000,00	Nationwide Building Society 4% 14-09-2026	434.152,04	0,03			<b>34.752.253,99</b>	<b>2,73</b>
2.000.000,00	Phoenix Group Holdings 5.625% MULTI Perp FC2025	1.726.158,16	0,14		<b>Summe Anleihen</b>	<b>34.752.253,99</b>	<b>2,73</b>
15.312.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	13.274.348,53	1,04		<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>34.752.253,99</b>	<b>2,73</b>
41.600.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	30.483.329,71	2,39		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>1.171.154.386,29</b>	<b>91,97</b>
13.085.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	11.555.956,66	0,91		<b>Bankguthaben</b>	<b>69.940.842,64</b>	<b>5,49</b>
28.384.000,00	UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034	26.488.895,19	2,08		<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>32.313.603,82</b>	<b>2,54</b>
10.200.000,00	Willow No 2 Ireland PLC 4.250% MULTI 01-10-2045	8.890.715,74	0,70		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>1.273.408.832,75</b>	<b>100,00</b>
17.301.000,00	Zurich Finance Ireland 3.500% MULTI 02-05-2052	12.859.063,74	1,01				
		<b>150.098.675,57</b>	<b>11,79</b>				
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>1.071.916.665,30</b>	<b>84,18</b>				
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>1.071.916.665,30</b>	<b>84,18</b>				
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
40.200.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	43.401.889,80	3,41				
12.000.000,00	ABEILLE VIE SA d'Assurances 6.25% 09-09-2033	13.089.091,32	1,03				
676.000,00	doValue SpA 3.375% 31-07-2026	613.104,96	0,05				
		<b>57.104.086,08</b>	<b>4,48</b>				
<b>USD</b>							
6.259.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	5.153.413,06	0,40				
3.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	2.227.967,86	0,17				
		<b>7.381.380,92</b>	<b>0,58</b>				
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>64.485.467,00</b>	<b>5,06</b>				
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>64.485.467,00</b>	<b>5,06</b>				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	21,73	Unternehmensanleihen	91,97
Niederlande	16,15		
Spanien	12,34		
Vereinigtes Königreich	11,94		
Irland	6,89		
Frankreich	5,94		
Österreich	5,54		
Portugal	3,38		
Deutschland	2,46		
Japan	2,28		
Schweden	1,40		
Griechenland	0,95		
Belgien	0,86		
Schweiz	0,07		
USA	0,05		
<b>Summe</b>	<b>91,97</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - European Financial Debt 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
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
17.831.349,41	CHF	18.583.045,72	EUR	718.964,84	31.01.2024
799.499,58	EUR	755.827,09	CHF	(18.707,74)	31.01.2024
1.276.358,60	EUR	1.411.158,05	USD	1.171,28	31.01.2024
4.080.847,00	SGD	2.787.869,83	EUR	8.780,86	31.01.2024
81.654.532,99	USD	74.370.466,24	EUR	(581.815,61)	31.01.2024
				<b>128.393,63</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
1.694.320,30	EUR	1.852.275,00	USD	22.315,21	29.02.2024
				<b>22.315,21</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
149.754.551,24	EUR	130.238.613,00	GBP	79.257,54	29.02.2024
154.860.741,66	EUR	170.278.228,00	USD	1.160.606,58	29.02.2024
				<b>1.239.864,12</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
12.803.795,73	EUR	11.110.320,00	GBP	35.190,63	29.02.2024
5.383.978,18	EUR	5.910.883,00	USD	48.516,40	29.02.2024
				<b>83.707,03</b>	
				<b>1.345.886,36</b>	
				<b>1.474.279,99</b>	

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

### Credit Default Swaps

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Verkauf	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	220.448,23	200.740,33	20.12.2027
					<b>(19.707,90)</b>	<b>220.448,23</b>	<b>200.740,33</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(27.000.000,00)	EUR	(433.438,67)	535.903,98	102.465,31	20.06.2026
					<b>(433.438,67)</b>	<b>535.903,98</b>	<b>102.465,31</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>								
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(45.000.000,00)	EUR	(832.914,40)	1.251.364,83	418.450,43	20.12.2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(20.000.000,00)	EUR	(435.810,83)	621.788,80	185.977,97	20.12.2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.000.000,00)	EUR	(108.891,67)	155.386,16	46.494,49	20.12.2025
					<b>(1.377.616,90)</b>	<b>2.028.539,79</b>	<b>650.922,89</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Verkauf	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	220.448,23	200.740,33	20.12.2027
					<b>(19.707,90)</b>	<b>220.448,23</b>	<b>200.740,33</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Verkauf	5,00%	(1.000.000,00)	EUR	(55.816,11)	148.230,46	92.414,35	20.06.2027
					<b>(55.816,11)</b>	<b>148.230,46</b>	<b>92.414,35</b>	

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)

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>								
Intrum AB 3.125% 15-07-2024	Verkauf	5,00%	(16.100.000,00)	EUR	(2.757.125,18)	556.821,66	(2.200.303,52)	20.06.2028
					<b>(2.757.125,18)</b>	<b>556.821,66</b>	<b>(2.200.303,52)</b>	
					<b>(4.663.412,66)</b>	<b>3.710.392,35</b>	<b>(953.020,31)</b>	

(\*) „(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 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	80,00	9.536.800,00	(36.000,00)	183.200,00
Euro-BTP Future 3/2024	11.03.2024	EUR	(877,00)	(104.705.030,00)	771.760,00	(4.581.655,92)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(44,00)	(6.035.480,00)	50.160,00	(241.121,57)
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	3.565,00	379.708.150,00	(356.500,00)	2.647.012,50
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	(567,00)	(58.208.220,00)	469.797,36	(4.454.824,45)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	151,00	31.064.710,86	(8.539,18)	254.063,74
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(1.230,00)	(133.474.212,60)	191.288,82	(2.515.937,66)
US LONG BOND(CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	(136,00)	(16.919.250,00)	88.445,53	(1.089.676,44)
					<b>1.170.412,53</b>	<b>(9.798.939,80)</b>

Barclays Bank Ireland PLC hat insgesamt netto 260.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.  
 BNP Paribas SA hat insgesamt netto 160.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.  
 Deutsche Bank AG hat insgesamt netto 840.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.  
 Morgan Stanley Europe SE hat insgesamt netto 2.230.000,00 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 High Yield Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>CHF</b>							
6.700.000,00	Dufry One BV 3.625% 15-04-2026	7.215.385,37	0,26				
11.205.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	11.801.549,21	0,42				
		<b>19.016.934,58</b>	<b>0,68</b>				
<b>EUR</b>							
6.500.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	5.935.683,00	0,21	9.400.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI 23-02-2033	9.931.540,48	0,35
6.600.000,00	Abertis Infraestructur 3.248% MULTI Perp FC2025	6.352.143,60	0,23	4.100.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 07-02-2025	41.000,41	0,00
6.700.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.375% MULTI Perp FC2025	6.420.750,70	0,23	3.500.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 07-03-2024	28.140,00	0,00
29.500.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	27.026.572,50	0,96	8.800.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	6.709.234,40	0,24
4.639.000,00	Aegon Ltd 5.625% MULTI Perp FC2029	4.328.418,95	0,15	299.000,00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	261.064,38	0,01
2.125.000,00	Afflelou SAS 4.25% 19-05-2026	2.123.406,25	0,08	2.000.000,00	Cellnex Finance Co SA 2% 15-09-2032	1.715.448,00	0,06
17.506.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	15.895.448,00	0,56	4.700.000,00	Cellnex Telecom SA 1.75% 23-10-2030	4.130.313,00	0,15
8.200.000,00	AIB Group PLC 1.875% MULTI 19-11-2029	7.976.517,20	0,28	17.125.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	14.388.099,63	0,51
4.600.000,00	AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	4.415.741,80	0,16	13.350.000,00	Cerved Group SpA FRN 15-02-2029	12.972.595,50	0,46
6.000.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	4.530.000,00	0,16	8.325.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.5% 15-05-2030	8.892.074,03	0,32
23.075.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	20.303.231,00	0,72	15.700.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	10.979.481,00	0,39
9.659.000,00	Altice Financng SA 2.25% 15-01-2025	9.406.030,79	0,33	2.400.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.100% MULTI Perp FC2028	1.981.848,00	0,07
8.372.000,00	Altice Financng SA 3% 15-01-2028	7.505.782,65	0,27	29.000.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	25.910.340,00	0,92
9.683.000,00	Altice Financng SA 4.25% 15-08-2029	8.620.290,75	0,31	7.679.000,00	Coty Inc 3.875% 15-04-2026	7.683.215,77	0,27
4.550.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	3.790.673,25	0,13	14.000.000,00	Coty Inc 5.75% 15-09-2028	14.782.180,00	0,52
15.825.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	9.101.637,98	0,32	20.725.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	18.626.593,75	0,66
6.135.000,00	Altice France SA/France 2.125% 15-02-2025	5.932.333,96	0,21	32.175.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	31.891.377,38	1,13
26.641.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	21.218.863,83	0,75	32.090.000,00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	30.100.772,99	1,07
17.100.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	16.144.537,50	0,57	8.875.000,00	Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	8.486.718,75	0,30
8.900.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15-01-2027	8.920.363,20	0,32	39.200.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	34.960.167,20	1,24
1.100.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	982.544,17	0,03	13.200.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	12.269.782,80	0,44
200.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	178.772,94	0,01	3.800.000,00	Electricite de France 3.000% MULTI Perp FC2027	3.472.310,80	0,12
20.195.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028	18.111.178,93	0,64	3.600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	3.169.440,00	0,11
167.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	163.935,38	0,01	4.300.000,00	Electricite de France 5.000% MULTI Perp FC2026	4.303.031,50	0,15
14.700.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	14.723.887,50	0,52	24.125.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	20.779.803,38	0,74
2.900.000,00	Banco de Sabadell SA 6.000% MULTI 16-08-2033	2.947.835,50	0,10	9.700.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	8.383.235,48	0,30
8.309.000,00	Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026	8.216.803,34	0,29	3.575.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	3.706.524,25	0,13
11.625.000,00	Banijay Entertainment SASU 7% 01-05-2029	12.303.690,75	0,44	7.417.000,00	Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081	5.620.305,92	0,20
11.625.000,00	Banijay Group SAS 6.5% 01-03-2026	11.642.960,63	0,41	6.722.000,00	Forvia SE 2.375% 15-06-2027	6.373.618,91	0,23
5.700.000,00	Bank of Ireland Group P 6.750% MULTI 01-03-2033	6.166.993,65	0,22	1.625.000,00	Forvia SE 2.75% 15-02-2027	1.559.397,13	0,06
26.028.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	25.250.257,33	0,90	3.750.000,00	Forvia SE 3.125% 15-06-2026	3.684.468,75	0,13
5.325.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	4.709.999,78	0,17	6.253.000,00	Forvia SE 7.25% 15-06-2026	6.644.250,21	0,24
14.531.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	14.139.781,89	0,50	37.295.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	36.580.166,74	1,30
6.950.000,00	Boels Topholding BV 6.25% 15-02-2029	7.281.223,10	0,26	22.925.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	21.000.583,80	0,75
13.122.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	13.138.035,08	0,47	3.020.000,00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 30-04-2026	2.683.922,32	0,10
13.650.000,00	Burger King France SAS FRN 01-11-2026	13.760.912,26	0,49	825.000,00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30-04-2028	630.949,28	0,02
29.513.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	26.382.142,91	0,94	30.025.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	28.335.253,05	1,01
4.900.000,00	CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030	4.735.082,22	0,17	4.300.000,00	Guala Closures SpA FRN 29-06-2029	4.371.208,00	0,16
				24.050.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	8.447.322,00	0,30
				5.666.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	2.402.010,04	0,09
				17.150.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	17.877.948,90	0,63
				4.400.000,00	Huhtamaki Oyj 5.125% 24-11-2028	4.590.836,80	0,16
				9.140.641,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026	9.035.395,66	0,32
				23.474.949,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027	23.054.958,69	0,82
				7.250.000,00	IMA Industria Macchine Autom FRN 15-01-2028	7.269.792,50	0,26
				21.549.000,00	Intermediate Capital Group P 2.5% 28-01-2030	19.061.642,03	0,68

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.075.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.500% MULTI Perp FC2028	3.788.311,53	0,13	10.200.000,00	Sherwood Financing PLC 4.5% 15-11-2026	9.460.398,00	0,34
2.300.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.875% MULTI Perp FC2025	2.284.705,00	0,08	4.925.000,00	Sherwood Financing PLC FRN 15-11-2027	4.864.668,75	0,17
4.800.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.184% MULTI 20-02-2034	5.076.964,80	0,18	14.125.000,00	Sigma Holdco BV 5.75% 15-05-2026	12.693.275,88	0,45
15.925.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	15.288.716,63	0,54	9.900.000,00	SoftBank Group Corp 2.875% 06-01-2027	9.294.743,70	0,33
14.060.000,00	Intrum AB 3.125% 15-07-2024	7.207.761,36	0,26	5.381.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	5.221.905,35	0,19
24.650.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	20.991.323,75	0,75	2.391.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	2.155.727,99	0,08
577.000,00	Intrum AB 9.25% 15-03-2028	529.397,50	0,02	2.140.000,00	SoftBank Group Corp 4.5% 20-04-2025	2.133.580,00	0,08
12.650.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	11.922.625,00	0,42	3.688.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	3.667.852,46	0,13
3.754.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	3.589.908,91	0,13	14.107.000,00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026	13.961.613,26	0,50
17.250.000,00	Itelyum Regeneration Spa 4.625% 01-10-2026	16.383.532,50	0,58	3.575.000,00	Summer BidCo BV 9% P-I-K 15-11-2025	4.522.572,32	0,16
6.450.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15-01-2026	6.478.218,75	0,23	4.325.000,00	Synthomer PLC 3.875% 01-07-2025	4.289.751,25	0,15
12.625.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15-07-2028	12.369.659,38	0,44	6.150.000,00	TDC Net A/S 5.056% 31-05-2028	6.400.694,79	0,23
2.100.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15-11-2024	2.120.464,50	0,08	9.100.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	9.668.420,13	0,34
975.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15-11-2026	1.043.822,33	0,04	4.898.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	4.545.015,83	0,16
4.325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	3.686.327,25	0,13	6.550.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	5.679.243,00	0,20
8.050.000,00	Kaiko Bondco Telecom SA 5.125% 30-09-2029	7.567.112,70	0,27	5.250.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	4.921.266,00	0,17
11.294.000,00	Kane Bidco Ltd 5% 15-02-2027	10.892.938,77	0,39	950.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.75% 15-04-2025	927.679,75	0,03
7.200.000,00	KBC Group NV 8.000% MULTI Perp FC2028	7.665.372,00	0,27	2.950.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.875% 28-01-2026	2.862.269,95	0,10
8.313.375,00	Kirk Beauty SUN GmbH 8.25% P-I-K 01-10-2026	8.126.324,06	0,29	350.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 3% 30-09-2025	342.459,95	0,01
13.000.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	10.577.541,00	0,38	2.800.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 6.875% 15-02-2028	2.989.422,80	0,11
38.575.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	37.755.088,38	1,34	20.200.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 7.875% 31-07-2028	22.488.902,40	0,80
19.331.387,00	Mangrove Luxco III Sarl 09-10-2025	18.865.621,43	0,67	2.900.000,00	Telefonica Europe BV 2.502% MULTI Perp FC2027	2.681.925,80	0,10
10.609.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	10.297.328,80	0,37	2.900.000,00	Telefonica Europe BV 2.875% MULTI Perp FC2027	2.707.231,20	0,10
352.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	347.514,11	0,01	11.600.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	11.259.482,00	0,40
2.699.000,00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	2.462.149,26	0,09	7.400.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	7.919.443,00	0,28
30.175.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	30.917.817,98	1,10	7.325.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	6.263.065,45	0,22
3.725.000,00	MPT Operating Partnership LP 0.993% 15-10-2026	2.817.031,25	0,10	8.909.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	8.129.569,41	0,29
26.595.000,00	Multiversity SRL FRN 30-10-2028	26.744.596,88	0,95	2.525.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	2.441.268,48	0,09
7.505.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	7.096.322,73	0,25	636.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	636.645,54	0,02
23.175.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	21.276.311,42	0,76	100.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	101.236,50	0,00
6.175.000,00	Olympus Water US Holding Cor 9.625% 15-11-2028	6.637.754,50	0,24	5.525.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	6.060.858,70	0,22
27.025.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	26.113.662,95	0,93	9.650.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2031	10.957.632,90	0,39
11.850.000,00	PCF GmbH 4.75% 15-04-2026	8.719.182,60	0,31	29.700.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	27.314.199,00	0,97
5.805.000,00	PCF GmbH FRN 15-04-2026	4.511.355,75	0,16	5.300.000,00	Tikehau Capital SCA 6.625% 14-03-2030	5.795.709,00	0,21
7.100.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	7.616.782,80	0,27	5.900.000,00	TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	4.919.274,27	0,17
9.650.000,00	Picard Bondco SA 5.375% 01-07-2027	9.088.958,65	0,32	25.525.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	24.766.269,38	0,88
13.150.000,00	Picard Groupe SAS 3.875% 01-07-2026	12.839.515,35	0,46	7.000.000,00	TK Elevator Midco GmbH FRN 15-07-2027	7.119.000,00	0,25
38.375.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	37.131.880,25	1,32	20.627.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	20.040.161,85	0,71
25.367.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	24.732.825,00	0,88	6.126.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	6.143.434,60	0,22
11.275.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	10.445.103,63	0,37	2.250.000,00	TVL Finance PLC FRN 28-04-2028	2.303.516,25	0,08
9.450.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	9.456.728,40	0,34	10.786.000,00	United Group BV 3.125% 15-02-2026	10.368.689,66	0,37
17.300.000,00	Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15-07-2025	17.245.193,60	0,61				
11.475.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	11.188.125,00	0,40				
3.125.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 9.5% 15-07-2028	3.340.400,00	0,12				
30.586.759,00	Selecta Group BV 01-04-2026	29.286.821,74	1,04				
10.047.993,00	Selecta Group BV 01-07-2026	8.385.854,00	0,30				

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

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.150.000,00	United Group BV 4.625% 15-08-2028	2.996.390,25	0,11	7.360.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.692% 05-06-2028	5.784.149,15	0,21
13.801.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	13.112.606,12	0,47	4.350.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	4.629.573,86	0,16
5.100.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	4.910.320,80	0,17	2.850.000,00	Nationwide Building So 5.875% MULTI Perp FC2024	3.226.116,39	0,11
12.600.000,00	Verisure Holding AB 7.125% 01-02-2028	13.294.738,80	0,47	7.400.000,00	NatWest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028	7.147.970,75	0,25
38.950.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	37.295.014,50	1,32	14.415.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	14.944.501,39	0,53
600.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	552.600,00	0,02	15.853.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	17.777.710,98	0,63
125.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031	115.306,88	0,00	400.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15-11-2027	424.882,60	0,02
9.050.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	8.621.681,60	0,31	4.500.000,00	Quilter PLC 8.625% MULTI 18-04-2033	5.268.907,89	0,19
6.525.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	5.852.703,15	0,21	9.500.000,00	Stonegate Pub Co Financing 2 8.25% 31-07-2025	10.714.593,96	0,38
8.125.000,00	Vodafone Group PLC 6.500% MULTI 30-08-2084	8.712.153,13	0,31	18.225.000,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-02-2025	16.542.529,81	0,59
33.010.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	29.084.417,79	1,03	3.050.000,00	TVL Finance PLC 10.25% 28-04-2028	3.657.025,43	0,13
16.163.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	15.171.884,84	0,54	3.375.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	3.002.939,61	0,11
10.046.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026	10.018.373,50	0,36	13.875.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	13.758.481,16	0,49
17.575.000,00	WMG Acquisition Corp 2.25% 15-08-2031	15.469.444,70	0,55	7.467.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	7.540.414,54	0,27
1.725.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	1.649.272,50	0,06	43.285.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	45.993.747,03	1,63
3.600.000,00	Wp/ap Telecom Holdings III B 5.5% 15-01-2030	3.296.250,00	0,12	12.100.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	12.375.421,53	0,44
2.800.000,00	ZF Europe Finance BV 2.5% 23-10-2027	2.627.682,40	0,09	7.600.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	7.587.507,24	0,27
10.500.000,00	ZF Europe Finance BV 6.125% 13-03-2029	11.187.991,50	0,40			<b>349.582.159,01</b>	<b>12,41</b>
7.700.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	7.087.418,80	0,25		<b>USD</b>		
9.400.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09-2028	9.093.560,00	0,32	225.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	179.889,68	0,01
1.075.000,00	Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030	911.094,75	0,03	11.670.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	8.697.836,21	0,31
		<b>1.935.556.764,62</b>	<b>68,73</b>	675.000,00	BNP Paribas SA 7.000% MULTI Perp FC2028	601.034,00	0,02
	<b>GBP</b>			6.675.000,00	BNP Paribas SA 8.500% MULTI Perp FC2028	6.341.250,00	0,23
18.375.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	17.881.344,84	0,63	4.375.000,00	Danske Bank A/S 4.375% MULTI Perp FC2026	3.587.444,58	0,13
2.927.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	2.462.396,01	0,09	18.540.000,00	Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	16.566.644,14	0,59
9.550.000,00	Bank of Ireland Group P 7.594% MULTI 06-12-2032	11.474.171,85	0,41	450.000,00	Lloyds Banking Group P 6.750% MULTI Perp FC2026	401.788,76	0,01
7.900.000,00	Barclays PLC 5.875% MULTI Perp FC2024	8.790.981,26	0,31	1.400.000,00	Motion Bondco DAC 6.625% 15-11-2027	1.172.665,91	0,04
4.703.000,00	Barclays PLC 6.375% MULTI Perp FC2025	5.163.382,56	0,18	6.100.000,00	Nordea Bank Abp 6.125% MULTI Perp FC2024	5.470.733,01	0,19
17.100.000,00	Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	16.231.680,04	0,58	2.300.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	2.043.604,94	0,07
900.000,00	Electricite de France 5.875% MULTI Perp FC2029	950.982,33	0,03	1.750.000,00	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18-07-2036	1.598.231,99	0,06
9.300.000,00	Electricite de France 6.000% MULTI Perp FC2026	10.446.244,24	0,37	2.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	1.690.327,54	0,06
3.385.000,00	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31-07-2026	3.778.552,18	0,13	30.970.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	25.030.490,91	0,89
15.007.000,00	Heathrow Finance PLC 4.75% 01-03-2024	17.227.983,86	0,61	950.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	776.187,82	0,03
899.000,00	Heathrow Finance PLC 5.75% 03-03-2025	1.030.005,63	0,04	2.375.000,00	UBS Group AG 9.250% MULTI Perp FC2028	2.325.735,73	0,08
1.728.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027	1.838.032,20	0,07	13.500.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	10.087.420,60	0,36
13.366.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	13.341.491,24	0,47			<b>86.571.285,82</b>	<b>3,07</b>
9.250.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	9.947.697,30	0,35		<b>Summe Anleihen</b>	<b>2.390.727.144,03</b>	<b>84,89</b>
20.450.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	20.030.786,61	0,71		<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>2.390.727.144,03</b>	<b>84,89</b>
21.222.000,00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	23.727.053,04	0,84				
5.200.000,00	MPT Operating Partnership LP 2.5% 24-03-2026	4.882.900,50	0,17				

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

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Anleihen</b>			
<b>EUR</b>			
8.000.000,00	Allianz SE 2.600% MULTI Perp FC2031	5.825.134,72	0,21
5.700.000,00	Assemblin Group AB FRN 05-07-2029	5.798.439,00	0,21
16.875.000,00	Crown European Holdings SA 4.75% 15-03-2029	17.212.027,50	0,61
11.480.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	10.655.850,80	0,38
23.025.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	21.538.413,90	0,76
3.100.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 2.2% 15-01-2024	3.097.117,00	0,11
23.831.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	24.591.494,87	0,87
2.100.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 15-07-2027	2.135.080,50	0,08
13.650.000,00	TeamSystem SpA FRN 15-02-2028	13.590.486,00	0,48
		<b>104.444.044,29</b>	<b>3,71</b>
<b>USD</b>			
3.450.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-01-2029	2.429.825,45	0,09
7.186.000,00	LABL Inc 6.75% 15-07-2026	6.329.622,82	0,22
		<b>8.759.448,27</b>	<b>0,31</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>113.203.492,56</b>	<b>4,02</b>
<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
		<b>113.203.492,56</b>	<b>4,02</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Anleihen</b>			
<b>EUR</b>			
6.450.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	6.920.205,00	0,25
2.543.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021 DEFAULTED	0,00	0,00
9.057.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021 DEFAULTED	0,01	0,00
5.963.292,00	HELIX HOLDCO SA	87138,78	0,00
2.564.800,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	1.570.968,15	0,06
5.129.599,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	3.153.474,83	0,11
		<b>11.731.786,77</b>	<b>0,42</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>11.731.786,77</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
		<b>11.731.786,77</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe Wertpapieranlagen</b>		<b>2.515.662.423,36</b>	<b>89,33</b>
<b>Bankguthaben</b>		<b>241.046.213,60</b>	<b>8,56</b>
<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>59.483.274,69</b>	<b>2,11</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>		<b>2.816.191.911,65</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	14,15	Unternehmensanleihen	89,33
Vereinigtes Königreich	12,31		
Frankreich	10,74		
Deutschland	10,73	<b>Summe</b>	<b>89,33</b>
USA	8,68		
Italien	7,96		
Luxemburg	4,97		
Spanien	4,60		
Schweden	4,02		
Irland	3,10		
Länderübergreifend	1,48		
Dänemark	1,42		
Belgien	1,20		
Jersey	1,09		
Schweiz	1,00		
Finnland	0,92		
Japan	0,80		
Bermuda	0,15		
<b>Summe</b>	<b>89,33</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
15.680.419,19	CHF	16.342.906,90	EUR	630.778,25	31.01.2024
1.894.822,68	EUR	1.790.819,90	CHF	(43.799,84)	31.01.2024
1.255.219,47	EUR	1.087.012,34	GBP	5.261,99	31.01.2024
1.094.818,02	EUR	12.737.088,48	NOK	(38.362,78)	31.01.2024
2.707.207,90	EUR	30.435.668,63	SEK	(37.886,19)	31.01.2024
21.124.648,89	EUR	22.852.665,03	USD	472.290,61	31.01.2024
78.277.325,40	GBP	90.167.317,74	EUR	(156.878,72)	31.01.2024
135.170.578,97	NOK	11.560.752,95	EUR	464.761,99	31.01.2024
3.460.993.007,27	SEK	303.344.766,39	EUR	8.797.463,28	31.01.2024
228.176.894,05	USD	207.815.296,40	EUR	(1.618.990,16)	31.01.2024
				<b>8.474.638,43</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
306.376,46	EUR	3.625.406,00	NOK	(15.856,92)	08.03.2024
749.305,01	EUR	8.482.341,00	SEK	(15.621,09)	08.03.2024
				<b>(31.478,01)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
19.253.346,40	EUR	18.072.040,00	CHF	(354.144,37)	08.03.2024
363.845.638,56	EUR	312.588.011,00	GBP	4.642.491,76	08.03.2024
100.334.155,05	EUR	108.708.154,00	USD	2.230.219,41	08.03.2024
				<b>6.518.566,80</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
201.642,73	EUR	189.126,00	CHF	(3.553,10)	08.03.2024
8.465.449,49	EUR	7.334.494,00	GBP	37.729,81	08.03.2024
265.875,81	EUR	2.977.860,00	SEK	(2.684,88)	08.03.2024
2.106.626,59	EUR	2.300.088,00	USD	31.029,46	08.03.2024
				<b>62.521,29</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
10.047.755,00	GBP	11.693.810,90	EUR	(147.681,76)	08.03.2024
				<b>(147.681,76)</b>	
				<b>6.401.928,32</b>	
				<b>14.876.566,75</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>								
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(20.000.000,00)	EUR	1.435.183,13	162.094,01	1.597.277,14	20.12.2028
					<b>1.435.183,13</b>	<b>162.094,01</b>	<b>1.597.277,14</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(85.000.000,00)	EUR	2.832.359,33	3.956.068,51	6.788.427,84	20.12.2028
					<b>2.832.359,33</b>	<b>3.956.068,51</b>	<b>6.788.427,84</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(45.000.000,00)	EUR	1.485.884,93	2.107.988,63	3.593.873,56	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(15.000.000,00)	EUR	221.145,60	976.812,25	1.197.957,85	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(25.000.000,00)	EUR	1.333.136,35	663.460,07	1.996.596,42	20.12.2028
					<b>3.040.166,88</b>	<b>3.748.260,95</b>	<b>6.788.427,83</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>								
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(5.000.000,00)	EUR	166.575,60	232.743,68	399.319,28	20.12.2028
					<b>166.575,60</b>	<b>232.743,68</b>	<b>399.319,28</b>	
					<b>7.474.284,94</b>	<b>8.099.167,15</b>	<b>15.573.452,09</b>	

BNP Paribas SA hat insgesamt netto 1.480.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.

Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 6.580.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.

JP Morgan SE hat insgesamt netto 6.580.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.

Morgan Stanley Europe SE hat insgesamt netto 380.000,00 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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
1.665.000,00	888 Acquisitions Ltd 7.558% 15-07-2027	1.601.363,70	0,66	1.529.000,00	CT Investment GmbH 5.5% 15-04-2026	1.523.330,47	0,62
1.100.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	1.004.500,20	0,41	2.421.000,00	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	1.888.065,27	0,77
1.900.000,00	Abertis Infraestructur 3.248% MULTI Perp FC2025	1.828.647,40	0,75	2.500.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	2.378.750,00	0,97
200.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	170.259,60	0,07	789.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	782.044,97	0,32
1.100.000,00	Air France-KLM 8.125% 31-05-2028	1.251.261,00	0,51	1.782.000,00	eDreams ODIGEO SA 5.5% 15-07-2027	1.781.203,45	0,73
3.456.000,00	Allwyn International AS 3.875% 15-02-2027	3.335.040,00	1,36	3.600.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	3.210.627,60	1,31
2.887.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	2.588.293,66	1,06	6.600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	5.810.640,00	2,38
935.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	778.962,53	0,32	1.904.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	1.645.534,06	0,67
2.283.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	1.313.051,47	0,54	914.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	947.626,06	0,39
3.392.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	2.701.639,81	1,11	1.432.000,00	Eroski S Coop 10.625% 30-04-2029	1.478.986,78	0,61
1.647.000,00	Altice France SA/France 4% 15-07-2029	1.290.506,85	0,53	1.620.000,00	Food Service Project SA 5.5% 21-01-2027	1.623.426,30	0,66
1.462.000,00	ams-OSRAM AG 10.5% 30-03-2029	1.590.346,06	0,65	1.944.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	1.812.813,05	0,74
3.168.065,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	1.596.400,63	0,65	491.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	481.589,00	0,20
493.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	440.358,43	0,18	3.959.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	3.626.665,70	1,48
1.878.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	1.678.677,94	0,69	860.000,00	Gruenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	853.177,62	0,35
1.664.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	1.489.444,74	0,61	1.321.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	1.246.656,76	0,51
4.563.000,00	Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	4.074.147,56	1,67	400.000,00	Ibercaja Banco SA 9.125% MULTI Perpetual FC2028	417.000,00	0,17
3.862.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	3.872.704,69	1,58	1.230.000,00	Iccrea Banca SpA 4.750% MULTI 18-01-2032	1.189.090,20	0,49
246.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	270.846,00	0,11	2.863.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	2.882.259,40	1,18
1.900.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	1.677.646,80	0,69	1.500.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	1.544.409,00	0,63
3.200.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	2.984.076,80	1,22	1.700.000,00	iliad SA 5.375% 15-02-2029	1.748.694,80	0,72
1.800.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	1.585.530,00	0,65	1.692.000,00	Intrum AB 3% 15-09-2027	1.295.236,15	0,53
400.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	331.200,00	0,14	100.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	85.157,50	0,03
1.400.000,00	Bayer AG 5.375% MULTI 25-03-2082	1.333.397,80	0,55	146.042,00	Kirk Beauty SUN GmbH 8.25% P-I-K 01-10-2026	142.756,06	0,06
735.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	713.037,47	0,29	1.101.000,00	Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01-03-2026	912.910,67	0,37
700.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	619.154,90	0,25	2.535.000,00	Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01-09-2026	1.386.188,70	0,57
1.940.000,00	BPER Banca 3.875% MULTI 25-07-2032	1.824.325,56	0,75	1.800.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	1.440.463,32	0,59
1.429.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	1.277.405,96	0,52	1.274.000,00	La Financiere Atalian SASU 5.125% 15-05-2025	949.767,00	0,39
933.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	711.331,33	0,29	1.359.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028	1.113.632,55	0,46
1.943.000,00	Castellum Helsinki Finance H 0.875% 17-09-2029	1.502.673,84	0,61	2.928.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	2.841.981,22	1,16
100.000,00	Celnex Finance Co SA 1.25% 15-01-2029	89.509,60	0,04	1.612.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	1.650.936,25	0,68
2.523.000,00	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15-01-2028	2.465.957,49	1,01	1.798.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	1.842.261,37	0,75
1.764.000,00	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.5% 15-05-2030	1.884.158,39	0,77	1.769.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	1.704.431,50	0,70
2.691.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	1.881.897,03	0,77	1.408.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	1.389.327,10	0,57
2.469.000,00	Cirsa Finance International 4.5% 15-03-2027	2.383.646,67	0,98	2.300.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	2.553.460,00	1,04
1.862.000,00	Cirsa Finance International 7.875% 31-07-2028	1.948.493,62	0,80	1.144.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	1.050.274,01	0,43
511.000,00	CPI Property Group SA 1.625% 23-04-2027	376.673,69	0,15	1.324.000,00	Olympus Water US Holding Cor 5.375% 01-10-2029	1.135.756,01	0,46
3.880.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	981.446,00	0,40	1.749.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	1.690.020,22	0,69
309.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2025	91.984,97	0,04	970.000,00	Paprec Holding SA 7.25% 17-11-2029	1.043.356,25	0,43
				2.086.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	2.061.028,49	0,84
				1.812.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	1.766.700,00	0,72
				4.422.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	4.096.518,69	1,68
				100.000,00	Samhallsbyggnadsbolage 2.624% MULTI Perp FC2025	16.848,80	0,01

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
100.000,00	Samhallsbyggnadsbolage 2.625% MULTI Perp FC2025	16.640,00	0,01	800.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	676.131,02	0,28
1.170.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i No 2.25% 12-08-2027	772.200,00	0,32	483.000,00	UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034	450.751,70	0,18
1.552.000,00	Skill BidCo ApS 23/28 FRN EUR FLOOR C 02-03-2028	1.559.950,57	0,64			<b>4.893.418,32</b>	<b>2,00</b>
2.628.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	2.369.407,43	0,97		<b>Summe Anleihen</b>	<b>211.257.816,08</b>	<b>86,43</b>
6.656.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	6.099.718,14	2,50		<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>211.257.816,08</b>	<b>86,43</b>
2.034.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	1.645.445,91	0,67		<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
460.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	442.131,30	0,18		<b>Anleihen</b>		
1.235.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	1.070.819,10	0,44		<b>EUR</b>		
2.800.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	2.439.192,00	1,00	2.400.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	2.591.157,60	1,06
1.100.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	1.177.214,50	0,48	1.100.000,00	Bayer AG 6.625% MULTI 25-09-2083	1.123.567,50	0,46
4.438.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	3.794.605,39	1,55	2.000.000,00	CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	1.742.834,00	0,71
3.521.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	3.314.194,07	1,36	1.332.000,00	Crown European Holdings SA 4.75% 15-03-2029	1.358.602,70	0,56
1.400.000,00	Unicaja Banco SA 3.125% MULTI 19-07-2032	1.247.411,20	0,51	1.322.000,00	Crown European Holdings SA 5% 15-05-2028	1.372.229,39	0,56
2.400.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	1.936.008,00	0,79	2.997.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	2.781.845,37	1,14
3.076.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	2.921.271,05	1,20	1.495.000,00	Green Bidco SA 10.25% 15-07-2028	1.315.383,23	0,54
1.414.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	1.343.469,68	0,55	3.304.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	3.409.437,25	1,39
1.900.000,00	Veolia Environnement S 5.993% MULTI Perp FC2028	2.000.937,50	0,82	2.093.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15-06-2028	1.846.925,99	0,76
3.565.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	3.432.410,52	1,40			<b>17.541.983,03</b>	<b>7,18</b>
2.949.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	2.823.696,99	1,16		<b>USD</b>		
3.000.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	2.256.510,00	0,92	1.074.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	911.335,45	0,37
		<b>173.244.835,89</b>	<b>70,88</b>			<b>911.335,45</b>	<b>0,37</b>
	<b>GBP</b>				<b>Summe Anleihen</b>	<b>18.453.318,48</b>	<b>7,55</b>
242.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	203.587,23	0,08		<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>18.453.318,48</b>	<b>7,55</b>
3.813.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	4.082.795,84	1,67		<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
1.734.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 4.5% 16-02-2026	1.893.985,61	0,77		<b>Anleihen</b>		
1.769.000,00	Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	1.595.716,78	0,65		<b>EUR</b>		
2.699.000,00	Iceland Bondco PLC 10.875% 15-12-2027	3.249.625,94	1,33	644.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	690.947,60	0,28
1.481.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	1.546.158,72	0,63	919.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 5.875% 30-09-2026	902.761,27	0,37
1.756.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	1.868.857,86	0,76	448.640,00	HELIX HOLDCO SA	6.555,77	0,00
573.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	642.567,87	0,26	974.000,00	Iccrea Banca SpA 6.875% MULTI 20-01-2028	1.052.863,81	0,43
2.100.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15-11-2027	2.230.633,63	0,91			<b>2.653.128,45</b>	<b>1,09</b>
1.726.000,00	Pinnacle Bidco PLC 10% 11-10-2028	2.069.709,35	0,85		<b>Summe Anleihen</b>	<b>2.653.128,45</b>	<b>1,09</b>
1.411.000,00	Very Group Funding Plc/The 6.5% 01-08-2026	1.420.043,70	0,58		<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>2.653.128,45</b>	<b>1,09</b>
745.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	799.656,57	0,33		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>232.364.263,01</b>	<b>95,06</b>
4.287.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	4.555.277,66	1,86		<b>Bankguthaben</b>	<b>12.282.402,64</b>	<b>5,02</b>
4.642.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	4.747.661,72	1,94		<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>-213.724,87</b>	<b>(0,09)</b>
2.607.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	2.213.283,39	0,91		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>244.432.940,78</b>	<b>100,00</b>
		<b>33.119.561,87</b>	<b>13,55</b>				
	<b>USD</b>						
1.400.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	1.025.881,29	0,42				
200.000,00	Sigma Holdco BV 7.875% 15-05-2026	163.046,51	0,07				
2.901.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	2.577.607,80	1,05				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	15,22	Unternehmensanleihen	95,06
Frankreich	15,12		
Luxemburg	12,27		
Vereinigtes Königreich	10,97		
Spanien	8,69		
Deutschland	7,89		
Italien	5,78		
Schweden	3,74		
Japan	3,46		
Irland	2,71		
USA	1,81		
Österreich	1,43		
Tschechische Republik	1,36		
Portugal	1,04		
Länderübergreifend	0,95		
Belgien	0,69		
Gibraltar	0,66		
Dänemark	0,64		
Finnland	0,61		
<b>Summe</b>	<b>95,06</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - European High Yield 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
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
224.873.758,17	DKK	30.180.786,61	EUR	1.406,71	31.01.2024
122.727,11	EUR	1.382.656,92	SEK	(1.978,37)	31.01.2024
238.715.047,68	NOK	20.421.359,62	EUR	816.055,39	31.01.2024
39.414,82	PLN	9.007,52	EUR	61,76	31.01.2024
156.155.769,78	SEK	13.688.726,94	EUR	394.756,38	31.01.2024
14.179,44	USD	12.913,05	EUR	(99,53)	31.01.2024
				<b>1.210.202,34</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
4.051,31	EUR	30.178,00	DKK	(0,38)	29.02.2024
44.092,33	EUR	48.101,00	USD	672,06	29.02.2024
				<b>671,68</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
4.465,67	EUR	50.989,94	SEK	(132,46)	29.02.2024
				<b>(132,46)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
31.560.690,39	EUR	27.447.717,00	GBP	16.703,48	29.02.2024
5.578.886,26	EUR	6.134.304,00	USD	41.811,06	29.02.2024
				<b>58.514,54</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
312,23	EUR	2.326,00	DKK	(0,05)	29.02.2024
53.732,22	EUR	46.187,00	GBP	648,13	29.02.2024
				<b>648,08</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
8.376,00	DKK	1.124,43	EUR	0,13	29.02.2024
1.019.937,33	EUR	882.369,00	GBP	5.848,58	29.02.2024
312.501,87	EUR	342.104,00	USD	3.695,49	29.02.2024
114.093,00	GBP	131.095,75	EUR	23,75	29.02.2024
				<b>9.567,95</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
592.342,28	EUR	509.210,00	GBP	7.092,46	29.02.2024
				<b>7.092,46</b>	
				<b>76.362,25</b>	
				<b>1.286.564,59</b>	

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

### Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>								
CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	Verkauf	1,00%	(750.000,00)	EUR	(86.250,00)	82.004,29	(4.245,71)	20.06.2024
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Kauf	5,00%	5.200.000,00	EUR	(386.952,62)	(28.339,44)	(415.292,06)	20.12.2028
					<b>(473.202,62)</b>	<b>53.664,85</b>	<b>(419.537,77)</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Kauf	5,00%	28.500.000,00	EUR	(1.082.991,26)	(1.193.128,66)	(2.276.119,92)	20.12.2028
					<b>(1.082.991,26)</b>	<b>(1.193.128,66)</b>	<b>(2.276.119,92)</b>	

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)

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024	Kauf	1,00%	3.000.000,00	EUR	160.282,51	(105.750,14)	54.532,37	20.06.2028
Novafives SAS 5% 15-06-2025	Verkauf	5,00%	(2.100.000,00)	EUR	(377.999,99)	417.887,84	39.887,85	20.06.2024
					<b>(217.717,48)</b>	<b>312.137,70</b>	<b>94.420,22</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>								
Intrum AB 3.125% 15-07-2024	Verkauf	5,00%	(2.300.000,00)	EUR	(393.875,03)	79.545,96	(314.329,07)	20.06.2028
					<b>(393.875,03)</b>	<b>79.545,96</b>	<b>(314.329,07)</b>	
					<b>(2.167.786,39)</b>	<b>(747.780,15)</b>	<b>(2.915.566,54)</b>	

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(53,00)	(6.318.130,00)	23.850,00	(83.201,59)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	14,00	1.920.380,00	(15.960,00)	74.200,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	470,00	50.059.700,00	(47.000,00)	348.975,00
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	(13,00)	(1.334.580,00)	10.771,37	(102.138,82)
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(29,00)	(3.264.765,48)	8.200,14	(86.846,76)
					<b>(20.138,49)</b>	<b>150.987,83</b>

BNP Paribas SA hat insgesamt netto 410.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps erhalten.  
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 2.120.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps erhalten.  
 JP Morgan SE hat insgesamt netto 260.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.  
 Morgan Stanley Europe SE hat insgesamt netto 390.000,00 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 High Yield Stars Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
5.700.000,00	Abertis Infrastructur 2.625% MULTI Perp FC2027	5.205.137,40	0,80	1.915.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	1.878.295,20	0,29
6.600.000,00	Abertis Infrastructur 3.248% MULTI Perp FC2025	6.352.143,60	0,98	13.313.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	12.195.453,53	1,88
5.500.000,00	Altice France Holding SA 4% 15-02-2028	2.455.585,00	0,38	5.206.000,00	Gruenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	5.164.700,80	0,80
2.107.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	1.211.826,30	0,19	1.761.000,00	Gruenthal GmbH 6.75% 15-05-2030	1.872.497,72	0,29
10.119.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	8.059.520,41	1,24	10.658.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	10.729.696,37	1,66
3.566.000,00	Altice France SA/France 4% 15-07-2029	2.794.139,30	0,43	2.800.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	2.882.896,80	0,44
4.575.000,00	ams-OSRAM AG 10.5% 30-03-2029	4.976.630,10	0,77	3.900.000,00	iliad SA 5.375% 15-02-2029	4.011.711,60	0,62
6.373.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	5.704.465,93	0,88	5.177.000,00	Intrum AB 3% 15-09-2027	3.963.024,56	0,61
14.544.000,00	Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	12.985.843,10	2,00	205.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	174.572,88	0,03
8.984.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	9.008.901,85	1,39	1.242.974,00	Kirk Beauty SUN GmbH 8.25% P-I-K 01-10-2026	1.215.007,09	0,19
1.716.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	1.889.316,00	0,29	3.101.000,00	Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01-03-2026	2.571.240,67	0,40
6.500.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	5.739.318,00	0,89	8.498.000,00	Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01-09-2026	4.646.876,36	0,72
13.100.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	12.216.064,40	1,89	5.636.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	4.510.250,71	0,70
4.800.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	4.228.080,00	0,65	5.450.000,00	La Financiere Atalian SASU 5.125% 15-05-2025	4.062.975,00	0,63
3.400.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	2.815.200,00	0,43	4.582.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028	3.754.719,90	0,58
3.226.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	3.129.603,89	0,48	5.479.000,00	Monitech HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	5.611.339,77	0,87
3.700.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	3.272.675,90	0,51	5.366.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	5.498.094,82	0,85
4.690.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	4.192.466,04	0,65	5.286.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	5.093.061,00	0,79
3.389.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	2.583.817,66	0,40	4.783.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	4.719.567,85	0,73
3.277.000,00	Castellum Helsinki Finance H 0.875% 17-09-2029	2.534.360,36	0,39	6.500.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	7.216.300,00	1,11
21.100.000,00	Cellnex Finance Co SA 0.75% 15-11-2026	19.570.017,90	3,02	3.105.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	2.850.612,60	0,44
15.500.000,00	Cellnex Finance Co SA 1.25% 15-01-2029	13.873.988,00	2,14	3.264.000,00	Olympus Water US Holding Cor 5.375% 01-10-2029	2.799.930,22	0,43
10.159.000,00	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15-01-2028	9.929.315,17	1,53	6.447.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	6.229.594,27	0,96
4.981.000,00	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.5% 15-05-2030	5.320.290,78	0,82	3.314.000,00	Paprec Holding SA 7.25% 17-11-2029	3.564.621,25	0,55
9.559.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	6.684.895,47	1,03	5.289.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	5.225.685,38	0,81
1.546.000,00	CPI Property Group SA 1.625% 23-04-2027	1.139.603,75	0,18	6.113.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	5.960.175,00	0,92
11.552.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	2.922.078,40	0,45	9.524.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	8.822.985,98	1,36
7.668.000,00	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	5.980.043,16	0,92	114.000,00	Samhallsbyggnadsbolage 2.624% MULTI Perp FC2025	19.207,63	0,00
6.600.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	6.279.900,00	0,97	2.562.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i No 2.25% 12-08-2027	1.690.920,00	0,26
2.649.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	2.625.649,07	0,41	2.100.000,00	Sigma Holdco BV 5.75% 15-05-2026	1.887.141,90	0,29
5.452.000,00	eDreams ODIGEO SA 5.5% 15-07-2027	5.449.562,96	0,84	5.037.000,00	Skill BidCo ApS 23/28 FRN EUR FLOOR C 02-03-2028	5.062.803,49	0,78
13.200.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	11.772.301,20	1,82	10.713.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	9.658.851,51	1,49
17.800.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	15.671.120,00	2,42	10.538.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	9.657.276,11	1,49
5.654.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	4.886.475,61	0,75	6.811.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	6.773.791,51	1,05
2.472.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	2.562.944,88	0,40	6.742.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	5.454.078,82	0,84
4.144.000,00	Eroski S Coop 10.625% 30-04-2029	4.279.972,93	0,66	3.149.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	3.026.677,10	0,47
5.049.000,00	Food Service Project SA 5.5% 21-01-2027	5.059.678,64	0,78	6.845.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	5.935.025,70	0,92
5.516.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	5.117.471,26	0,79	13.800.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	12.021.732,00	1,86
				2.100.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	2.247.409,50	0,35
				2.393.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	2.046.077,22	0,32
				1.589.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	1.536.307,17	0,24
				12.871.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	12.115.021,82	1,87
				3.000.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	3.290.964,00	0,51

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	17,01	Unternehmensanleihen	95,17
Spanien	15,93		
Frankreich	15,63		
Vereinigtes Königreich	10,26		
Luxemburg	9,33		
Deutschland	5,92		
Schweden	4,74		
Japan	4,03		
USA	3,11		
Italien	2,60		
Österreich	1,85		
Irland	1,51		
Portugal	1,11		
Belgien	0,96		
Dänemark	0,78		
Finnland	0,39		
<b>Summe</b>	<b>95,17</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
11.993.345,11	CHF	12.498.519,99	EUR	483.988,61	31.01.2024
298.255,04	EUR	281.660,13	CHF	(6.652,35)	31.01.2024
69.614.678,57	EUR	819.997.487,37	NOK	(3.334.924,74)	31.01.2024
290.337,26	EUR	3.248.015,53	SEK	(2.617,21)	31.01.2024
928.747.864,86	NOK	79.407.894,34	EUR	3.218.510,88	31.01.2024
1.958.292.171,70	SEK	171.684.188,19	EUR	4.931.673,34	31.01.2024
				<b>5.289.978,53</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
41.187,19	EUR	39.249,00	CHF	(1.352,48)	21.02.2024
12.311,94	EUR	144.331,00	NOK	(522,34)	21.02.2024
43.616,69	EUR	491.952,00	SEK	(750,95)	21.02.2024
24.191.954,12	EUR	26.326.507,00	USD	419.682,25	21.02.2024
				<b>417.056,48</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
1.019.271,71	EUR	882.462,00	GBP	4.921,97	21.02.2024
31.419,86	EUR	372.596,00	NOK	(1.710,20)	21.02.2024
38.508,51	EUR	439.241,00	SEK	(1.102,74)	21.02.2024
				<b>2.109,03</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
12.555,16	EUR	93.528,00	DKK	(0,85)	21.02.2024
74.812.031,70	EUR	65.674.542,52	GBP	(671.741,40)	21.02.2024
20.547,85	EUR	242.898,00	NOK	(1.050,25)	21.02.2024
780.271,00	SEK	69.146,65	EUR	1.223,40	21.02.2024
				<b>(671.569,10)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
51.577,35	EUR	384.287,67	DKK	(12,71)	21.02.2024
1.722.232,00	GBP	1.999.773,11	EUR	(20.084,43)	21.02.2024
				<b>(20.097,14)</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
28.356,05	EUR	334.065,00	NOK	(1.349,04)	21.02.2024
123.722,00	NOK	10.446,26	EUR	554,79	21.02.2024
				<b>(794,25)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
10.399,00	CHF	10.830,55	EUR	439,83	21.02.2024
				<b>439,83</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
10.448,58	EUR	10.021,00	CHF	(412,20)	21.02.2024
				<b>(412,20)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
76.405,00	DKK	10.255,24	EUR	2,02	21.02.2024
31.494,39	EUR	29.602,00	CHF	(592,00)	21.02.2024
814.553,46	EUR	703.804,00	GBP	5.553,34	21.02.2024
928.896,39	EUR	1.019.320,00	USD	8.517,80	21.02.2024
2.893.209,00	GBP	3.373.985,80	EUR	(48.185,57)	21.02.2024
811.873,00	NOK	68.499,82	EUR	3.689,58	21.02.2024
				<b>(31.014,83)</b>	
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
65.445,00	CHF	69.548,01	EUR	1.389,07	21.02.2024
10.138,33	EUR	9.546,00	CHF	(208,73)	21.02.2024
				<b>1.180,34</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
515.378,00	DKK	69.166,30	EUR	22,42	21.02.2024
28.638,87	EUR	213.393,00	DKK	(8,82)	21.02.2024
818.835,00	GBP	952.778,51	EUR	(11.524,14)	21.02.2024
				<b>(11.510,54)</b>	
				<b>(314.612,38)</b>	
				<b>4.975.366,15</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

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



# Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>								
Altice France SA/France 5.875% 01-02-2027	Verkauf	5,00%	(7.000.000,00)	EUR	(26.249,94)	(19.860,02)	(46.109,96)	20.12.2024
CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	Verkauf	1,00%	(2.100.000,00)	EUR	(241.499,99)	229.612,01	(11.887,98)	20.06.2024
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Kauf	5,00%	7.800.000,00	EUR	(580.428,94)	(42.509,14)	(622.938,08)	20.12.2028
					<b>(848.178,87)</b>	<b>167.242,85</b>	<b>(680.936,02)</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Kauf	5,00%	63.000.000,00	EUR	(2.393.980,67)	(2.637.442,32)	(5.031.422,99)	20.12.2028
					<b>(2.393.980,67)</b>	<b>(2.637.442,32)</b>	<b>(5.031.422,99)</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024	Kauf	1,00%	7.800.000,00	EUR	416.734,54	(274.950,38)	141.784,16	20.06.2028
Novafives SAS 5% 15-06-2025	Verkauf	5,00%	(350.000,00)	EUR	(63.000,00)	69.647,98	6.647,98	20.06.2024
Novafives SAS 5% 15-06-2025	Verkauf	5,00%	(3.500.000,00)	EUR	(630.000,01)	696.479,76	66.479,75	20.06.2024
					<b>(276.265,47)</b>	<b>491.177,36</b>	<b>214.911,89</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>								
Intrum AB 3.125% 15-07-2024	Verkauf	5,00%	(6.800.000,00)	EUR	(1.164.500,07)	235.179,33	(929.320,74)	20.06.2028
					<b>(1.164.500,07)</b>	<b>235.179,33</b>	<b>(929.320,74)</b>	
					<b>(4.682.925,08)</b>	<b>(1.743.842,78)</b>	<b>(6.426.767,86)</b>	

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(222,00)	(26.464.620,00)	99.900,00	(375.855,46)
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	1.579,00	168.179.290,00	(157.900,00)	1.172.407,50
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	(31,00)	(3.182.460,00)	25.685,57	(243.561,82)
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(120,00)	(13.509.374,40)	33.931,60	(359.365,97)
					<b>1.617,17</b>	<b>193.624,25</b>

BNP Paribas SA hat insgesamt netto 640.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps erhalten.  
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 4.950.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps erhalten.  
 JP Morgan SE hat insgesamt netto 360.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.  
 Morgan Stanley Europe SE hat insgesamt netto 940.000,00 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 Small and Mid Cap Stars Equity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>SEK</b>			
	<b>Aktien</b>			493.332,00	Beijer Ref B	6.042.627,31	1,72
	<b>CHF</b>			145.604,00	Hemnet Group	3.180.784,14	0,90
259.296,00	Clariant	3.479.091,04	0,99	1.106.359,00	Karnov Group	5.588.185,99	1,59
111.131,00	DKSH Holding	7.029.274,49	2,00	682.387,00	Munters Group	10.100.109,40	2,87
60.198,00	Helvetia Holding	7.537.266,64	2,14	161.718,00	Trelleborg B	4.933.086,35	1,40
459.644,00	SIG Group	9.643.156,21	2,74	479.883,00	AAK	9.730.125,11	2,76
22.786,00	Tecan Group	8.477.730,70	2,41			<b>39.574.918,30</b>	<b>11,24</b>
		<b>36.166.519,08</b>	<b>10,27</b>		<b>Summe Aktien</b>	<b>350.353.149,98</b>	<b>99,46</b>
	<b>DKK</b>				<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>350.353.149,98</b>	<b>99,46</b>
41.842,00	DSV A/S	6.675.010,47	1,89				
		<b>6.675.010,47</b>	<b>1,89</b>		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>350.353.149,98</b>	<b>99,46</b>
	<b>EUR</b>				<b>Bankguthaben</b>	<b>3.664.559,43</b>	<b>1,04</b>
984.047,00	Allfunds Group	6.347.103,15	1,80		<b>Sonstige Nettverbindlichkeiten</b>	<b>-1.773.007,08</b>	<b>(0,50)</b>
112.413,00	Amplifon	3.528.644,07	1,00				
772.716,00	Ariston Holding	4.868.110,80	1,38		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>352.244.702,33</b>	<b>100,00</b>
1.343.263,00	Bankinter	7.812.417,61	2,22				
480.495,00	Coface	5.703.475,65	1,62				
108.054,00	CTS Eventim	6.764.180,40	1,92				
34.633,00	DiaSorin	3.244.419,44	0,92				
164.657,00	Edenred	8.914.529,98	2,53				
1.439.292,00	Eurogroup Laminations	5.636.267,47	1,60				
219.430,00	FinecoBank Banca Fineco	2.991.928,05	0,85				
377.621,00	Grand City Properties	3.844.181,78	1,09				
34.218,00	IMCD	5.399.600,40	1,53				
3.829.761,00	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reas	3.251.467,09	0,92				
461.744,00	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	5.185.385,12	1,47				
663.042,00	Metso Oyj	6.114.573,32	1,74				
65.695,00	Nexans	5.229.322,00	1,48				
1.286.868,00	NOS SGPS	4.120.551,34	1,17				
1.905.749,00	Pirelli & C	9.414.400,06	2,67				
204.549,00	QIAGEN	8.059.230,60	2,29				
72.932,00	Reply	8.744.546,80	2,48				
333.042,00	SPIE	9.465.053,64	2,69				
116.055,00	Stabilus	7.160.593,50	2,03				
128.197,00	Stroeer	6.890.588,75	1,96				
37.611,00	Symrise	3.747.560,04	1,06				
26.993,00	Teleperformance	3.588.719,35	1,02				
181.492,00	Viscofan	9.746.120,40	2,77				
141.255,00	Aalberts	5.566.859,55	1,58				
		<b>161.339.830,36</b>	<b>45,80</b>				
	<b>GBP</b>						
1.405.623,00	Alpha Financial Markets Consulting	6.308.534,44	1,79				
2.768.543,00	ConvaTec Group	7.801.886,12	2,21				
79.138,00	Croda International	4.623.834,76	1,31				
170.509,00	Diploma	7.067.171,64	2,01				
2.321.171,00	DS Smith	8.208.517,21	2,33				
461.235,00	Future	4.248.920,54	1,21				
1.173.920,00	GB Group	3.701.553,93	1,05				
358.237,00	IMI	6.942.234,67	1,97				
1.485.864,00	Informa	13.357.842,30	3,79				
1.371.219,00	Phoenix Group Holdings	8.445.355,66	2,40				
2.433.588,00	Rotork	9.062.553,53	2,57				
442.226,00	St James's Place	3.478.895,18	0,99				
1.377.727,00	Volution Group	6.905.941,36	1,96				
1.017.856,00	Watches of Switzerland Group	8.298.913,01	2,36				
		<b>98.452.154,35</b>	<b>27,95</b>				
	<b>NOK</b>						
96.497,00	Bakkafrost	4.565.631,61	1,30				
325.421,00	Tomra Systems	3.579.085,81	1,02				
		<b>8.144.717,42</b>	<b>2,31</b>				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	29,75	Industriemaschinen	10,57
Schweden	11,24	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	6,83
Italien	11,00	Werbung	5,75
Schweiz	10,27	Handelsgesellschaften und Großhändler	5,25
Frankreich	9,34	Papierverpackungen	5,07
Deutschland	6,97	Bauprodukte	4,83
Niederlande	6,78	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	4,69
Spanien	5,91	Verschiedene Banken	4,54
Dänemark	1,89	Forschungs- und Beratungsleistungen	3,79
Finnland	1,74	Spezialchemikalien	3,36
Färöer	1,30	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,08
Portugal	1,17	Vermögensverwaltung und Depotbanken	2,79
Luxemburg	1,09	Verschiedene Support-Leistungen	2,69
Norwegen	1,02	Reifen und Gummi	2,67
<b>Summe</b>	<b>99,46</b>	Sach- und Unfallversicherung	2,54
		Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	2,53
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,49
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,48
		Lebens- und Krankenversicherung	2,40
		Spezialgeschäfte	2,36
		Gesundheitswesen: Produkte	2,21
		Mehrsparversicherungen	2,14
		Filme und Entertainment	1,92
		Luftfracht und Logistik	1,89
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,74
		Haushaltsgeräte	1,38
		Verlage	1,21
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,17
		Immobilien: REOC	1,09
		Anwendungssoftware	1,05
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,02
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,00
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,92
		<b>Summe</b>	<b>99,46</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - European Stars Equity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>CHF</b>			
271.855,00	Cie Financiere Richemont	33.950.294,03	1,93
761.321,00	Nestle	80.074.964,61	4,56
280.044,00	Roche Holding	73.651.980,91	4,20
		<b>187.677.239,55</b>	<b>10,69</b>
<b>DKK</b>			
131.303,00	DSV A/S	20.946.630,19	1,19
2.605.632,00	ISS	45.098.329,07	2,57
346.181,00	NKT	21.551.567,87	1,23
190.283,00	Novo Nordisk B	17.771.712,77	1,01
349.705,00	Pandora	43.692.054,91	2,49
2.371.010,00	Vestas Wind Systems	68.300.375,58	3,89
357.578,00	Ørsted	17.948.004,13	1,02
		<b>235.308.674,52</b>	<b>13,40</b>
<b>EUR</b>			
96.580,00	ASML Holding	66.244.222,00	3,77
867.555,00	BNP Paribas	54.421.725,15	3,10
832.584,00	Cie de Saint-Gobain	55.641.588,72	3,17
3.210.160,00	Deutsche Telekom	69.820.980,00	3,98
1.030.848,00	Infineon Technologies	38.966.054,40	2,22
2.090.265,00	ING Groep	28.352.354,46	1,61
72.082,00	Kering	28.894.069,70	1,65
895.525,00	KION Group	34.629.951,75	1,97
1.020.665,00	Prysmian	42.143.257,85	2,40
806.896,00	Sampo A	31.936.943,68	1,82
398.198,00	SAP	55.540.657,04	3,16
562.771,00	Siemens	95.626.048,32	5,45
1.628.333,00	Societe Generale	39.267.250,30	2,24
926.956,00	SPIE	26.344.089,52	1,50
4.270.707,00	Stora Enso R	53.576.019,32	3,05
1.499.804,00	Unicredit	36.820.188,20	2,10
1.027.575,00	Unilever	44.982.095,63	2,56
1.024.220,00	Zalando	21.969.519,00	1,25
		<b>825.177.015,04</b>	<b>47,00</b>
<b>GBP</b>			
701.649,00	AstraZeneca	85.589.559,78	4,88
4.337.163,00	Beazley	26.053.811,34	1,48
32.190.479,00	BT Group	45.690.551,48	2,60
8.229.362,00	Haleon	30.561.425,46	1,74
21.298.441,00	Legal & General Group	61.544.542,08	3,51
36.529.131,00	Lloyds Banking Group	20.051.771,03	1,14
5.832.340,00	National Grid	71.010.654,91	4,04
		<b>340.502.316,08</b>	<b>19,40</b>
<b>NOK</b>			
7.461.398,00	Norsk Hydro	45.405.247,34	2,59
		<b>45.405.247,34</b>	<b>2,59</b>
<b>SEK</b>			
2.828.696,00	Elekta B	21.064.090,55	1,20
932.843,00	Essity B	21.034.651,35	1,20
4.853.334,00	SSAB B	33.978.215,83	1,94
		<b>76.076.957,73</b>	<b>4,33</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>1.710.147.450,26</b>	<b>97,41</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>1.710.147.450,26</b>	<b>97,41</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>1.710.147.450,26</b>	<b>97,41</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>45.962.814,83</b>	<b>2,62</b>
	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>-514.899,74</b>	<b>(0,03)</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>1.755.595.365,35</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	21,96	Verschiedene Banken	10,19
Deutschland	18,03	Pharmazeutika	10,08
Dänemark	13,40	Integrierte Telekommunikationsdienste	6,58
Frankreich	11,65	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	6,07
Schweiz	10,69	Industriekonglomerate	5,45
Niederlande	5,39	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,56
Finnland	4,87	Produkte für den persönlichen Gebrauch	4,30
Italien	4,50	Verschiedene Support-Leistungen	4,07
Schweden	4,33	Mehrsparten-Versorger	4,04
Norwegen	2,59	Elektrische Anlagen	3,89
		Halbleiter-Ausrüstung	3,77
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,63
		Lebens- und Krankenversicherung	3,51
		Sach- und Unfallversicherung	3,30
		Bauprodukte	3,17
		Anwendungssoftware	3,16
		Papierprodukte	3,05
		Aluminium	2,59
		Halbleiter	2,22
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,97
		Stahl	1,94
		Bekleidung-Einzelhandel	1,25
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,20
		Haushaltsprodukte	1,20
		Luftfracht und Logistik	1,19
		Stromversorger	1,02
<b>Summe</b>	<b>97,41</b>	<b>Summe</b>	<b>97,41</b>

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
197.802,98	CHF	206.207,21	EUR	7.911,82	31.01.2024
1.340,15	EUR	1.267,93	CHF	(32,43)	31.01.2024
2.011,06	EUR	2.201,75	USD	21,38	31.01.2024
367.971,15	USD	335.175,33	EUR	(2.650,52)	31.01.2024
				<b>5.250,25</b>	

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

# Nordea 1 - Flexible Credit Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>CHF</b>							
150.000,00	Aryzta AG FRN Perpetual	154.551,84	0,33				
		<b>154.551,84</b>	<b>0,33</b>				
<b>EUR</b>							
200.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	182.647,20	0,39	603.000,00	Intermediate Capital Group P 2.5% 28-01-2030	533.308,28	1,14
100.000,00	Abertis Infraestructur 3.248% MULTI Perp FC2025	96.240,00	0,21	250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	239.888,75	0,51
500.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	458.055,50	0,98	525.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	446.974,50	0,96
375.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	340.425,00	0,73	325.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	310.788,08	0,67
125.000,00	AIB Group PLC 1.875% MULTI 19-11-2029	121.589,00	0,26	340.000,00	Itelyum Regeneration Spa 4.625% 01-10-2026	322.911,60	0,69
300.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	263.964,00	0,56	350.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15-07-2028	342.851,25	0,73
125.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	104.184,00	0,22	125.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15-11-2026	133.830,00	0,29
100.000,00	Altice France SA/France 2.125% 15-02-2025	96.701,94	0,21	500.000,00	JUBIL 2021-25X E	456.941,00	0,98
100.000,00	Altice France SA/France 4.125% 15-01-2029	80.136,10	0,17	325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	276.844,75	0,59
450.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	424.856,25	0,91	200.000,00	KBC Group NV 8.000% MULTI Perp FC2028	212.984,00	0,46
100.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15-01-2027	100.245,50	0,21	104.500,00	Kirk Beauty SUN GmbH 8.25% P-I-K 01-10-2026	102.148,75	0,22
500.000,00	ARBR 7X E	464.462,50	0,99	100.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	81.315,00	0,17
225.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	182.011,05	0,39	725.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	709.590,13	1,52
275.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	245.741,45	0,53	375.000,00	Mangrove Luxco III Sarl 09-10-2025	365.964,84	0,78
475.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028	426.056,95	0,91	325.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	320.926,45	0,69
400.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	400.650,00	0,86	475.000,00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	433.411,38	0,93
100.000,00	Banijay Entertainment SASU 7% 01-05-2029	105.798,60	0,23	100.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	102.481,60	0,22
350.000,00	Banijay Group SAS 6.5% 01-03-2026	350.540,75	0,75	525.000,00	Multiversity SRL FRN 30-10-2028	528.005,63	1,13
550.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	533.676,55	1,14	250.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	236.416,00	0,51
325.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	325.397,15	0,70	275.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	252.584,96	0,54
450.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	402.180,30	0,86	400.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	386.711,20	0,83
200.000,00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	174.625,00	0,37	108.000,00	Paper Industries Intermediat FRN 01-03-2028	100.000,00	0,21
500.000,00	Cellnex Finance Co SA 2% 15-02-2033	427.661,50	0,92	500.000,00	PENTA 2022-11X E 15-11-2034	491.705,00	1,05
200.000,00	Cellnex Finance Co SA 2% 15-09-2032	171.538,80	0,37	225.000,00	Picard Groupe SAS 3.875% 01-07-2026	219.758,18	0,47
500.000,00	Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	456.925,00	0,98	375.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	362.852,25	0,78
100.000,00	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.5% 15-05-2030	106.809,30	0,23	450.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	438.750,00	0,94
225.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	157.308,75	0,34	175.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	162.225,88	0,35
400.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	357.326,40	0,76	350.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	350.158,90	0,75
350.000,00	Coty Inc 3.875% 15-04-2026	350.192,15	0,75	400.000,00	Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15-07-2025	398.642,80	0,85
175.000,00	Coty Inc 5.75% 15-09-2028	184.777,25	0,40	225.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	219.375,00	0,47
490.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	438.256,00	0,94	200.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 9.5% 15-07-2028	213.785,60	0,46
600.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	594.711,00	1,27	133.420,00	Selecta Group BV 01-04-2026	127.797,41	0,27
125.000,00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	117.247,13	0,25	287.653,00	Selecta Group BV 01-07-2026	240.627,49	0,51
650.000,00	Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	621.674,30	1,33	425.000,00	Sherwood Financing PLC 4.5% 15-11-2026	393.764,20	0,84
280.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	241.128,16	0,52	350.000,00	Sigma Holdco BV 5.75% 15-05-2026	314.523,65	0,67
125.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	129.598,75	0,28	500.000,00	SNDPE 4X E 15-01-2035	490.724,50	1,05
675.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	662.278,95	1,42	100.000,00	Summer BidCo BV 9% P-I-K 15-11-2025	126.505,52	0,27
425.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	389.327,63	0,83	250.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	265.674,08	0,57
275.000,00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30-04-2028	210.042,53	0,45	525.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	486.966,38	1,04
425.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	400.869,35	0,86	100.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	98.069,20	0,21
225.000,00	Guala Closures SpA FRN 29-06-2029	228.747,60	0,49	675.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 6.875% 15-02-2028	720.838,58	1,54
500.000,00	HARVT 25X ER 21-10-2034	461.969,00	0,99	100.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 7.875% 31-07-2028	111.331,20	0,24
375.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	390.917,25	0,84	300.000,00	Telefonica Europe BV 2.502% MULTI Perp FC2027	277.440,60	0,59
100.000,00	Huhtamaki Oyj 5.125% 24-11-2028	104.337,20	0,22	525.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	482.713,88	1,03
100.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026	98.876,40	0,21	600.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	582.075,00	1,25
325.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027	319.215,00	0,68	325.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	315.502,85	0,68
				300.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	300.849,30	0,64
				100.000,00	United Group BV 3.125% 15-02-2026	96.121,00	0,21
				100.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	94.969,60	0,20

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

# Nordea 1 - Flexible Credit Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
100.000,00	United Group BV 4.625% 15-08-2028	95.119,50	0,20	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
975.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	933.572,25	2,00	<b>Anleihen</b>			
200.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	190.534,40	0,41	<b>EUR</b>			
400.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	375.473,60	0,80	325.000,00	Assemblin Group AB FRN 05-07-2029	330.414,50	0,71
250.000,00	WMG Acquisition Corp 2.25% 15-08-2031	220.098,00	0,47	125.000,00	Crown European Holdings SA 4.75% 15-03-2029	127.518,38	0,27
100.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	95.619,00	0,20	120.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	111.310,80	0,24
325.000,00	Wp/ap Telecom Holdings III B 5.5% 15-01-2030	297.578,13	0,64	525.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	490.900,20	1,05
400.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	368.188,80	0,79	375.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 21-08-2026	386.808,75	0,83
200.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09-2028	193.486,40	0,41	<b>USD</b>			
550.000,00	Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030	465.966,60	1,00	200.000,00	Neptune Bidco US Inc 9.29% 15-04-2029	169.365,45	0,36
	<b>GBP</b>	<b>32.018.183,07</b>	<b>68,51</b>	300.000,00	PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	265.410,67	0,57
100.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	97.313,44	0,21	<b>Summe Anleihen</b>			
100.000,00	Bank of Ireland Group P 7.594% MULTI 06-12-2032	120.165,66	0,26			<b>1.881.728,75</b>	<b>4,03</b>
200.000,00	Barclays PLC 5.875% MULTI Perp FC2024	222.545,67	0,48	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
275.000,00	Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	261.095,60	0,56			<b>1.881.728,75</b>	<b>4,03</b>
100.000,00	Heathrow Finance PLC 5.75% 03-03-2025	114.572,37	0,25	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
125.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027	132.990,01	0,28	<b>Anleihen</b>			
400.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	399.258,25	0,85	<b>EUR</b>			
425.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	457.314,60	0,98	300.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	321.865,80	0,69
200.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	196.007,83	0,42	212.408,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	130.102,23	0,28
400.000,00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	447.196,82	0,96	424.814,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	261.158,87	0,56
200.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	212.818,07	0,46	500.000,00	TRNTE 2X ER 15-04-2035	490.799,50	1,05
125.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	140.116,68	0,30	<b>Summe Anleihen</b>			
150.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15-11-2027	159.330,97	0,34			<b>1.203.926,40</b>	<b>2,58</b>
200.000,00	Quilter PLC 8.625% MULTI 18-04-2033	234.130,41	0,50	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
175.000,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-02-2025	158.693,55	0,34			<b>1.203.926,40</b>	<b>2,58</b>
400.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	355.938,48	0,76	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>			
425.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	429.015,68	0,92			<b>42.092.594,89</b>	<b>90,07</b>
400.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	429.337,52	0,92	<b>Bankguthaben</b>			
400.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	409.104,84	0,88			<b>3.291.393,83</b>	<b>7,04</b>
	<b>USD</b>	<b>4.976.946,45</b>	<b>10,65</b>	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>			
350.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	280.212,71	0,60			<b>1.350.779,35</b>	<b>2,89</b>
200.000,00	BNP Paribas SA 8.500% MULTI Perp FC2028	189.993,12	0,41	<b>Summe Nettovermögen</b>			
435.000,00	Danske Bank A/S 4.375% MULTI Perp FC2026	356.745,66	0,76			<b>46.734.768,07</b>	<b>100,00</b>
275.000,00	NatWest Group PLC 4.600% MULTI Perp FC2031	188.133,91	0,40				
200.000,00	Nordea Bank Abp 6.625% MULTI Perp FC2026	179.819,15	0,38				
200.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	169.758,87	0,36				
425.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	343.329,33	0,73				
200.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	149.265,63	0,32				
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>39.006.939,74</b>	<b>83,46</b>				
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>39.006.939,74</b>	<b>83,46</b>				

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



# Nordea 1 - Flexible Credit Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	14,05	Unternehmensanleihen	90,07
Niederlande	11,75		
Deutschland	11,26		
Italien	10,08		
USA	8,19		
Irland	7,56		
Spanien	5,50		
Luxemburg	5,11		
Frankreich	4,63		
Schweden	3,66		
Dänemark	1,92		
Länderübergreifend	1,69		
Finnland	1,34		
Belgien	1,28		
Schweiz	1,07		
Jersey	0,98		
<b>Summe</b>	<b>90,07</b>	<b>Summe</b>	<b>90,07</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# 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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
580.204,69	CHF	604.504,90	EUR	23.557,49	31.01.2024
4.384,61	EUR	51.204,06	NOK	(170,82)	31.01.2024
37.529,26	EUR	428.164,27	SEK	(1.086,45)	31.01.2024
27.744.613,88	NOK	2.373.179,56	EUR	95.146,08	31.01.2024
1.565.046,32	SEK	137.312,86	EUR	3.837,61	31.01.2024
1.725.133,35	USD	1.570.936,08	EUR	(11.984,85)	31.01.2024
				<b>109.299,06</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
1.850,00	CHF	1.933,07	EUR	68,83	25.01.2024
153.527,58	EUR	144.436,00	CHF	(2.774,81)	25.01.2024
23.678,17	EUR	26.081,00	USD	104,25	25.01.2024
301.465,00	USD	276.844,36	EUR	(4.348,91)	25.01.2024
				<b>(6.950,64)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
1.526,00	CHF	1.603,03	EUR	48,29	25.01.2024
1.868,54	EUR	1.792,00	CHF	(70,58)	25.01.2024
				<b>(22,29)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
2.966,03	EUR	2.827,00	CHF	(93,11)	25.01.2024
3.858.091,96	EUR	3.371.752,00	GBP	(19.348,94)	25.01.2024
2.208.111,88	EUR	2.349.193,01	USD	84.516,59	25.01.2024
				<b>65.074,54</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
207.412,08	EUR	226.371,00	USD	2.795,80	25.01.2024
				<b>2.795,80</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
1.807,55	EUR	1.737,00	CHF	(72,05)	25.01.2024
1.580.847,20	EUR	1.367.662,00	GBP	8.018,81	25.01.2024
228.751,89	EUR	245.258,00	USD	7.051,77	25.01.2024
350.790,00	GBP	401.999,88	EUR	1.402,76	25.01.2024
				<b>16.401,29</b>	
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
1.773,71	EUR	1.668,00	CHF	(31,34)	25.01.2024
				<b>(31,34)</b>	
				<b>77.267,36</b>	
				<b>186.566,42</b>	

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

### Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(625.000,00)	EUR	21.121,18	28.553,59	49.674,77	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.700.000,00)	EUR	134.586,23	529,15	135.115,38	20.12.2028
					<b>155.707,41</b>	<b>29.082,74</b>	<b>184.790,15</b>	

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

# Nordea 1 - Flexible Credit 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
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
Paying fixed rate -0.0550%	(500.000,00)	EUR	45.878,56	0,00	19.10.2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.2920%	(750.000,00)	EUR	87.927,70	0,00	15.11.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.3968%	(500.000,00)	GBP	59.702,63	0,00	07.02.2030
Receiving fixed rate 1.7513%					
Paying fixed rate 0.6500%	(1.000.000,00)	EUR	101.178,39	0,00	09.02.2030
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0900%	(3.500.000,00)	EUR	(73.495,54)	0,00	19.10.2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.9510%	(500.000,00)	USD	(7.611,09)	0,00	03.11.2028
Receiving fixed rate 4.8997%					
			<b>213.580,65</b>	<b>0,00</b>	

BofA Securities Europe SA hat insgesamt netto 470.000,00 EUR als Barsicherheit für Zinsswaps gezahlt.

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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				432.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	443.195,28	0,03
<b>Anleihen</b>				150.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	171.358,68	0,01
<b>AUD</b>				4.943.400,00	Bundesschatzanweisungen 2.8% 12-06-2025	4.952.273,40	0,33
74.724.000,00	Australia Government Bond 0.25% 21-11-2024	44.445.954,35	2,97	9.980.000,00	Bundesschatzanweisungen 3.1% 18-09-2025	10.074.706,91	0,67
139.342.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	71.752.784,05	4,80	5.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	5.057.725,00	0,34
15.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-11-2029	8.753,00	0,00	4.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	3.364.476,40	0,22
58.686.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	33.261.584,09	2,22	14.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	13.302.632,70	0,89
69.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029	41.555,56	0,00	5.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	5.013.698,51	0,34
		<b>149.510.631,05</b>	<b>9,99</b>	7.000.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	6.503.119,00	0,43
<b>CAD</b>				4.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	4.175.221,40	0,28
281.644.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-09-2026	180.049.855,93	12,04	2.200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	1.935.755,25	0,13
2.321.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	1.551.722,97	0,10	2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	1.764.937,46	0,12
16.271.000,00	Canadian Government Bond 3.5% 01-03-2028	11.208.581,46	0,75	4.900.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	4.908.833,43	0,33
		<b>192.810.160,36</b>	<b>12,89</b>	3.400.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	3.253.358,00	0,22
<b>CHF</b>				13.100.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 10-19-2026 SDO A	13.428.710,83	0,90
4.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.383.184,95	0,36	5.000.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	4.618.391,90	0,31
		<b>5.383.184,95</b>	<b>0,36</b>	4.500.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	3.822.187,50	0,26
<b>DKK</b>				8.000.000,00	DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029	6.948.416,00	0,46
210.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 01-01-2024 SDO AR E	28.175.845,45	1,88	100.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	101.672,00	0,01
173.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	23.211.529,82	1,55	1.000,00	European Union 3% 04-03-2053	980,39	0,00
65.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	8.321.232,81	0,56	400.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	347.594,80	0,02
60.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	7.567.549,07	0,51	25.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	19.001,83	0,00
839.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2024 SDO AR H	111.820.625,86	7,47	757.998,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	620.856,45	0,04
394.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO AR T	52.512.769,53	3,51	838.978,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	582.092,06	0,04
70.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2027 SDRO A T	8.933.057,88	0,60	617.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2039	387.099,63	0,03
		<b>240.542.610,42</b>	<b>16,08</b>	26.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	24.497,64	0,00
<b>EUR</b>				502.600,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	288.523,56	0,02
3.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	2.444.979,00	0,16	960.756,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	540.161,04	0,04
2.100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	1.926.544,20	0,13	2.663.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	2.483.103,70	0,17
600.000,00	AXA Bank Europe SCF 1.375% 18-04-2033	528.496,80	0,04	300.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	287.901,30	0,02
4.000.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	3.940.076,00	0,26	74.271,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	64.675,93	0,00
5.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	4.818.990,00	0,32	185.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	185.782,00	0,01
1.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	854.353,00	0,06	294.945,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	370.920,18	0,02
2.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.25% 12-01-2032	2.028.132,50	0,14	400.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	286.351,60	0,02
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.883.700,00	0,13	700.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	767.315,71	0,05
10.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	8.710.360,00	0,58	3.800.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	3.728.266,37	0,25
2.500.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	2.061.422,50	0,14	1.400.000,00	HYPONOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	1.230.502,00	0,08
5.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	4.524.870,00	0,30	1.300.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	1.314.079,00	0,09
4.200.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	4.247.145,00	0,28	4.100.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	3.623.744,00	0,24
2.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	2.343.143,40	0,16	305.000,00	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	255.885,77	0,02
950.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	910.986,73	0,06	240.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	209.517,42	0,01
340.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	290.939,70	0,02	340.687,29	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	310.392,52	0,02
850.466,69	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	804.978,63	0,05	120.747,81	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	113.773,34	0,01
902.070,58	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	780.991,51	0,05	83.900,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	63.472,70	0,00
304.848,82	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	282.733,87	0,02				
1.100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	1.041.571,30	0,07				
706.349,34	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	667.067,13	0,04				
50.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	48.788,80	0,00				
25.420.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	24.896.747,09	1,66				

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
182.989,10	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	158.672,23	0,01	1.400.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	1.367.103,64	0,09
100.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	104.115,21	0,01	1.300.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	1.162.235,11	0,08
4.200.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	4.159.713,60	0,28	4.000.000,00	OP Mortgage Bank 2.75% 25- 01-2030	3.992.874,12	0,27
3.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	2.795.040,00	0,19	3.200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	3.135.926,40	0,21
2.145.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	2.101.805,71	0,14	100.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 1% 12-04-2052	58.264,20	0,00
1.328.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031	1.086.541,71	0,07	1.800.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	1.825.236,27	0,12
760.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	623.571,34	0,04	4.000.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	4.050.028,00	0,27
371.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-12-2031	309.050,45	0,02	2.400.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos 2.5% 28-06-2029	2.354.160,00	0,16
1.496.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	949.566,27	0,06	877.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	549.908,82	0,04
1.438.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	1.294.002,97	0,09	560.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	411.350,80	0,03
240.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	233.830,56	0,02	192.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	117.297,41	0,01
348.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	232.400,66	0,02	30.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	24.587,02	0,00
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	45.489,20	0,00	95.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	99.374,75	0,01
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	221.172,60	0,01	300.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	225.392,40	0,02
186.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	171.308,23	0,01	100.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	80.031,80	0,01
518.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	499.352,00	0,03	3.400.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12- 03-2027	3.215.784,60	0,21
250.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	260.798,77	0,02	145.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	150.408,28	0,01
1.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	1.280.834,47	0,09	142.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	151.697,28	0,01
213.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	220.380,75	0,01	5.600.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	5.271.548,80	0,35
1.500.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	1.001.423,25	0,07	3.300.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031	2.715.867,00	0,18
250.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	167.634,75	0,01	1.000.000,00	Societe Generale SFH SA 3.375% 31-07-2030	1.034.034,00	0,07
165.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	122.959,93	0,01	2.470.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	2.232.635,47	0,15
398.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	388.775,16	0,03	200.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	175.358,32	0,01
2.400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	2.237.892,62	0,15	374.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	315.083,03	0,02
4.300.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	4.421.492,20	0,30	297.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	199.582,52	0,01
3.800.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	3.689.689,80	0,25	451.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	229.311,85	0,02
1.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	1.230.350,29	0,08	456.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	441.308,25	0,03
37.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	31.612.541,00	2,11	1.182.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	819.615,11	0,05
12.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	11.289.410,06	0,75	1.259.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	1.199.184,68	0,08
6.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	5.807.416,00	0,39	105.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	102.520,85	0,01
4.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	4.059.713,72	0,27	267.000,00	Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	271.841,88	0,02
2.300.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03- 2028	2.375.812,60	0,16	61.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	76.083,17	0,01
180.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	182.807,46	0,01	5.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10- 03-2031	4.075.870,00	0,27
164.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	157.500,68	0,01	1.300.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	1.014.024,70	0,07
4.200.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	4.047.358,31	0,27	283.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.2% 27-01-2051	135.790,85	0,01
600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	570.719,52	0,04	314.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	227.508,60	0,02
1.300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10- 2030	1.077.735,49	0,07	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	874.385,00	0,06
5.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	4.838.954,40	0,32	800.000,00	UniCredit Bank GmbH 0.01% 21-05-2029	694.656,00	0,05
2.200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	2.047.042,80	0,14	8.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	6.833.872,00	0,46
1.090.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	942.459,41	0,06	3.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	2.794.443,00	0,19
48.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	43.281,60	0,00	3.100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	2.886.450,30	0,19
600.000,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	611.001,40	0,04				

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.300.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	1.997.853,60	0,13
3.200.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	3.015.536,00	0,20
		<b>344.261.822,81</b>	<b>23,01</b>
	<b>GBP</b>		
31.821.874,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31- 01-2029	31.737.999,08	2,12
22.303.743,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07- 06-2028	26.756.417,84	1,79
		<b>58.494.416,92</b>	<b>3,91</b>
	<b>SEK</b>		
340.235.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	29.042.626,02	1,94
790.555.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	68.834.813,78	4,60
		<b>97.877.439,80</b>	<b>6,54</b>
	<b>USD</b>		
49.441.000,00	United States Treasury Infla 1.375% 15-07-2033	44.006.584,95	2,94
137.496.900,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	120.387.640,21	8,05
916.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-11-2027	826.510,61	0,06
77.910.000,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	70.816.207,79	4,73
33.173.200,00	United States Treasury Note/ 4.875% 31-10-2028	31.311.156,35	2,09
		<b>267.348.099,91</b>	<b>17,87</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>1.356.228.366,22</b>	<b>90,66</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>1.356.228.366,22</b>	<b>90,66</b>
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
	<b>Anleihen</b>		
	<b>EUR</b>		
1.629.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	1.461.087,00	0,10
160.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	123.436,48	0,01
2.295.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	2.256.168,60	0,15
2.600.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	2.456.769,54	0,16
		<b>6.297.461,62</b>	<b>0,42</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>6.297.461,62</b>	<b>0,42</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>6.297.461,62</b>	<b>0,42</b>
	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)</b>		
	<b>USD</b>		
10.900.609,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	41.286.599,05	2,76
		<b>41.286.599,05</b>	<b>2,76</b>
	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)</b>	<b>41.286.599,05</b>	<b>2,76</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>1.403.812.426,89</b>	<b>93,84</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>52.957.646,81</b>	<b>3,54</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>39.178.301,92</b>	<b>2,62</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>1.495.948.375,62</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	17,87	Staatsanleihen	56,73
Dänemark	17,19	Hypothekenanleihen	25,77
Kanada	13,78	Unternehmensanleihen	8,59
Australien	11,25	Offene Anleihefonds	2,76
Frankreich	6,79		
Schweden	6,54		
Deutschland	4,89		
Vereinigtes Königreich	4,59		
Irland	2,84		
Österreich	1,83		
Italien	1,08		
Slowakei	0,87		
Republik Korea	0,62		
Island	0,57		
Finnland	0,46		
Spanien	0,41		
Schweiz	0,33		
Belgien	0,28		
Estland	0,27		
Norwegen	0,27		
Neuseeland	0,26		
Polen	0,25		
Niederlande	0,24		
Japan	0,22		
Griechenland	0,07		
Rumänien	0,02		
Litauen	0,01		
Länderübergreifend	0,01		
<b>Summe</b>	<b>93,84</b>	<b>Summe</b>	<b>93,84</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
58.028.897,16	CHF	60.469.749,24	EUR	2.345.651,54	31.01.2024
1.258.079,76	EUR	1.189.730,59	CHF	(29.851,52)	31.01.2024
225,26	EUR	2.630,61	NOK	(8,77)	31.01.2024
7.981.949,14	EUR	91.112.303,09	SEK	(235.363,77)	31.01.2024
614.188,58	EUR	668.663,46	USD	9.918,40	31.01.2024
3.764.990,14	GBP	4.336.790,56	EUR	(7.453,45)	31.01.2024
8.386.515,54	NOK	717.200,42	EUR	28.913,27	31.01.2024
1.415.238.923,21	SEK	124.018.246,83	EUR	3.620.637,10	31.01.2024
48.998.679,43	USD	44.627.408,50	EUR	(348.742,80)	31.01.2024
				<b>5.383.700,00</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
33.362.626,85	EUR	29.063.736,74	GBP	(38.315,88)	29.02.2024
2.901.000,00	EUR	466.947.368,00	JPY	(106.757,45)	29.02.2024
111.607.362,00	JPY	604.000,00	GBP	24.763,02	29.02.2024
195.774,57	EUR	318.956,00	AUD	(80,31)	05.03.2024
				<b>(120.390,62)</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
14.014.867,99	EUR	15.154.468,00	USD	319.455,54	31.01.2024
3.257.916,72	NOK	242.000,00	GBP	11.569,73	31.01.2024
5.267.666,00	USD	4.826.314,26	EUR	(65.976,37)	31.01.2024
1.525.667,00	USD	127.466.380,75	INR	(3.777,54)	05.02.2024
1.845.000,00	EUR	285.179.750,00	JPY	10.336,63	16.02.2024
7.701.000,00	EUR	8.389.528,73	USD	124.016,16	16.02.2024
431.404.773,00	JPY	2.701.000,00	EUR	73.902,24	16.02.2024
25.724.000,00	SEK	363.010.543,00	JPY	(14.996,26)	16.02.2024
263.318.224,22	USD	244.597.634,69	EUR	(6.766.998,89)	16.02.2024
784.000,00	USD	109.584.760,00	JPY	3.012,99	16.02.2024
1.197.648,68	CAD	696.000,00	GBP	16.339,27	20.02.2024
47.553.127,03	EUR	51.782.956,84	USD	792.441,02	20.02.2024
88.697.689,81	USD	81.470.935,27	EUR	(1.375.657,67)	20.02.2024
211.397.914,43	EUR	1.574.692.494,70	DKK	(21.152,51)	29.02.2024
8.189.000,00	EUR	1.282.739.060,00	JPY	(75.008,14)	29.02.2024
597.902.779,00	JPY	3.749.000,00	EUR	102.514,22	29.02.2024
17.793.000,00	NOK	239.635.430,00	JPY	38.147,32	29.02.2024
37.348.541,60	SEK	5.407.000,00	AUD	47.971,08	29.02.2024
96.637.841,11	SEK	8.464.751,99	EUR	249.861,18	29.02.2024
2.068.999,00	AUD	1.258.703,12	EUR	11.683,93	05.03.2024
6.913.342,10	EUR	11.263.424,00	AUD	(2.960,67)	05.03.2024
73.100,81	EUR	107.188,00	CAD	56,74	05.03.2024
40.358.637,98	EUR	43.985.432,00	USD	660.606,38	05.03.2024
69.755.692,00	USD	64.001.048,58	EUR	(1.044.688,00)	05.03.2024
22.033.476,52	EUR	32.333.245,45	CAD	5.029,01	13.03.2024
11.096.383,39	EUR	124.966.249,08	SEK	(173.050,53)	13.03.2024
502.328,01	EUR	550.689,00	USD	5.500,42	13.03.2024
599.000,00	USD	791.324,58	CAD	1.231,09	13.03.2024
456.155,00	USD	415.746,93	EUR	(4.210,03)	13.03.2024
				<b>(7.074.801,66)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
708.354,05	EUR	777.273,00	USD	5.953,76	31.01.2024
327.692,00	USD	303.392,03	EUR	(7.248,62)	31.01.2024
21.627.207,13	ZAR	1.151.000,00	USD	16.743,32	05.02.2024
35.194.649,66	EUR	409.663.856,74	SEK	(1.746.492,53)	16.02.2024
417.146,77	EUR	458.115,00	USD	3.483,34	20.02.2024
532.971.652,64	MXN	27.883.499,61	EUR	261.991,01	20.02.2024
138.726,00	USD	127.373,86	EUR	(2.102,60)	20.02.2024
6.169.750,94	CAD	7.413.000,00	NZD	(17.406,06)	29.02.2024
17.818.407,41	EUR	209.320.440,36	NOK	(791.258,16)	29.02.2024
89.569.910,97	EUR	1.022.727.784,43	SEK	(2.657.608,12)	29.02.2024
264.968,00	AUD	161.959,69	EUR	738,97	05.03.2024
140.449.357,16	EUR	231.301.543,00	AUD	(1.570.284,28)	05.03.2024
99.738,17	EUR	147.188,00	CAD	(559,55)	05.03.2024
140.890,00	USD	130.258,15	EUR	(3.094,01)	05.03.2024
				<b>(6.507.143,53)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
3.614.317.728,00	INR	43.273.581,71	USD	95.243,13	05.02.2024
1.641.000,00	USD	30.908.753,56	ZAR	(27.495,33)	05.02.2024
48.510.998,34	ZAR	2.571.000,00	USD	47.233,06	05.02.2024
1.936.000,00	EUR	47.778.389,12	CZK	11.114,68	20.02.2024
58.767.736,21	MXN	3.360.000,00	USD	69.381,62	20.02.2024
478.104.535,98	ZAR	23.701.955,86	EUR	(384.278,99)	20.02.2024
41.451.108,68	EUR	68.886.946,74	AUD	(845.855,20)	29.02.2024
9.618.278,28	EUR	14.418.501,28	CAD	(207.203,25)	29.02.2024
1.687.000,00	EUR	2.958.933,15	NZD	1.560,22	29.02.2024

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermogens 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	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
3.712.000,00	GBP	6.940.057,28	AUD	4.140,67	29.02.2024
144.924.402,00	JPY	1.496.000,00	AUD	14.950,98	29.02.2024
17.489.515,26	NOK	2.491.000,00	AUD	25.488,17	29.02.2024
718.339,00	CAD	490.144,09	EUR	(624,79)	05.03.2024
298.441.766,84	EUR	326.421.160,00	USD	3.845.630,48	05.03.2024
862.726,95	EUR	932.368,00	USD	21.452,69	13.03.2024
44.786.258,24	USD	41.441.053,52	EUR	(1.030.479,64)	13.03.2024
				<b>1.640.258,50</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
964.323,00	USD	888.564,98	EUR	(17.097,62)	31.01.2024
2.996.000,00	EUR	479.870.039,00	JPY	(90.597,92)	16.02.2024
14.013.669.787,00	JPY	87.127.473,59	EUR	3.008.664,65	16.02.2024
2.408.793,73	USD	2.187.000,00	EUR	(11.631,67)	16.02.2024
623.000,00	USD	92.803.438,00	JPY	(34.224,85)	16.02.2024
337.526,21	EUR	370.837,00	USD	2.672,93	20.02.2024
1.596.655,00	USD	1.451.026,76	EUR	(9.313,89)	20.02.2024
11.004.543,98	CAD	7.507.728,05	EUR	(7.566,17)	29.02.2024
3.971.000,00	EUR	5.810.884,62	CAD	10.539,48	29.02.2024
246.000,00	EUR	37.949.141,00	JPY	1.488,73	29.02.2024
20.043.055.762,00	JPY	124.094.543,66	EUR	5.006.328,11	29.02.2024
9.247.000,00	SEK	127.473.224,00	JPY	12.659,74	29.02.2024
2.846.554,00	AUD	1.754.440,34	EUR	(6.461,92)	05.03.2024
1.794.360,15	EUR	2.940.080,00	AUD	(10.921,20)	05.03.2024
184.712.584,19	EUR	272.876.621,00	CAD	(1.231.201,82)	05.03.2024
5.224.742,31	EUR	4.944.205,00	CHF	(138.406,41)	05.03.2024
23.797.104,43	EUR	177.247.930,06	DKK	(1.574,34)	05.03.2024
55.671.546,86	EUR	48.095.374,00	GBP	401.492,46	05.03.2024
1.329.299.283,00	JPY	8.534.042,77	EUR	42.869,92	13.03.2024
				<b>6.927.718,21</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
115.418.020,44	BRL	22.929.651,48	USD	685.583,46	05.02.2024
2.217.000,00	USD	10.960.426,77	BRL	(29.535,03)	05.02.2024
15.676.797,88	SEK	1.499.000,00	USD	59.980,68	16.02.2024
2.218.000,00	USD	38.727.655,16	MXN	(42.332,15)	20.02.2024
33.224.790,11	EUR	59.731.333,06	NZD	(793.237,44)	29.02.2024
2.472.000,00	GBP	441.122.566,00	JPY	(1.164,79)	29.02.2024
27.604.000,00	SEK	384.886.354,00	JPY	9.919,60	29.02.2024
				<b>(110.785,67)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
1.341.372,00	USD	1.244.563,68	EUR	(32.322,87)	31.01.2024
6.650.000,00	EUR	7.302.738,73	USD	54.832,26	16.02.2024
2.387.857,61	EUR	2.623.499,65	USD	18.925,92	20.02.2024
236.958,00	USD	215.971,23	EUR	(2.004,44)	20.02.2024
178.684,00	CAD	120.973,77	EUR	785,37	05.03.2024
584.457,60	EUR	959.638,00	AUD	(4.774,88)	05.03.2024
33.918,62	EUR	37.640,00	USD	(48,01)	05.03.2024
1.878.486,00	USD	1.692.764,51	EUR	2.396,11	05.03.2024
27.466,60	EUR	30.490,00	USD	(38,48)	13.03.2024
				<b>37.750,98</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
91.223,00	USD	85.043,19	EUR	(2.600,59)	31.01.2024
227.541.234,80	INR	2.722.000,00	USD	8.075,01	05.02.2024
6.680.334,00	USD	557.823.542,46	INR	(13.249,02)	05.02.2024
649.842.982,67	CZK	26.390.848,80	EUR	(209.777,46)	20.02.2024
24.398.000,00	EUR	598.505.434,96	CZK	284.702,22	20.02.2024
16.159.000,00	EUR	17.624.559,90	USD	243.941,37	20.02.2024
179.279.088,10	PLN	41.178.000,00	EUR	30.919,34	20.02.2024
225.714,00	USD	206.774,74	EUR	(2.954,94)	20.02.2024
5.270.000,00	CAD	40.316.432,79	SEK	(44.311,67)	29.02.2024
383.000,00	EUR	622.311,42	AUD	840,04	29.02.2024
33.559.937,16	NOK	4.761.000,00	AUD	60.425,06	29.02.2024
12.887.959,42	NOK	1.997.000,00	NZD	8.572,04	29.02.2024
3.405.019,61	USD	3.153.000,00	EUR	(80.637,27)	13.03.2024
				<b>283.944,13</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
9.950.969,17	EUR	10.795.735,00	USD	194.754,42	31.01.2024
2.581.105,00	USD	2.391.363,37	EUR	(58.748,65)	31.01.2024
6.080.000,00	EUR	6.668.964,74	USD	5.716,22	16.02.2024
15.954.159,83	USD	14.547.000,00	EUR	(138.557,19)	16.02.2024
6.511.673,65	EUR	7.125.651,53	USD	77.300,89	20.02.2024
5.552.941,05	USD	5.074.136,86	EUR	(59.903,62)	20.02.2024
4.983.253,84	EUR	56.535.562,00	SEK	(115.222,76)	29.02.2024
17.116.971,30	NOK	2.578.000,00	NZD	53.416,22	29.02.2024
38.662.082,00	SEK	3.383.894,95	EUR	102.559,11	29.02.2024
3.910.881,00	AUD	2.400.056,44	EUR	1.416,25	05.03.2024
1.868.119,64	EUR	2.055.172,00	USD	13.399,27	05.03.2024

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	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
11.173,00	GBP	12.910,92	EUR	(71,35)	05.03.2024
2.011.621,00	USD	1.840.267,12	EUR	(24.764,98)	05.03.2024
2.995.294,16	EUR	2.576.000,00	GBP	35.538,59	13.03.2024
213.340,51	EUR	234.763,00	USD	1.545,54	13.03.2024
50.044,00	USD	45.992,57	EUR	(840,47)	13.03.2024
				<b>138.982,49</b>	
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
376.766,24	EUR	412.217,00	USD	4.253,08	31.01.2024
139.747.194,00	INR	1.674.000,00	USD	2.934,21	05.02.2024
1.644.000,00	USD	8.109.852,00	BRL	(18.619,34)	05.02.2024
1.825.000,00	USD	267.000.603,00	JPY	(69.188,20)	16.02.2024
1.776.000,00	USD	18.516.122,41	SEK	(65.897,81)	16.02.2024
55.308,59	EUR	60.563,00	USD	621,18	20.02.2024
262.964,00	USD	240.155,25	EUR	(2.702,97)	20.02.2024
				<b>(148.599,85)</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
353.000,00	GBP	713.674,93	NZD	(827,06)	29.02.2024
650.896,35	EUR	4.848.743,00	DKK	(132,76)	05.03.2024
1.744.857,73	EUR	1.512.328,00	GBP	6.967,82	05.03.2024
				<b>6.008,00</b>	
				<b>(4.927.059,02)</b>	
				<b>456.640,98</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

## Credit Default Swaps

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>								
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Verkauf	1,00%	(23.750.000,00)	USD	254.083,34	136.834,01	390.917,35	20.12.2028
					<b>254.083,34</b>	<b>136.834,01</b>	<b>390.917,35</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>								
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Verkauf	1,00%	(10.230.000,00)	USD	(662.694,44)	241.137,78	(421.556,66)	20.12.2028
					<b>(662.694,44)</b>	<b>241.137,78</b>	<b>(421.556,66)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>								
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Verkauf	1,00%	(10.350.000,00)	USD	167.536,18	43.267,30	210.803,48	20.12.2028
					<b>167.536,18</b>	<b>43.267,30</b>	<b>210.803,48</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Verkauf	1,00%	(12.610.000,00)	USD	(410.979,18)	252.116,67	(158.862,51)	20.12.2028
Malaysia (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(19.190.000,00)	USD	446.693,82	15.041,61	461.735,43	20.12.2028
Saudi Government Internation 4% 17-04-2025	Verkauf	1,00%	(11.700.000,00)	USD	261.817,79	(32.740,75)	229.077,04	20.12.2028
					<b>297.532,43</b>	<b>234.417,53</b>	<b>531.949,96</b>	
<b>Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC</b>								
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(97.020.000,00)	USD	(4.408.048,28)	1.906.874,33	(2.501.173,95)	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(146.641.770,00)	USD	3.168.065,40	4.695.521,24	7.863.586,64	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(522.650.000,00)	USD	6.972.960,92	2.320.337,46	9.293.298,38	20.12.2028
ITRAXX-EUROPE540V1-5Y	Verkauf	1,00%	(471.780.000,00)	EUR	5.537.558,85	3.637.732,45	9.175.291,30	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(124.062.000,00)	EUR	5.696.954,52	4.163.447,71	9.860.402,23	20.12.2028
					<b>16.967.491,41</b>	<b>16.723.913,19</b>	<b>33.691.404,60</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Verkauf	1,00%	(8.200.000,00)	USD	77.101,18	48.139,53	125.240,71	20.12.2028
					<b>77.101,18</b>	<b>48.139,53</b>	<b>125.240,71</b>	

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)

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>								
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Verkauf	1,00%	(12.570.000,00)	USD	(627.558,85)	344.395,66	(283.163,19)	20.12.2028
Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	Verkauf	1,00%	(24.520.000,00)	USD	156.732,24	135.822,84	292.555,08	20.12.2028
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Verkauf	1,00%	(25.230.000,00)	USD	(160.496,62)	276.286,07	115.789,45	20.12.2028
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Verkauf	1,00%	(9.770.000,00)	USD	102.870,63	15.388,48	118.259,11	20.12.2028
					<b>(528.452,60)</b>	<b>771.893,05</b>	<b>243.440,45</b>	
					<b>16.572.597,50</b>	<b>18.199.602,39</b>	<b>34.772.199,89</b>	

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

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 3/2024	15.03.2024	AUD	803,00	77.120.120,00	(267.127,58)	1.812.027,41
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	(33,00)	(4.082.430,00)	9.911,65	(46.067,44)
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	47,00	5.814.370,00	(14.116,59)	162.508,38
CAN 5YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	432,00	48.556.800,00	(38.335,97)	691.008,27
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(2.620,00)	(312.382.600,00)	1.126.600,00	(5.882.667,70)
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	985,00	117.441.550,00	(423.550,00)	2.225.852,62
Euro-BTP Future 3/2024	11.03.2024	EUR	(26,00)	(3.102.060,00)	24.960,00	(135.830,16)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	2.769,00	379.796.040,00	(3.184.350,00)	14.067.595,69
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(2.444,00)	(335.219.040,00)	2.810.600,00	(13.348.100,00)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	(48,00)	(6.786.240,00)	142.080,00	(614.940,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	(1.296,00)	(138.049.920,00)	116.640,00	(940.324,72)
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	33,00	3.387.780,00	(27.342,70)	257.708,42
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	5.193,00	585.105.072,84	(1.027.839,98)	14.693.001,90
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(3.958,00)	(445.955.301,04)	783.398,93	(11.625.230,75)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(2,00)	(411.500,00)	70,68	(1.776,66)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(636,00)	(69.070.592,16)	49.455,16	(1.295.750,38)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	244,00	26.498.780,64	(18.973,36)	471.017,37
					<b>62.080,24</b>	<b>490.032,25</b>

BNP Paribas SA hat insgesamt netto 450.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte gezahlt.

BofA Securities Europe SA hat insgesamt netto 430.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps erhalten.

Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 1.230.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte gezahlt.

Morgan Stanley Europe SE hat insgesamt netto 310.000,00 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 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>AUD</b>							
1.689.000,00	Australia Government Bond 0.25% 21-11-2024	1.004.619,89	3,33	100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	85.208,60	0,28
1.319.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	679.206,00	2,25	200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	175.977,75	0,58
3.010.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	1.705.983,85	5,65	200.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	200.360,55	0,66
		<b>3.389.809,74</b>	<b>11,23</b>	100.000,00	Deutsche Bank AG 2.5% 20-09-2032	98.021,80	0,32
<b>CAD</b>							
180.000,00	Canadian Government Bond 3.25% 01-09-2028	123.125,32	0,41	5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	4.163,13	0,01
533.000,00	Canadian Government Bond 3.5% 01-03-2028	367.166,98	1,22	3.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	3.050,16	0,01
		<b>490.292,30</b>	<b>1,62</b>	20.878,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	17.851,02	0,06
<b>DKK</b>							
500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	64.009,48	0,21	29.647,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	20.569,41	0,07
2.300.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	296.390,84	0,98	11.985,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	7.519,27	0,02
11.300.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2027 SDRO A T	1.442.050,77	4,78	5.743,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	5.411,15	0,02
		<b>1.802.451,09</b>	<b>5,97</b>	74.523,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	41.898,69	0,14
<b>EUR</b>							
100.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	73.220,60	0,24	53.512,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	49.897,05	0,17
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	91.740,20	0,30	6.114,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	5.867,43	0,02
500.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	514.408,50	1,70	16.749,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	15.820,64	0,05
100.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	98.501,90	0,33	2.714,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	2.363,38	0,01
400.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	385.519,20	1,28	47.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	47.198,67	0,16
700.000,00	Bausparkasse Schwabebisch Hal 0.01% 22-10-2030	586.019,00	1,94	5.105,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	4.755,51	0,02
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	81.759,20	0,27	15.000,00	French Republic Government B 3% 25-05-2054	14.733,16	0,05
200.000,00	BNP Paribas Fortis SA 3.75% 30-10-2028	208.599,40	0,69	32.424,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	40.776,13	0,14
1.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	982.800,00	3,26	15.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	10.738,19	0,04
62.979,30	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	60.392,95	0,20	23.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	25.211,80	0,08
10.000,00	Bundesobligation 2.2% 13-04-2028	10.094,01	0,03	200.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	197.435,40	0,65
167.545,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	170.978,00	0,57	100.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	98.112,27	0,33
19.761,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2031	17.286,17	0,06	600.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	606.498,00	2,01
42.333,56	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	40.069,31	0,13	300.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	265.152,00	0,88
62.849,53	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	55.617,69	0,18	6.218,10	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	5.216,80	0,02
6.585,60	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	6.107,85	0,02	6.663,40	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	5.817,08	0,02
33.856,21	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	32.057,87	0,11	10.865,83	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	10.277,35	0,03
52.229,13	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	48.480,07	0,16	6.943,86	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	6.326,39	0,02
20.395,78	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	19.261,51	0,06	2.462,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	2.319,79	0,01
176.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	172.377,16	0,57	17.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	17.699,59	0,06
8.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	8.207,32	0,03	100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	99.040,80	0,33
25.500,00	Bundesschatzanweisungen 0.4% 13-09-2024	24.995,97	0,08	85.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	79.192,80	0,26
39.000,00	Bundesschatzanweisungen 3.1% 18-09-2025	39.370,10	0,13	49.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	31.102,10	0,10
100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	101.154,50	0,34	36.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	32.395,07	0,11
300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	246.181,20	0,82	9.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	8.768,65	0,03
100.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 20-03-2029	103.543,23	0,34	8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	5.897,94	0,02
600.000,00	Commerzbank AG 0.125% 15-12-2026	557.061,80	1,85	100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.6% 29-09-2025	101.055,80	0,33
				75.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.8% 01-08-2028	77.616,08	0,26
				8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	8.345,56	0,03

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## Aufstellung der Wertpapiervermögensanlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
65.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.2% 01-03-2034	68.048,11	0,23	8.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	6.739,74	0,02
5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.35% 01-11-2033	5.304,18	0,02	13.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	8.735,94	0,03
15.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	15.494,70	0,05	4.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	2.882,18	0,01
48.550,49	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	32.413,06	0,11	11.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	5.592,97	0,02
5.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	3.352,70	0,01	32.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	30.969,00	0,10
4.786,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	3.566,58	0,01	26.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	25.545,91	0,08
30.400,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	29.695,39	0,10	16.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	11.094,62	0,04
100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	93.245,53	0,31	35.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	33.337,14	0,11
400.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	380.290,80	1,26	34.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	33.197,23	0,11
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	96.093,37	0,32	7.000,00	Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	7.126,94	0,02
200.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	205.058,38	0,68	2.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	1.985,13	0,01
27.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	22.367,73	0,07	15.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	15.910,89	0,05
200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	187.336,00	0,62	1.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	1.247,27	0,00
100.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	103.296,20	0,34	200.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 3.625% 31-07-2028	207.074,12	0,69
5.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	5.077,99	0,02	200.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	163.034,80	0,54
3.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	2.881,11	0,01	100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	85.424,49	0,28
300.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	289.097,02	0,96	100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	89.069,80	0,30
200.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	190.239,84	0,63	100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	87.438,50	0,29
900.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	772.084,56	2,56	100.000,00	UniCredit Bank GmbH 0.01% 28-09-2026	92.866,50	0,31
200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	193.558,18	0,64	200.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	186.296,20	0,62
8.261,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	7.017,28	0,02	100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	93.111,30	0,31
20.692,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	15.335,38	0,05			<b>12.209.567,96</b>	<b>40,45</b>
35.578,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	30.762,22	0,10		<b>GBP</b>		
100.000,00	Orna Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	89.402,70	0,30	2.095.724,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31-01-2029	2.090.200,17	6,92
4.440,69	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	2.587,33	0,01			<b>2.090.200,17</b>	<b>6,92</b>
100.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	101.402,02	0,34		<b>SEK</b>		
100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	101.250,70	0,34	21.800.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	1.860.858,66	6,16
18.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	11.286,61	0,04	18.455.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	1.606.904,63	5,32
13.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	9.549,22	0,03			<b>3.467.763,29</b>	<b>11,49</b>
27.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	25.379,76	0,08		<b>USD</b>		
6.000,00	Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	5.884,82	0,02	2.026.000,00	United States Treasury Infla 1.375% 15-07-2033	1.803.307,80	5,97
40.000,00	Republic of Austria Governme 3.45% 20-10-2030	42.504,18	0,14	10.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-05-2024	8.926,73	0,03
3.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	3.138,15	0,01	10.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	8.955,70	0,03
15.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	12.004,77	0,04	10.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 31-05-2025	8.839,60	0,03
400.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 21-01-2027	366.794,99	1,22	69.800,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	60.659,36	0,20
4.500,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	4.667,84	0,02	27.100,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	24.632,52	0,08
3.828,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	4.089,42	0,01	117.900,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	112.086,41	0,37
100.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	94.134,80	0,31	74.400,00	United States Treasury Note/ 4.875% 31-10-2028	70.223,86	0,23
133.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	120.218,83	0,40			<b>2.097.631,98</b>	<b>6,95</b>
4.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	3.507,17	0,01			<b>25.547.716,53</b>	<b>84,63</b>
					<b>Summe Anleihen</b>		
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>25.547.716,53</b>	<b>84,63</b>

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Anleihen</b>			
<b>EUR</b>			
49.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	43.949,21	0,15
6.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	5.898,48	0,02
		<b>49.847,69</b>	<b>0,17</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>49.847,69</b>	<b>0,17</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>49.847,69</b>	<b>0,17</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)</b>			
<b>USD</b>			
445.241,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	1.686.372,45	5,59
		<b>1.686.372,45</b>	<b>5,59</b>
	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)</b>	<b>1.686.372,45</b>	<b>5,59</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>27.283.936,67</b>	<b>90,39</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>1.368.595,30</b>	<b>4,53</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>1.533.571,61</b>	<b>5,08</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>30.186.103,58</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Australien	13,43	Staatsanleihen	45,59
Frankreich	11,52	Unternehmensanleihen	19,77
Schweden	11,49	Hypothekenanleihen	19,43
Deutschland	7,72	Offene Anleihefonds	5,59
Vereinigtes Königreich	7,51		
USA	6,95	<b>Summe</b>	<b>90,39</b>
Dänemark	5,97		
Irland	5,74		
Österreich	3,24		
Kanada	2,84		
Republik Korea	2,26		
Italien	1,60		
Slowakei	1,60		
Norwegen	1,23		
Spanien	1,02		
Estland	0,97		
Island	0,97		
Belgien	0,92		
Japan	0,87		
Schweiz	0,66		
Polen	0,64		
Niederlande	0,42		
Neuseeland	0,33		
Finnland	0,30		
Griechenland	0,12		
Rumänien	0,04		
Litauen	0,01		
Portugal	0,01		
Länderübergreifend	0,01		
<b>Summe</b>	<b>90,39</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
5.027.082,00	JPY	31.000,00	EUR	1.332,92	16.02.2024
5.000,00	EUR	122.190,30	CZK	76,94	20.02.2024
852.086,52	ZAR	46.000,00	USD	18,58	20.02.2024
1.177.231,71	EUR	1.025.086,90	GBP	(833,28)	29.02.2024
26.793.158,00	JPY	145.000,00	GBP	5.944,77	29.02.2024
70.064,73	SEK	11.000,00	NZD	53,49	29.02.2024
14.384,36	EUR	23.435,00	AUD	(5,90)	05.03.2024
7.644,40	USD	6.000,00	GBP	2,91	13.03.2024
				<b>6.590,43</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
221.895,76	EUR	242.434,00	USD	2.811,36	31.01.2024
196.821,00	USD	179.734,94	EUR	(1.871,89)	31.01.2024
5.256.789,30	INR	63.000,00	USD	83,28	05.02.2024
49.667,00	USD	4.149.577,03	INR	(122,97)	05.02.2024
107.000,00	EUR	116.232,77	USD	2.023,01	16.02.2024
35.617.647,00	JPY	223.000,00	EUR	6.101,52	16.02.2024
25.895.497,00	JPY	1.843.000,00	SEK	354,84	16.02.2024
6.130.256,00	JPY	43.000,00	USD	601,77	16.02.2024
8.516.072,44	USD	7.910.635,26	EUR	(218.866,32)	16.02.2024
96.362,54	CAD	56.000,00	GBP	1.314,65	20.02.2024
739.573,44	CZK	30.000,00	EUR	(204,04)	20.02.2024
12.000,00	GBP	20.219,28	CAD	9,63	20.02.2024
2.703.825,28	USD	2.483.613,23	EUR	(42.019,99)	20.02.2024
347.000,00	EUR	54.341.432,00	JPY	(3.093,61)	29.02.2024
827.000,00	NOK	11.138.004,00	JPY	1.773,05	29.02.2024
1.436.748,04	SEK	208.000,00	AUD	1.845,38	29.02.2024
1.126.564,17	SEK	148.000,00	CAD	737,16	29.02.2024
3.178.214,43	SEK	278.387,81	EUR	8.217,40	29.02.2024
89.400,79	SEK	14.000,00	NZD	88,45	29.02.2024
111.311,00	AUD	67.752,89	EUR	593,49	05.03.2024
52.573,00	CAD	35.737,07	EUR	88,36	05.03.2024
238.660,48	EUR	389.026,00	AUD	(219,99)	05.03.2024
7.086,50	EUR	10.404,00	CAD	(3,31)	05.03.2024
2.861.630,21	EUR	32.589.152,00	SEK	(77.172,77)	05.03.2024
331.261,72	EUR	362.401,00	USD	4.194,23	05.03.2024
273.613,00	USD	250.297,25	EUR	(3.359,66)	05.03.2024
866.247,81	EUR	1.271.184,01	CAD	197,72	13.03.2024
434.856,31	EUR	4.897.303,97	SEK	(6.781,68)	13.03.2024
				<b>(322.680,93)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
8.924,00	USD	8.262,24	EUR	(197,40)	31.01.2024
1.153.674,14	EUR	13.428.705,90	SEK	(57.249,71)	16.02.2024
2.839.369,12	CZK	116.000,00	EUR	(1.602,66)	20.02.2024
16.642.052,48	MXN	870.662,94	USD	8.180,67	20.02.2024
2.584.577,30	ZAR	137.000,00	USD	2.326,52	20.02.2024
250.518,69	CAD	301.000,00	NZD	(706,76)	29.02.2024
626.706,74	EUR	7.362.191,73	NOK	(27.830,03)	29.02.2024
1.944.853,00	JPY	18.000,00	CAD	260,83	29.02.2024
13.671,00	AUD	8.356,30	EUR	38,13	05.03.2024
3.620.980,00	EUR	5.963.221,00	AUD	(40.450,67)	05.03.2024
8.996,82	EUR	13.277,00	CAD	(50,47)	05.03.2024
36.969,50	EUR	39.987,00	USD	878,14	05.03.2024
2.374,00	USD	2.194,85	EUR	(52,13)	05.03.2024
				<b>(116.455,54)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
114.152.450,80	INR	1.366.742,94	USD	2.993,72	05.02.2024
283.690,01	SEK	28.000,00	USD	300,48	16.02.2024
15.000,00	USD	153.534,56	SEK	(300,74)	16.02.2024
66.000,00	EUR	118.413,80	NZD	(1.464,17)	20.02.2024
4.480.835,59	MXN	256.000,00	USD	5.459,16	20.02.2024
14.917.831,86	ZAR	739.549,13	EUR	(11.990,29)	20.02.2024
1.960.575,45	ZAR	104.000,00	USD	1.696,31	20.02.2024
1.443.494,93	EUR	2.398.921,56	AUD	(29.456,09)	29.02.2024
300.738,80	EUR	450.829,41	CAD	(6.478,71)	29.02.2024
44.000,00	EUR	77.240,42	NZD	3,29	29.02.2024
31.096.747,00	JPY	321.000,00	AUD	3.208,06	29.02.2024
547.644,40	NOK	78.000,00	AUD	798,11	29.02.2024
272.884,94	SEK	24.000,00	EUR	608,88	29.02.2024
25.705,00	CAD	17.539,29	EUR	(22,36)	05.03.2024
2.599.334,25	EUR	2.843.026,00	USD	33.494,23	05.03.2024
151.000,00	GBP	282.281,95	AUD	179,39	05.03.2024
4.250,00	USD	3.885,71	EUR	(50,07)	05.03.2024
1.754.786,12	USD	1.623.716,48	EUR	(40.375,59)	13.03.2024
21.000,00	USD	214.722,40	SEK	(418,30)	13.03.2024
				<b>(41.814,69)</b>	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermogens 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
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
215.862,00	USD	203.506,87	EUR	(8.413,85)	31.01.2024
5.172.745,50	INR	62.000,00	USD	75,45	05.02.2024
448.883.174,00	JPY	2.790.594,68	EUR	96.627,39	16.02.2024
219.586,82	USD	200.000,00	EUR	(1.689,00)	16.02.2024
302.000,00	SEK	4.167.537,00	JPY	414,10	20.02.2024
183.685,81	USD	168.000,00	EUR	(2.133,24)	20.02.2024
12.000,00	EUR	19.647,17	AUD	(64,67)	29.02.2024
45.000,00	EUR	65.849,86	CAD	119,43	29.02.2024
3.866.613,00	JPY	40.000,00	AUD	346,19	29.02.2024
711.503.073,00	JPY	4.406.658,01	EUR	176.269,09	29.02.2024
11.791.750,00	JPY	866.000,00	NOK	(1.034,34)	29.02.2024
163.326,00	AUD	100.636,61	EUR	(343,49)	05.03.2024
113.868,51	EUR	186.711,00	AUD	(776,04)	05.03.2024
582.073,64	EUR	859.792,00	CAD	(3.806,98)	05.03.2024
1.072.419,85	EUR	7.987.702,83	DKK	(70,95)	05.03.2024
1.767.442,45	EUR	1.527.072,75	GBP	12.568,25	05.03.2024
548,87	EUR	594,00	USD	12,73	05.03.2024
52.073.158,00	JPY	334.307,38	EUR	1.679,36	13.03.2024
				<b>269.779,43</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
4.262.307,51	BRL	849.247,22	USD	23.094,83	05.02.2024
61.000,00	USD	301.572,41	BRL	(812,65)	05.02.2024
24.000,00	USD	3.458.818,00	JPY	(574,41)	16.02.2024
577.072,95	MXN	33.000,00	USD	675,64	20.02.2024
1.243.000,00	NOK	1.211.212,76	SEK	1.304,96	20.02.2024
247.143,39	PLN	57.000,00	EUR	(190,51)	20.02.2024
898.190,88	EUR	1.623.062,35	NZD	(26.140,22)	29.02.2024
120.000,00	GBP	21.413.717,00	JPY	(56,54)	29.02.2024
				<b>(2.698,90)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
39.138,89	EUR	42.825,00	USD	438,72	31.01.2024
115.474,37	SEK	11.000,00	USD	479,14	16.02.2024
193.396,41	USD	176.000,00	EUR	(1.342,57)	16.02.2024
9.000,00	EUR	9.744,96	USD	199,88	20.02.2024
39.178,45	PLN	9.000,00	EUR	5,53	20.02.2024
67.863,63	USD	62.000,00	EUR	(720,09)	20.02.2024
46.000,00	EUR	81.681,28	NZD	(522,70)	29.02.2024
1.078.146,00	JPY	6.000,00	GBP	50,57	29.02.2024
19.997.383,00	JPY	222.000,00	NZD	2.371,65	29.02.2024
36.431,53	EUR	59.818,00	AUD	(297,64)	05.03.2024
1.827.910,28	EUR	1.993.067,00	USD	29.119,82	05.03.2024
74.120,00	USD	68.110,98	EUR	(1.214,95)	05.03.2024
41.224,22	USD	37.000,00	EUR	187,33	13.03.2024
				<b>28.754,69</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
542.431,37	NOK	84.000,00	NZD	363,48	31.01.2024
9.362.460,80	INR	112.000,00	USD	332,26	05.02.2024
101.334,00	USD	8.465.519,06	INR	(243,02)	05.02.2024
20.270.085,48	CZK	823.190,79	EUR	(6.543,44)	20.02.2024
967.000,00	EUR	23.721.401,57	CZK	11.284,00	20.02.2024
621.000,00	EUR	677.322,34	USD	9.374,81	20.02.2024
7.044.382,06	PLN	1.618.000,00	EUR	1.214,91	20.02.2024
13.446,00	USD	12.437,33	EUR	(301,24)	05.03.2024
159.829,65	USD	148.000,00	EUR	(3.785,08)	13.03.2024
				<b>11.696,68</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
210.020,20	EUR	230.257,00	USD	1.942,61	31.01.2024
747.984,09	NOK	113.000,00	NZD	2.110,05	31.01.2024
67.326,00	USD	61.570,75	EUR	(729,32)	31.01.2024
4.941.459,00	JPY	359.000,00	SEK	(588,39)	16.02.2024
1.864.592,82	USD	1.705.000,00	EUR	(21.032,16)	16.02.2024
164.879,52	CAD	183.000,00	AUD	10,55	20.02.2024
909.419,68	MXN	52.000,00	USD	1.069,51	20.02.2024
807.381,97	USD	738.000,00	EUR	(8.943,28)	20.02.2024
41.000,00	EUR	67.284,57	AUD	(316,54)	29.02.2024
795.957,00	AUD	486.250,41	EUR	2.490,14	05.03.2024
296.933,69	EUR	255.810,00	GBP	2.956,97	05.03.2024
373.789,93	EUR	4.232.093,00	SEK	(7.864,69)	05.03.2024
391.586,96	EUR	429.370,00	USD	4.086,24	05.03.2024
323.673,00	USD	294.101,48	EUR	(1.998,79)	05.03.2024
108.137,56	EUR	93.000,00	GBP	1.283,03	13.03.2024
48.000,00	USD	64.352,93	CAD	(537,48)	13.03.2024
				<b>(26.061,55)</b>	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermogens 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
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
26.465,78	EUR	28.956,00	USD	298,76	31.01.2024
13.440.441,00	INR	161.000,00	USD	282,20	05.02.2024
62.728,84	USD	58.000,00	EUR	(1.344,35)	16.02.2024
34.532,22	MXN	1.813,65	EUR	9,99	20.02.2024
4.898.991,00	JPY	52.000,00	AUD	(366,58)	29.02.2024
2.224,27	EUR	2.437,00	USD	24,90	05.03.2024
29.726,00	USD	27.131,16	EUR	(303,69)	05.03.2024
				<b>(1.398,77)</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
685.209,62	ZAR	37.000,00	USD	6,99	20.02.2024
327.760,22	CAD	392.000,00	NZD	97,27	29.02.2024
13.042,95	EUR	19.168,00	CAD	(19,02)	05.03.2024
679.728,52	EUR	5.063.329,00	DKK	(112,72)	05.03.2024
3.724,00	GBP	4.334,31	EUR	(54,61)	05.03.2024
				<b>(82,09)</b>	
				<b>(194.371,24)</b>	

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

## Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>								
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.030.000,00)	USD	(36.583,15)	10.029,77	(26.553,38)	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(237.600,00)	USD	4.988,80	7.752,37	12.741,17	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(792.000,00)	USD	27.664,76	14.805,82	42.470,58	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(316.800,00)	USD	12.822,37	4.165,86	16.988,23	20.12.2028
CDX-NAHYS41V2-5Y	Verkauf	5,00%	(623.700,00)	USD	31.293,62	2.151,96	33.445,58	20.12.2028
					<b>40.186,40</b>	<b>38.905,78</b>	<b>79.092,18</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-NAHYS41V1-5Y	Verkauf	5,00%	(4.122.360,00)	USD	34.031,21	187.028,15	221.059,36	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(14.930.000,00)	USD	203.427,75	62.044,26	265.472,01	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.400.000,00)	USD	36.853,65	5.821,02	42.674,67	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(250.000,00)	USD	3.912,92	532,36	4.445,28	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.250.000,00)	USD	22.299,96	(73,57)	22.226,39	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(390.000,00)	EUR	27.380,44	3.616,62	30.997,06	20.12.2028
					<b>327.905,93</b>	<b>258.968,84</b>	<b>586.874,77</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>								
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(520.000,00)	USD	(29.082,28)	15.676,69	(13.405,59)	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(770.000,00)	EUR	41.966,69	19.232,63	61.199,32	20.12.2028
					<b>12.884,41</b>	<b>34.909,32</b>	<b>47.793,73</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>								
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(13.980.000,00)	EUR	167.866,54	104.019,87	271.886,41	20.12.2028
					<b>167.866,54</b>	<b>104.019,87</b>	<b>271.886,41</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(430.000,00)	USD	(12.178,74)	1.093,34	(11.085,40)	20.12.2028
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.240.000,00)	EUR	6.945,52	17.170,30	24.115,82	20.12.2028
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.350.000,00)	EUR	35.943,94	9.759,43	45.703,37	20.12.2028
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(440.000,00)	EUR	8.424,66	132,57	8.557,23	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(2.722.000,00)	EUR	105.909,11	110.434,45	216.343,56	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(450.000,00)	EUR	23.910,89	11.854,94	35.765,83	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(250.000,00)	EUR	15.008,12	4.861,79	19.869,91	20.12.2028
					<b>183.963,50</b>	<b>155.306,82</b>	<b>339.270,32</b>	

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) Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>								
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.840.000,00)	USD	(267194,91)	116.639,81	(150.555,10)	20.12.2028
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(250.000,00)	EUR	4.103,49	758,57	4.862,06	20.12.2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Verkauf	5,00%	(290.000,00)	EUR	14.493,62	8.555,47	23.049,09	20.12.2028
					<b>(248.597,80)</b>	<b>125.953,85</b>	<b>(122.643,95)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>								
CDX-EMS40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(410.000,00)	USD	(16.093,63)	5.523,83	(10.569,80)	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.360.000,00)	USD	11.436,32	12.745,99	24.182,31	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(700.000,00)	USD	8.973,00	3.473,78	12.446,78	20.12.2028
CDX-NAIGS41V1-5Y	Verkauf	1,00%	(570.000,00)	USD	8.707,49	1.427,74	10.135,23	20.12.2028
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(470.000,00)	EUR	5.237,44	3.903,23	9.140,67	20.12.2028
ITRAXX-EUROPES40V1-5Y	Verkauf	1,00%	(300.000,00)	EUR	4.623,12	1.211,35	5.834,47	20.12.2028
					<b>22.883,74</b>	<b>28.285,92</b>	<b>51.169,66</b>	
					<b>507.092,72</b>	<b>746.350,40</b>	<b>1.253.443,12</b>	

## Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 3/2024	15.03.2024	AUD	59,00	5.666.360,00	(19.627,06)	128.064,16
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	(1,00)	(123.710,00)	300,35	(1.396,01)
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	2,00	247.420,00	(600,71)	7.169,67
CAN 5YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	72,00	8.092.800,00	(6.389,33)	115.178,94
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(97,00)	(11.565.310,00)	41.710,00	(213.051,31)
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	38,00	4.530.740,00	(16.340,00)	84.496,52
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	111,00	15.224.760,00	(127.650,00)	560.572,83
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(94,00)	(12.893.040,00)	108.100,00	(508.022,50)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	(2,00)	(282.760,00)	5.920,00	(11.380,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	(59,00)	(6.284.680,00)	5.310,00	(39.760,00)
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	1,00	102.660,00	(828,57)	7.880,78
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	211,00	23.773.766,68	(41.762,80)	578.007,62
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(138,00)	(15.548.719,44)	27.314,06	(393.925,54)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	64,00	6.950.499,84	(4.976,62)	120.353,91
					<b>(29.520,68)</b>	<b>434.189,07</b>

BofA Securities Europe SA hat insgesamt netto 520.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps gezahlt.

Deutsche Bank AG hat insgesamt netto 270.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte gezahlt.

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

JP Morgan SE hat insgesamt netto 300.000,00 EUR als Barsicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte erhalten.

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 31.12.2023 (in GBP)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	495.938,37	0,02
<b>Anleihen</b>				2.400.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	1.728.960,44	0,08
<b>CHF</b>				300.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	239.723,47	0,01
600.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	584.728,55	0,03	500.000,00	Nationale-Niederlande Bank N 0.125% 24-09-2029	374.907,72	0,02
		<b>584.728,55</b>	<b>0,03</b>	400.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	310.753,20	0,01
<b>DKK</b>				200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	170.479,13	0,01
9.708.257,09	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	874.384,40	0,04	500.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	440.576,75	0,02
42.188.520,60	Jyske Realkredit A/S 1.5% 01-01-2053 SDO E	4.005.112,39	0,17	600.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	527.903,17	0,02
65.753.129,15	Nordea Kredit 1% 07-01-2052 SDRO 2	5.975.788,09	0,26	1.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos 2.5% 28-06-2029	852.373,07	0,04
3.051.791,88	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 IO10 SDRO 2	311.600,18	0,01	300.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos 3.625% 13-12-2027	267.547,30	0,01
1.028.439,37	Nordea Kredit 3% 07-01-2046 SDRO 2	115.679,43	0,01	1.000.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	759.600,01	0,03
71.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	8.277.915,56	0,36	300.000,00	Societe Generale SFH SA 3.375% 31-07-2030	269.563,48	0,01
10.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	1.133.234,98	0,05	1.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	708.362,08	0,03
11.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	1.231.784,15	0,05	800.000,00	SR-Boligkredit AS 1.625% 15-03-2028	664.167,98	0,03
8.821.360,23	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	953.663,24	0,04	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	742.313,57	0,03
6.200.951,99	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E	697.125,00	0,03	400.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	304.859,84	0,01
1.045.086,02	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO10 SDO E	117.247,23	0,01			<b>21.302.750,67</b>	<b>0,93</b>
40.414.850,80	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2053 SDO E	4.423.373,11	0,19	<b>USD</b>			
24.246.344,44	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2053 SDO E	2.737.842,99	0,12	2.028.200,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	1.303.094,29	0,06
25.333.364,71	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 SDO E	2.896.030,40	0,13	1.767.100,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	1.126.819,77	0,05
89.838.000,78	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 IO10 SDO E	10.495.193,35	0,46	1.853.200,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	1.197.289,77	0,05
31.967.289,78	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 SDO E	3.748.508,52	0,16	1.682.500,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	1.095.196,74	0,05
42.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	4.789.947,05	0,21	2.021.500,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	1.363.701,15	0,06
800.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	89.883,71	0,00	1.311.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	919.811,82	0,04
84.160.076,94	Realkredit Danmark 2% 10-01-2053 SDRO S	8.382.117,70	0,37	3.294.700,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	2.228.620,98	0,10
8.253.491,28	Realkredit Danmark 2.5% 04-01-2047 SDRO S	893.955,82	0,04	3.247.300,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	2.366.207,21	0,10
		<b>62.150.387,30</b>	<b>2,71</b>	483.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	357.421,10	0,02
<b>EUR</b>				3.219.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	2.346.772,26	0,10
4.100.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	3.049.599,57	0,13	1.194.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	906.409,03	0,04
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	167.502,39	0,01	1.637.000,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	1.236.220,73	0,05
2.400.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	1.970.503,70	0,09	739.500,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	564.197,81	0,02
100.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	88.527,05	0,00	2.513.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	2.009.706,29	0,09
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	8.670,27	0,00			<b>19.021.468,95</b>	<b>0,83</b>
1.700.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	1.254.480,70	0,05	<b>Summe Anleihen</b>			
1.000.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	796.780,68	0,03			<b>103.059.335,47</b>	<b>4,50</b>
1.200.000,00	Coventry Building Society 0.125% 20-06-2026	972.168,43	0,04	<b>Aktien</b>			
900.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	783.483,24	0,03	<b>BRL</b>			
500.000,00	Hana Bank 0.01% 26-01-2026	407.267,87	0,02	1.199.100,00	Ambev	2.668.558,19	0,12
1.000.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	752.115,36	0,03	56.200,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	686.571,18	0,03
700.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	602.444,67	0,03	103.600,00	CPFL Energia	646.671,93	0,03
400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	324.110,40	0,01	459.700,00	Hypera	2.663.797,99	0,12
100.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	89.352,23	0,00	525.100,00	M Dias Branco	3.287.891,39	0,14
800.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	668.018,34	0,03			<b>9.953.490,68</b>	<b>0,43</b>
300.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	253.123,52	0,01	<b>CAD</b>			
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	89.094,83	0,00	80.600,00	Royal Bank of Canada	6.414.199,50	0,28
200.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	167.477,84	0,01	129.700,00	Toronto-Dominion Bank/The	6.567.177,50	0,29
						<b>12.981.377,00</b>	<b>0,57</b>
				<b>CHF</b>			
				153.864,00	Nestle	14.062.772,32	0,61
				80.805,00	Roche Holding	18.467.213,72	0,81
						<b>32.529.986,04</b>	<b>1,42</b>

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 31.12.2023 (in GBP) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>DKK</b>				<b>THB</b>			
781.357,00	Novo Nordisk B	63.413.800,87	2,77	79.100,00	Advanced Info Service	395.395,96	0,02
		<b>63.413.800,87</b>	<b>2,77</b>	111.400,00	Bangkok Bank	401.601,70	0,02
<b>EUR</b>				5.693.400,00	Thai Union Group	1.967.247,32	0,09
118.551,00	Allianz	24.925.038,13	1,09			<b>2.764.244,98</b>	<b>0,12</b>
288.028,00	Deutsche Telekom	5.443.759,79	0,24	<b>TWD</b>			
2.225.238,00	Iberdrola	23.000.956,53	1,00	131.000,00	Hon Hai Precision Industry	350.709,66	0,02
15.777,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	10.094.485,98	0,44	123.000,00	Sinbon Electronics	942.185,55	0,04
131.107,00	Prosus	3.097.705,10	0,14	846.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	12.852.428,55	0,56
234.208,00	Sanofi	18.245.551,81	0,80			<b>14.145.323,76</b>	<b>0,62</b>
263.945,00	Unilever	10.040.251,17	0,44	<b>USD</b>			
302.215,00	Vinci	29.901.445,17	1,31	127.618,00	Accenture	35.344.923,14	1,54
		<b>124.749.193,68</b>	<b>5,45</b>	58.871,00	Adobe	27.762.894,28	1,21
<b>GBP</b>				59.363,00	Advanced Micro Devices	7.013.781,51	0,31
540.337,00	Diageo	15.432.024,72	0,67	46.286,00	Air Products and Chemicals	9.959.942,19	0,43
462.228,00	Reckitt Benckiser Group	25.052.281,51	1,09	232.581,00	Akamai Technologies	21.719.263,57	0,95
549.384,00	Rightmove	3.171.956,43	0,14	72.997,00	Alibaba Group Holding ADR	4.431.991,46	0,19
1.621.783,00	St James's Place	11.086.508,59	0,48	987.355,00	Alphabet	108.823.700,83	4,75
214.910,00	Unilever	8.166.580,00	0,36	45.466,00	American Electric Power	2.891.292,28	0,13
		<b>62.909.351,25</b>	<b>2,75</b>	235.681,00	Automatic Data Processing	43.192.895,62	1,89
<b>HKD</b>				15.422,00	AutoZone	31.171.998,66	1,36
6.882.000,00	China Construction Bank	3.221.193,02	0,14	20.254,00	Baidu ADR	1.901.106,67	0,08
1.902.592,00	China Everbright Environment Group	486.439,14	0,02	203.533,00	Baxter International	6.202.727,59	0,27
5.572.000,00	China Longyuan Power Group	3.320.335,30	0,14	2.763,00	Booking Holdings	7.758.254,61	0,34
600.500,00	China Overseas Land & Investment	831.726,57	0,04	512.478,00	Bristol-Myers Squibb	20.703.007,15	0,90
580.000,00	China Railway Group	203.168,50	0,01	118.332,00	Cadence Design Systems	25.440.193,75	1,11
616.000,00	China Resources Land	1.736.152,51	0,08	216.327,00	Centene	12.567.835,85	0,55
1.086.000,00	Chinasoft International	654.795,63	0,03	118.032,00	Check Point Software Technologies	14.149.733,88	0,62
125.000,00	Hengan International Group	365.515,06	0,02	71.576,00	Chubb	12.665.718,88	0,55
8.180.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	3.145.326,94	0,14	63.908,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	762.765,61	0,03
4.260,00	Meituan	35.119,04	0,00	154.601,00	Cigna Group/The	36.357.399,93	1,59
1.030.000,00	PICC Property & Casualty	962.131,27	0,04	907.490,00	Cisco Systems	36.050.581,63	1,57
985.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	3.504.893,10	0,15	1.256.368,00	Coca-Cola	57.926.185,89	2,53
805.600,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	617.096,73	0,03	248.379,00	Colgate-Palmolive	15.464.978,58	0,68
1.424.400,00	Sinopharm Group	2.932.070,48	0,13	937.866,00	Comcast	32.394.113,60	1,41
42.400,00	Tencent Holdings	1.253.057,60	0,05	705.553,00	Conagra Brands	15.854.624,95	0,69
		<b>23.269.020,89</b>	<b>1,02</b>	466.459,00	CVS Health	28.966.412,56	1,26
<b>IDR</b>				72.587,00	Duke Energy	5.510.299,84	0,24
28.110.500,00	Telkom Indonesia Persero	5.670.138,43	0,25	723.352,00	eBay	24.871.001,27	1,09
		<b>5.670.138,43</b>	<b>0,25</b>	93.255,00	Elevance Health	34.409.434,25	1,50
<b>INR</b>				139.048,00	Emerson Electric	10.645.204,83	0,46
780.233,00	UPL	4.329.286,75	0,19	59.280,00	Estee Lauder Cos	6.867.409,84	0,30
		<b>4.329.286,75</b>	<b>0,19</b>	87.503,00	Eversource Energy	4.233.938,45	0,18
<b>JPY</b>				175.652,00	Expeditors International of Washington	17.673.614,37	0,77
99.200,00	Hoya	9.717.873,69	0,42	201.480,00	Fiserv	21.138.885,25	0,92
506.800,00	KDDI	12.636.486,20	0,55	496.202,00	Fortinet	23.088.598,78	1,01
16.193.200,00	Nippon Telegraph & Telephone	15.507.736,36	0,68	95.140,00	General Mills	4.861.539,18	0,21
		<b>37.862.096,25</b>	<b>1,65</b>	241.178,00	Global Payments	24.293.205,63	1,06
<b>KRW</b>				183.349,00	Hershey	26.666.586,48	1,16
43.291,00	BNK Financial Group	188.702,56	0,01	5.762,00	Intuit	2.854.791,59	0,12
75.871,00	Cheil Worldwide	881.447,72	0,04	55.869,00	J M Smucker	5.513.321,69	0,24
4.678,00	DB Insurance	239.038,38	0,01	506.432,00	Johnson & Johnson	62.284.147,85	2,72
20.515,00	Hyundai Glovis	2.398.403,57	0,10	743.574,00	Kenvue	12.558.060,71	0,55
14.250,00	Hyundai Mobis	2.061.793,53	0,09	42.107,00	Laboratory Corp of America	7.494.407,04	0,33
12.246,00	LG	642.198,64	0,03	119.046,00	Marsh & McLennan Cos	17.686.780,80	0,77
2.287,00	NongShim	568.254,05	0,02	107.175,00	Mastercard	35.979.486,38	1,57
113.460,00	Samsung Electronics	5.437.439,01	0,24	104.884,00	McDonald's	24.361.192,31	1,06
34.725,00	Samsung Fire & Marine Insurance	5.575.450,51	0,24	131.878,00	Medtronic	8.558.564,39	0,37
77.422,00	SK Square	2.486.177,28	0,11	104.976,00	Merck	8.985.915,89	0,39
198.132,00	SK Telecom	6.060.023,55	0,26	106.489,00	Meta Platforms	29.884.069,57	1,30
		<b>26.538.928,80</b>	<b>1,16</b>	329.703,00	Microsoft	97.680.848,71	4,26
<b>MXN</b>				423.408,00	Mondelez International	24.045.885,79	1,05
128.300,00	Arca Continental	1.099.601,88	0,05	786.146,00	Monster Beverage	35.627.987,14	1,56
164.615,00	Coca-Cola Femsa	1.228.445,24	0,05	12.001,00	NetEase ADR	873.288,95	0,04
176.800,00	Fomento Economico Mexicano	1.807.602,84	0,08	185.505,00	NextEra Energy	8.840.239,06	0,39
261.700,00	Grupo Financiero Banorte	2.065.218,60	0,09	377.579,00	NIKE	32.391.905,25	1,41
783.600,00	Kimberly-Clark de Mexico	1.395.584,07	0,06	112.792,00	Oracle	9.396.007,71	0,41
		<b>7.596.452,63</b>	<b>0,33</b>	16.711,00	Paychex	1.568.811,89	0,07
<b>PHP</b>				189.219,00	PayPal Holdings	9.372.057,17	0,41
12.450,00	PLDT	226.094,64	0,01	281.877,00	PepsiCo	37.570.302,35	1,64
		<b>226.094,64</b>	<b>0,01</b>	451.379,00	Pfizer	10.219.332,71	0,45
<b>SEK</b>				197.161,00	Procter & Gamble	22.615.731,64	0,99
304.320,00	Svenska Handelsbanken A	2.612.971,13	0,11	145.252,00	Public Service Enterprise Group	6.926.550,93	0,30
		<b>2.612.971,13</b>	<b>0,11</b>	146.418,00	Ross Stores	16.003.118,43	0,70
<b>SGD</b>				31.050,00	SK Telecom ADR	522.443,68	0,02
2.255.600,00	Thai Beverage	705.040,72	0,03	465.447,00	Starbucks	35.205.410,54	1,54
		<b>705.040,72</b>	<b>0,03</b>	52.745,00	Stryker	12.367.092,39	0,54
				175.156,00	Sysco	10.054.754,54	0,44

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 31.12.2023 (in GBP) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
197.718,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	16.284.121,95	0,71
257.494,00	Texas Roadhouse	24.804.941,53	1,08
264.275,00	TJX Cos	19.505.047,18	0,85
219.556,00	Toro	16.677.521,06	0,73
31.970,00	UnitedHealth Group	13.203.759,56	0,58
418.457,00	Verizon Communications	12.341.331,19	0,54
237.839,00	Visa	48.738.435,01	2,13
89.611,00	Waste Management	12.568.861,34	0,55
21.998,00	WW Grainger	14.372.856,88	0,63
		<b>1.587.677.425,64</b>	<b>69,31</b>
	<b>ZAR</b>		
20.534,00	Naspers	2.739.808,22	0,12
106.877,00	Nedbank Group	985.780,14	0,04
164.044,00	Standard Bank Group	1.456.170,72	0,06
		<b>5.181.759,08</b>	<b>0,23</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>2.025.115.983,22</b>	<b>88,41</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>2.128.175.318,69</b>	<b>92,91</b>
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
	<b>Aktien</b>		
	<b>CNY</b>		
1.939.564,00	Chengdu Xingrong Environment	1.223.487,43	0,05
273.701,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.508.960,86	0,07
54.094,00	Henan Shuanghui Investment & Development	160.179,20	0,01
1.000.800,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	2.967.933,83	0,13
98.700,00	Midea Group	597.766,38	0,03
1.773.241,00	Ming Yang Smart Energy Group	2.465.178,85	0,11
593.983,00	Titan Wind Energy Suzhou	763.862,41	0,03
456.890,00	Zhejiang Chint Electrics	1.089.519,97	0,05
		<b>10.776.888,93</b>	<b>0,47</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>10.776.888,93</b>	<b>0,47</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>10.776.888,93</b>	<b>0,47</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>2.138.952.207,62</b>	<b>93,38</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>122.371.349,34</b>	<b>5,34</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>29.290.383,64</b>	<b>1,28</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>2.290.613.940,60</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	65,97	Pharmazeutika	9,01
Dänemark	5,48	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,33
Vereinigtes Königreich	3,23	Systemsoftware	6,30
Frankreich	2,85	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	6,09
Schweiz	2,01	Alkoholfreie Getränke	5,90
Irland	1,92	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,36
Japan	1,69	Restaurants	3,68
Deutschland	1,41	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	3,18
Taiwan, Provinz Chinas	1,33	Haushaltsprodukte	2,82
China	1,25	Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,63
Republik Korea	1,25	Anwendungssoftware	2,45
Spanien	1,00	Stromversorger	1,97
Israel	0,62	Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,95
Kanada	0,61	Kündbare Hypothekenanleihen	1,92
Kaimaninseln	0,49	Integrierte Telekommunikationsdienste	1,70
Brasilien	0,47	Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,66
Mexiko	0,33	Halbleiter	1,58
Indonesien	0,25	Kommunikationsanlagen	1,57
Südafrika	0,23	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,57
Indien	0,19	Bekleidung-Einzelhandel	1,55
Niederlande	0,15	Broadline Retail	1,53
Thailand	0,15	Kabel und Satellitenübertragung	1,41
Österreich	0,11	Schuhe	1,41
Schweden	0,11	Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,36
Hongkong	0,06	Bau- und Ingenieurwesen	1,31
Norwegen	0,06	Gesundheitswesen: Ausstattung	1,18
Australien	0,04	Verschiedene Banken	1,17
Island	0,03	Mehrsparversicherungen	1,09
Polen	0,03	Hypothekenanleihen	1,04
Slowakei	0,02	Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,95
Estland	0,01	Luftfracht und Logistik	0,88
Finnland	0,01	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,87
Neuseeland	0,01	Staatsanleihen	0,86
Philippinen	0,01	Sach- und Unfallversicherung	0,85
		Versicherungsmakler	0,77
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,73
		Brennereien und Winzereien	0,70
		Unternehmensanleihen	0,68
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,63
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,57
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,51
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,48
		Gesundheitswesen: Produkte	0,45
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,44
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,44
		Industriegase	0,43
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	0,34
		Mehrspar-Versorger	0,30
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,24
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,19
		Lebens- und Krankenversicherung	0,15
		Elektrische Anlagen	0,14
		Industriekonglomerate	0,14
		Erneuerbare Elektrizität	0,14
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,13
		Brauereien	0,12
		Wasserversorger	0,12
		Immobilienentwicklung	0,11
		Autoteile und -zubehör	0,09
		Werbung	0,04
		Elektronische Komponenten	0,04
		Interaktives Home Entertainment	0,04
		Haushaltsgeräte	0,03
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,02
		Regionale Banken	0,01
<b>Summe</b>	<b>93,38</b>	<b>Summe</b>	<b>93,38</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Fälligkeit
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
351,52	GBP	435,00	USD	9,60	26.01.2024
30.804,18	GBP	718.591,00	ZAR	234,49	26.01.2024
386.201,00	ZAR	16.775,58	GBP	(345,31)	26.01.2024
1.495.000,00	EUR	1.298.489,87	GBP	1.810,14	08.02.2024
3.055.000,00	EUR	2.654.201,41	GBP	3.359,36	16.02.2024
219.407.811,00	JPY	1.353.000,00	EUR	50.552,49	16.02.2024
3.412.819,89	USD	2.679.000,00	GBP	2.065,98	16.02.2024
111.085,00	AUD	58.371,89	GBP	974,86	22.02.2024
623.691,00	CAD	363.844,61	GBP	6.003,61	22.02.2024
3.703.200,00	EUR	3.238.626,78	GBP	(16.657,60)	22.02.2024
2.475.714,31	GBP	4.698.700,00	AUD	(34.596,85)	22.02.2024
2.273.900,38	GBP	410.639.676,00	JPY	(25.847,82)	22.02.2024
47.967,80	GBP	629.197,00	SEK	(1.396,74)	22.02.2024
16.391.433,22	GBP	20.530.329,00	USD	263.014,31	22.02.2024
182.601.681,00	JPY	995.184,79	GBP	27.344,12	22.02.2024
39.559.394,93	GBP	75.485.176,36	AUD	(769.355,30)	29.02.2024
45.477.180,85	GBP	595.381.430,65	SEK	(1.250.812,55)	13.03.2024
				<b>(1.743.643,21)</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
155.292,05	GBP	188.618,00	USD	7.021,05	26.01.2024
4.907.497,00	USD	4.022.468,06	GBP	(164.794,10)	26.01.2024
9.293.000,00	EUR	1.460.313.825,00	JPY	(80.228,11)	08.02.2024
5.036.083,44	USD	4.601.000,00	EUR	(44.657,28)	08.02.2024
8.509.000,00	EUR	1.354.587.287,00	JPY	(177.434,71)	16.02.2024
7.604.000,00	EUR	8.281.486,57	USD	108.258,63	16.02.2024
104.739.566,66	GBP	201.623.833,40	AUD	(2.965.098,39)	16.02.2024
5.863.016,54	USD	5.392.000,00	EUR	(84.095,35)	16.02.2024
25.261.869,08	USD	19.930.448,05	GBP	(84.417,10)	16.02.2024
1.888.000,00	USD	265.264.359,00	JPY	(1.292,62)	16.02.2024
7.414.591,70	CAD	4.310.000,00	GBP	86.735,68	22.02.2024
24.768.882,00	DKK	2.860.029,40	GBP	32.748,40	22.02.2024
1.541.561,08	GBP	13.283.203,00	DKK	(9.850,59)	22.02.2024
2.993.775,94	GBP	540.548.456,00	JPY	(33.517,60)	22.02.2024
58.222.891,28	GBP	73.518.302,00	USD	471.051,90	22.02.2024
169.632.572,00	JPY	941.950,94	GBP	8.078,79	22.02.2024
133.179.162,00	USD	105.669.484,34	GBP	(1.050.013,28)	22.02.2024
1.386.000,00	GBP	2.335.145,14	CAD	1.153,00	29.02.2024
61.983.000,00	NOK	4.525.228,59	GBP	268.969,76	29.02.2024
34.509.582,73	SEK	4.996.000,00	AUD	38.516,83	29.02.2024
26.702.615,71	SEK	3.508.000,00	CAD	15.183,38	29.02.2024
9.212.260,67	USD	7.253.000,00	GBP	(19.139,59)	13.03.2024
				<b>(3.676.821,30)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
1.247,65	GBP	1.520,00	USD	52,80	26.01.2024
4.038.000,00	AUD	2.681.514,66	USD	50.528,05	16.02.2024
1.517.000,00	EUR	243.628.395,00	JPY	(43.477,81)	16.02.2024
603.081,00	CAD	351.975,61	GBP	5.652,00	22.02.2024
18.563,17	GBP	21.467,00	EUR	(112,67)	22.02.2024
19.357.310,26	GBP	24.367.499,00	USD	215.149,13	22.02.2024
33.173.571,00	USD	26.262.859,36	GBP	(203.633,78)	22.02.2024
				<b>24.157,72</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
7.074.340,27	CAD	8.498.000,00	NZD	(18.107,17)	26.01.2024
78.008,17	GBP	1.802.662,00	ZAR	1.318,10	26.01.2024
2.209.000,00	AUD	213.648.516,00	JPY	(15.313,76)	16.02.2024
43.665.648.435,00	JPY	237.567.452,24	GBP	6.754.640,24	16.02.2024
1.727.738,00	AUD	918.753,28	GBP	4.362,32	22.02.2024
1.086.971,00	CAD	633.400,24	GBP	11.167,55	22.02.2024
733.202,00	CHF	671.759,64	GBP	19.662,15	22.02.2024
6.477,00	EUR	5.688,19	GBP	(52,71)	22.02.2024
1.642.722,79	GBP	3.121.637,00	AUD	(25.017,52)	22.02.2024
163.138.879,10	GBP	185.762.165,98	EUR	1.511.629,72	22.02.2024
5.093,04	GBP	49.563,00	HKD	102,03	22.02.2024
41.665.594,96	GBP	7.615.106.211,00	JPY	(978.478,42)	22.02.2024
2.476.592,46	GBP	32.267.646,00	SEK	(55.130,44)	22.02.2024
977.000,00	GBP	1.835.620,23	AUD	(3.820,26)	29.02.2024
21.365.395.617,00	JPY	115.167.289,54	GBP	4.574.225,39	29.02.2024
56.831.439,58	GBP	66.070.193,27	EUR	(671.256,26)	13.03.2024
6.370.477.265,00	JPY	35.192.909,62	GBP	580.557,89	13.03.2024
				<b>11.690.488,85</b>	

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
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
219.606,49	GBP	5.163.681,00	ZAR	(55,84)	26.01.2024
6.756.131,00	ZAR	297.216,00	GBP	(9.773,80)	26.01.2024
2.232.000,00	EUR	3.621.853,90	AUD	6.349,05	08.02.2024
94.566.375,11	EUR	82.403.401,06	GBP	(151.354,37)	08.02.2024
1.159.000,00	EUR	179.222.359,00	JPY	6.142,81	08.02.2024
129.642.059,45	GBP	148.785.766,00	EUR	231.049,13	08.02.2024
72.031.157,31	GBP	88.861.835,08	USD	2.199.217,97	08.02.2024
2.545.385,22	AUD	1.364.000,00	GBP	(4.023,43)	16.02.2024
4.538.000,00	EUR	4.999.934,57	USD	19.634,37	16.02.2024
505.884.668,75	GBP	577.992.311,56	EUR	3.062.265,36	16.02.2024
663.232.737,22	GBP	816.449.050,00	USD	21.698.290,19	16.02.2024
516.205.021,01	USD	419.830.188,40	GBP	(14.212.838,67)	16.02.2024
4.336.295,00	AUD	2.275.524,98	GBP	41.102,79	22.02.2024
574.442,00	CHF	522.311,12	GBP	19.368,74	22.02.2024
153.898.250,00	DKK	17.944.331,98	GBP	30.814,65	22.02.2024
3.320.415,00	EUR	2.856.959,44	GBP	31.631,79	22.02.2024
985.244,04	GBP	1.875.038,00	AUD	(16.487,93)	22.02.2024
15.612.521,97	GBP	26.711.175,00	CAD	(227.396,14)	22.02.2024
147.162.249,21	GBP	1.248.844.313,00	DKK	1.287.515,26	22.02.2024
24.229,88	GBP	28.080,00	EUR	(198,79)	22.02.2024
2.405.211,73	GBP	437.514.681,00	JPY	(44.921,99)	22.02.2024
1.067.800.961,18	GBP	1.334.702.830,08	USD	19.256.350,25	22.02.2024
870.844.108,00	JPY	4.823.196,31	GBP	53.889,44	22.02.2024
703.690,00	SEK	54.098,42	GBP	1.113,81	22.02.2024
948.000,00	AUD	92.006.652,00	JPY	(9.175,64)	29.02.2024
8.195.030,85	GBP	14.094.010,73	CAD	(161.985,89)	29.02.2024
6.454.880,23	GBP	7.405.308,64	EUR	11.131,30	29.02.2024
499.240,38	GBP	90.523.249,00	JPY	(8.184,44)	29.02.2024
597.000,00	GBP	1.211.533,77	NZD	(3.454,32)	29.02.2024
19.858.000,00	NOK	268.775.448,00	JPY	29.607,17	29.02.2024
7.471.000,00	SEK	102.990.425,00	JPY	8.888,07	29.02.2024
92.335.769,56	GBP	157.420.741,99	CAD	(1.007.310,27)	13.03.2024
215.170.924,33	USD	171.301.787,15	GBP	(2.321.986,56)	13.03.2024
				<b>29.815.214,07</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
310.272,03	GBP	376.500,00	USD	14.307,48	26.01.2024
4.394.000,00	GBP	793.097.408,00	JPY	(44.118,24)	16.02.2024
46.195.821,93	GBP	96.776.860,80	NZD	(1.770.428,70)	16.02.2024
4.368.549,32	USD	3.518.000,00	GBP	(85.557,67)	16.02.2024
3.495.079,00	CAD	2.038.153,75	GBP	34.419,49	22.02.2024
352.330,42	GBP	602.285,00	CAD	(4.831,03)	22.02.2024
1.280.029,86	GBP	11.099.396,00	DKK	(16.266,12)	22.02.2024
303.272.848,00	JPY	1.682.222,10	GBP	16.248,94	22.02.2024
33.451.288,00	USD	26.597.468,73	GBP	(319.263,20)	22.02.2024
7.715.000,00	GBP	1.399.964.092,00	JPY	(132.401,23)	29.02.2024
24.656.149,84	GBP	51.128.737,97	NZD	(679.687,57)	29.02.2024
13.666.431,63	NOK	1.959.000,00	AUD	10.673,56	29.02.2024
34.191.817,04	NOK	2.516.000,00	GBP	128.792,95	29.02.2024
2.460.000,00	GBP	3.125.172,44	USD	5.986,14	13.03.2024
				<b>(2.842.125,20)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
870,31	GBP	1.071,00	USD	28,45	26.01.2024
12.540,00	USD	10.089,26	GBP	(232,55)	26.01.2024
1.700.000,00	EUR	1.891.520,81	USD	(7.541,47)	08.02.2024
1.521.614,11	USD	1.406.000,00	EUR	(27.198,51)	08.02.2024
3.774.000,00	EUR	4.129.072,64	USD	39.037,31	16.02.2024
3.782.000,00	GBP	4.744.726,78	USD	54.237,87	16.02.2024
377.039.639,00	JPY	2.075.000,00	GBP	34.798,71	16.02.2024
2.305.000,00	NZD	202.602.885,00	JPY	8.835,00	16.02.2024
2.792.007,09	USD	2.579.000,00	EUR	(49.808,76)	16.02.2024
7.618.067,22	USD	6.029.000,00	GBP	(44.034,30)	16.02.2024
1.374.162,91	GBP	248.579.654,00	JPY	(17.966,91)	22.02.2024
4.593.311,83	GBP	5.780.527,00	USD	52.344,84	22.02.2024
528.203.551,00	JPY	2.898.127,88	GBP	59.833,80	22.02.2024
				<b>102.333,48</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
539.761,00	ZAR	23.851,74	GBP	(887,00)	26.01.2024
23.040,00	EUR	20.028,62	GBP	16,46	22.02.2024
17.517.678,44	GBP	235.974.937,22	NOK	(736.604,33)	29.02.2024
114.776.690,06	SEK	8.758.913,27	GBP	247.076,13	29.02.2024
15.914.929,88	USD	14.737.000,00	EUR	(327.511,08)	13.03.2024
				<b>(817.909,82)</b>	

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	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
5.526.679,25	GBP	6.760.055,00	USD	212.804,45	26.01.2024
2.406.797,00	USD	1.967.432,73	GBP	(75.523,31)	26.01.2024
1.302.000,00	EUR	2.160.741,91	AUD	(21.798,71)	08.02.2024
2.083.000,00	EUR	1.808.998,43	GBP	2.722,85	08.02.2024
2.320.000,00	EUR	2.524.224,03	USD	34.366,53	08.02.2024
2.209.000,00	AUD	1.459.481,66	USD	33.455,93	16.02.2024
1.744.000,00	EUR	1.530.956,62	GBP	(13.740,89)	16.02.2024
6.521.000,00	EUR	7.122.703,66	USD	76.675,86	16.02.2024
5.665.191,83	GBP	6.588.000,00	EUR	(65.370,13)	16.02.2024
2.412.077,27	USD	3.717.000,00	AUD	(90.434,39)	16.02.2024
9.936.148,28	USD	9.077.000,00	EUR	(89.871,30)	16.02.2024
377.320,00	CHF	345.238,19	GBP	10.577,60	22.02.2024
4.622.098,00	EUR	3.997.389,63	GBP	23.745,53	22.02.2024
776.204,09	GBP	849.585,00	CHF	(24.953,17)	22.02.2024
17.745.914,15	GBP	20.609.964,00	EUR	(183.790,98)	22.02.2024
				<b>(171.134,13)</b>	
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
250.287,00	AUD	131.733,60	GBP	1.982,85	22.02.2024
18.393.504,00	DKK	2.152.476,95	GBP	(4.079,89)	22.02.2024
7.349.709,00	EUR	6.408.928,61	GBP	(14.448,48)	22.02.2024
33.416.644,82	GBP	36.546.939,00	CHF	(1.047.247,41)	22.02.2024
871.272,54	GBP	7.461.767,00	DKK	(262,54)	22.02.2024
17.564,99	GBP	20.165,00	EUR	20,93	22.02.2024
4.123.047,74	GBP	53.992.679,43	SEK	(113.526,90)	29.02.2024
				<b>(1.177.561,44)</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
8.768.266,37	CAD	10.482.000,00	NZD	2.665,08	26.01.2024
3.906.920,00	EUR	3.375.851,83	GBP	23.070,80	22.02.2024
288.678,37	GBP	492.804,00	CAD	(3.562,50)	22.02.2024
74.537,65	GBP	86.400,00	EUR	(627,35)	22.02.2024
66.644,36	GBP	867.420,00	SEK	(1.413,99)	22.02.2024
1.666.000,00	GBP	3.368.222,17	NZD	(3.391,88)	29.02.2024
				<b>16.740,16</b>	
				<b>31.219.739,18</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

## Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	(162,00)	(20.041.020,00)	42.281,66	(195.247,06)
EURO STOXX 50 3/2024	15.03.2024	EUR	(2.306,00)	(105.222.780,00)	(360.692,23)	865.184,22
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(1.178,00)	(161.574.480,00)	1.177.194,20	(5.549.583,74)
FTSE 100 IDX FUT 3/2024	15.03.2024	GBP	(501,00)	(38.850.045,00)	(45.090,00)	(676.350,00)
MSCI EmgMkt 3/2024	18.03.2024	USD	(1.691,00)	(87.568.435,00)	(199.433,90)	(3.293.526,02)
NIKKEI 225 MINI 3/2024	08.03.2024	JPY	(2.384,00)	(7.969.712.000,00)	66.253,18	(461.446,19)
S&P500 EMINI FUT 3/2024	15.03.2024	USD	(2.717,00)	(656.393.237,50)	53.406,46	(18.440.352,76)
SPI 200 FUTURES 3/2024	21.03.2024	AUD	(270,00)	(51.192.000,00)	82.889,11	(708.815,04)
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	3.837,00	432.322.003,56	(659.939,26)	9.278.417,59
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	1.456,00	299.572.000,00	(44.715,46)	2.116.623,38
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	8.180,00	888.360.760,80	(552.729,65)	14.406.189,74
					<b>(440.575,89)</b>	<b>(2.658.905,88)</b>

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



# Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	58,00	Anwendungssoftware	13,20
Deutschland	5,66	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	10,65
Irland	5,14	Industriegase	7,57
Japan	5,07	Industriemaschinen	6,98
Kanada	4,49	Stromversorger	6,67
Schweiz	4,06	Halbleiter	5,74
Frankreich	3,76	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	4,52
Dänemark	2,63	Halbleiter-Ausrüstung	4,42
Vereinigtes Königreich	2,34	Spezialchemikalien	4,35
Niederlande	1,71	Bau- und Ingenieurwesen	3,71
Australien	1,65	Schiienenverkehr	3,69
China	1,22	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	3,50
Italien	1,10	Papierverpackungen	3,00
Jersey	0,90	Rückversicherungen	2,89
Finnland	0,85	Elektrische Anlagen	2,63
		Hersteller von Elektronikausrüstung	2,34
<b>Summe</b>	<b>98,58</b>	Mehrsparten-Versorger	2,34
		Autoteile und -zubehör	1,78
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,46
		Großhändler	1,36
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,33
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,28
		Lebensmitteleinzelhandel	0,98
		Freizeitartikel	0,94
		Papierprodukte	0,85
		Sach- und Unfallversicherung	0,39
		<b>Summe</b>	<b>98,58</b>

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
84.177.089,31	CHF	87.774.125,04	EUR	3.346.500,09	31.01.2024
3.443.196,31	EUR	3.263.158,56	CHF	(89.277,52)	31.01.2024
30.770,40	EUR	26.450,27	GBP	354,30	31.01.2024
3.526.232,85	EUR	3.840.724,87	USD	55.381,25	31.01.2024
1.873.509,54	GBP	2.158.566,56	EUR	(4.228,60)	31.01.2024
112.269.960,28	USD	102.261.818,37	EUR	(806.729,12)	31.01.2024
				<b>2.502.000,40</b>	

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



# Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	39,29	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	9,15
Japan	11,21	Baumaterialien	7,93
Frankreich	9,45	Verschiedene Banken	7,04
Indien	6,94	Haushaltsprodukte	6,07
Kanada	6,23	Stromversorger	5,81
Deutschland	5,10	Halbleiter-Ausrüstung	5,29
Irland	3,58	Industriegase	5,21
Vereinigtes Königreich	2,87	Unabhängige Energieerzeuger und -händler	3,25
Indonesien	2,66	Schienerverkehr	3,07
Bermuda	2,28	Kupfer	2,87
Dänemark	2,05	Bau- und Ingenieurwesen	2,73
Schweiz	1,73	Automobilhersteller	2,72
Färöer	1,69	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	2,64
Luxemburg	1,51	Spezialchemikalien	2,62
Finnland	1,43	Mehrparten-Versorger	2,57
Belgien	0,40	Metall- und Glasverpackungen	2,47
		Spezialgeschäfte	2,45
<b>Summe</b>	<b>98,44</b>	Sach- und Unfallversicherung	2,28
		Broadline Retail	2,22
		Luftfracht und Logistik	2,05
		Industriemaschinen	1,97
		Rückversicherungen	1,85
		Bekleidung-Einzelhandel	1,83
		Landwirtschaftliche Produkte	1,73
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,69
		Halbleiter	1,59
		Stahl	1,51
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,45
		Alkoholfreie Getränke	1,44
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,43
		Aluminium	1,12
		Verschiedene Chemikalien	0,40
		<b>Summe</b>	<b>98,44</b>

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
3.304.875,91	EUR	3.574.596,54	USD	82.272,12	31.01.2024
78.747,26	USD	71.785,83	EUR	(689,64)	31.01.2024
				<b>81.582,48</b>	

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 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>			
<b>CAD</b>				<b>CNY</b>			
75.700,00	Fortis Inc/Canada	3.089.108,26	2,83	567.390,00	East Money Information	1.123.227,71	1,03
		<b>3.089.108,26</b>	<b>2,83</b>	707.900,00	NARI Technology	2.227.845,80	2,04
<b>CHF</b>				225.000,00	Ningbo Orient Wires & Cables	1.356.243,48	1,24
9.701,00	DocMorris	845.529,22	0,78	81.791,00	Shenzhen Transsion Holdings	1.596.101,97	1,46
		<b>845.529,22</b>	<b>0,78</b>			<b>6.303.418,96</b>	<b>5,78</b>
<b>DKK</b>				<b>Summe Aktien</b>			
20.400,00	Novo Nordisk B	2.105.718,63	1,93			<b>6.303.418,96</b>	<b>5,78</b>
		<b>2.105.718,63</b>	<b>1,93</b>	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>EUR</b>						<b>6.303.418,96</b>	<b>5,78</b>
2.122,00	ASML Holding	1.608.596,27	1,48	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>			
39.322,00	Cellnex Telecom	1.550.605,50	1,42			<b>107.694.795,96</b>	<b>98,75</b>
12.030,00	DSM-Firmenich	1.227.046,86	1,13	<b>Bankguthaben</b>			
32.955,00	Infineon Technologies	1.376.746,53	1,26			<b>1.894.549,97</b>	<b>1,74</b>
29.654,00	Kerry Group	2.577.971,44	2,36	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			
111.935,00	Koninklijke Ahold Delhaize	3.223.278,70	2,96			<b>-533.578,86</b>	<b>(0,49)</b>
128.099,00	Metso Oyj	1.305.604,79	1,20	<b>Summe Nettovermögen</b>			
44.864,00	Zalando	1.063.570,21	0,98			<b>109.055.767,07</b>	<b>100,00</b>
		<b>13.933.420,30</b>	<b>12,78</b>				
<b>GBP</b>							
49.510,00	Intertek Group	2.673.676,20	2,45				
512.013,00	Rotork	2.107.295,29	1,93				
		<b>4.780.971,49</b>	<b>4,38</b>				
<b>INR</b>							
154.591,00	PB Fintech	1.476.267,30	1,35				
		<b>1.476.267,30</b>	<b>1,35</b>				
<b>JPY</b>							
7.100,00	Lasertec	1.865.594,51	1,71				
100.300,00	Nabtesco	2.040.246,36	1,87				
121.700,00	Pan Pacific International Holdings	2.894.095,86	2,65				
		<b>6.799.936,73</b>	<b>6,24</b>				
<b>NOK</b>							
90.459,00	Tomra Systems	1.099.560,66	1,01				
		<b>1.099.560,66</b>	<b>1,01</b>				
<b>NZD</b>							
297.351,00	Ryman Healthcare	1.106.920,32	1,02				
		<b>1.106.920,32</b>	<b>1,02</b>				
<b>TWD</b>							
20.000,00	Wiwynn	1.189.293,10	1,09				
		<b>1.189.293,10</b>	<b>1,09</b>				
<b>USD</b>							
2.628,00	Adobe	1.576.248,12	1,45				
4.944,00	Align Technology	1.366.373,28	1,25				
38.987,00	Amazon.com	5.983.334,89	5,49				
5.504,00	ANSYS	1.997.346,56	1,83				
10.353,00	Aptiv	938.810,04	0,86				
4.900,00	Bio-Rad Laboratories	1.587.600,00	1,46				
11.699,00	Chart Industries	1.620.428,49	1,49				
30.197,00	Emerson Electric	2.940.281,89	2,70				
56.153,00	HDFC Bank ADR	3.768.989,36	3,46				
30.622,00	Hexcel	2.268.783,98	2,08				
25.598,00	Interactive Brokers Group	2.128.217,72	1,95				
13.029,00	Intercontinental Exchange	1.680.350,13	1,54				
15.696,00	International Flavors & Fragrances	1.280.165,76	1,17				
11.486,00	Jack Henry & Associates	1.882.899,98	1,73				
11.265,00	Keysight Technologies	1.802.737,95	1,65				
8.575,00	MarketAxess Holdings	2.523.279,50	2,31				
21.958,00	Marvell Technology	1.347.342,88	1,24				
72.053,00	NextEra Energy	4.367.132,33	4,00				
5.069,00	NVIDIA	2.526.085,46	2,32				
31.088,00	PayPal Holdings	1.958.388,56	1,80				
21.567,00	Planet Fitness	1.593.585,63	1,46				
30.568,00	Progressive	4.847.779,12	4,45				
22.302,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	2.336.134,50	2,14				
25.957,00	TJX Cos	2.436.583,59	2,23				
28.622,00	T-Mobile US	4.584.099,52	4,20				
21.403,00	Tradeweb Markets	1.936.329,41	1,78				
63.972,00	XP	1.685.342,34	1,55				
		<b>64.964.650,99</b>	<b>59,57</b>				
<b>Summe Aktien</b>							
		<b>101.391.377,00</b>	<b>92,97</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
		<b>101.391.377,00</b>	<b>92,97</b>				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	51,57	Broadline Retail	8,14
Japan	6,24	Halbleiter	6,96
China	5,78	Stromversorger	6,84
Indien	4,81	Börsen und Finanzdaten	6,66
Niederlande	4,43	Industriemaschinen	6,30
Vereinigtes Königreich	4,38	Sach- und Unfallversicherung	4,45
Taiwan, Provinz Chinas	3,23	Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,20
Kanada	2,83	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,94
Irland	2,36	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,52
Deutschland	2,24	Investmentbanken und Broker	3,50
Dänemark	1,93	Verschiedene Banken	3,46
Schweiz	1,90	Anwendungssoftware	3,28
Kaimaninseln	1,55	Bekleidung-Einzelhandel	3,21
Spanien	1,42	Halbleiter-Ausrüstung	3,19
Finnland	1,20	Lebensmitteleinzelhandel	2,96
Neuseeland	1,02	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	2,55
Norwegen	1,01	Forschungs- und Beratungsleistungen	2,45
Jersey	0,86	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,36
		Spezialchemikalien	2,30
<b>Summe</b>	<b>98,75</b>	Luftfahrt und Verteidigung	2,08
		Elektrische Anlagen	2,04
		Pharmazeutika	1,93
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,65
		Freizeiteinrichtungen	1,46
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,46
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,42
		Versicherungsmakler	1,35
		Gesundheitswesen: Produkte	1,25
		Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,20
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,02
		Autoteile und -zubehör	0,86
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,78
		<b>Summe</b>	<b>98,75</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (vormals Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund)

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>THB</b>			
<b>Aktien</b>				4.647.300,00	Home Product Center	1.593.009,89	0,42
<b>AUD</b>				578.900,00	Thanachart Capital	839.538,56	0,22
97.855,00	ANZ Group Holdings	1.722.343,51	0,45	<b>USD</b>			
126.769,00	BlueScope Steel	2.014.330,25	0,53	46.877,00	AbbVie	7.252.340,67	1,89
433.820,00	CSR	1.944.264,11	0,51	15.623,00	Accenture	5.503.201,75	1,44
68.481,00	Sonic Healthcare	1.491.784,90	0,39	21.460,00	Alibaba Group Holding ADR	1.657.141,20	0,43
347.523,00	Stockland	1.050.135,44	0,27	20.854,00	American Express	3.926.391,12	1,03
<b>8.222.858,21</b>				24.984,00	American Tower	5.408.036,64	1,41
<b>BRL</b>				8.058,00	Amgen	2.314.257,60	0,60
522.800,00	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	2.207.253,24	0,58	80.016,00	Apple	15.483.096,00	4,04
<b>2.207.253,24</b>				20.507,00	Check Point Software Technologies	3.126.702,29	0,82
<b>CAD</b>				99.588,00	Cisco Systems	5.031.683,70	1,31
82.200,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.944.111,66	1,03	124.513,00	Citigroup	6.408.061,55	1,67
69.900,00	Great-West Lifeco	2.299.765,37	0,60	85.666,00	Comcast	3.763.307,38	0,98
31.700,00	Loblaw Cos	3.063.576,01	0,80	25.590,00	Cummins	6.160.024,80	1,61
294.600,00	Lundin Mining	2.400.362,13	0,63	41.071,00	CVS Health	3.243.787,58	0,85
42.800,00	Sun Life Financial	2.211.521,69	0,58	17.619,00	DaVita	1.841.009,31	0,48
118.500,00	Torex Gold Resources	1.310.607,32	0,34	98.741,00	eBay	4.317.943,93	1,13
<b>15.229.944,18</b>				12.333,00	Ecolab	2.451.677,07	0,64
<b>CHF</b>				7.943,00	Elevance Health	3.727.570,47	0,97
9.474,00	Sonova Holding	3.099.368,40	0,81	15.077,00	Eli Lilly	8.811.903,42	2,30
5.372,00	Swisscom	3.235.194,08	0,84	34.659,00	Entergy	3.486.002,22	0,91
<b>6.334.562,48</b>				29.114,00	Eversource Energy	1.791.675,56	0,47
<b>DKK</b>				44.364,00	Hartford Financial Services Group	3.569.527,44	0,93
94.418,00	Novo Nordisk B	9.745.967,72	2,55	22.211,00	Hershey	4.108.590,78	1,07
18.283,00	Novozymes B	1.006.090,28	0,26	20.132,00	Home Depot	6.960.840,32	1,82
<b>10.752.058,00</b>				8.309,00	Lam Research	6.547.492,00	1,71
<b>EUR</b>				19.382,00	Lear	2.735.769,30	0,71
24.868,00	Air Liquide	4.856.442,87	1,27	15.886,00	Mastercard	6.782.845,42	1,77
6.874,00	ASML Holding	5.210.881,62	1,36	66.257,00	Merck	7.213.399,59	1,88
166.047,00	AXA	5.406.356,15	1,41	61.321,00	Microsoft	23.106.366,01	6,03
49.274,00	Eiffage	5.284.567,91	1,38	65.188,00	nVent Electric	3.865.648,40	1,01
92.454,00	Infineon Technologies	3.862.410,08	1,01	26.990,00	NVIDIA	13.450.196,60	3,51
76.713,00	Kemira	1.426.053,55	0,37	15.711,00	Oracle	1.664.580,45	0,43
8.405,00	L'Oreal	4.201.507,87	1,10	33.937,00	Quest Diagnostics	4.659.550,10	1,22
23.049,00	Publicis Groupe	2.144.890,15	0,56	62.849,00	Regions Financial	1.229.954,93	0,32
133.842,00	Redeia Corp	2.206.998,90	0,58	15.799,00	S&P Global	7.002.274,79	1,83
22.124,00	Schneider Electric	4.459.454,50	1,16	17.964,00	Salesforce	4.768.184,52	1,25
100.801,00	Unilever	4.876.765,49	1,27	28.738,00	Target	4.095.165,00	1,07
<b>43.936.329,09</b>				108.431,00	Taylor Morrison Home	5.831.419,18	1,52
<b>GBP</b>				23.283,00	Tractor Supply	5.033.086,11	1,31
46.501,00	Next	4.820.097,19	1,26	9.734,00	United Rentals	5.631.313,68	1,47
<b>4.820.097,19</b>				12.189,00	Valmont Industries	2.854.663,80	0,75
<b>HKD</b>				82.980,00	Verizon Communications	3.112.579,80	0,81
346.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	1.568.114,17	0,41	25.706,00	Visa	6.699.754,78	1,75
2.068.000,00	Zhejiang Expressway	1.379.346,19	0,36	28.941,00	Walmart	4.563.706,29	1,19
<b>2.947.460,36</b>				12.102,00	Walt Disney	1.094.020,80	0,29
<b>JPY</b>				15.048,00	Waste Management	2.684.412,72	0,70
75.000,00	DeNA	730.065,04	0,19	20.854,00	Welltower	1.895.628,60	0,50
43.400,00	Ebara	2.561.170,65	0,67	34.486,00	Zoetis	6.815.123,32	1,78
2.345.300,00	Nippon Telegraph & Telephone	2.856.603,92	0,75	<b>243.681.908,99</b>			
48.900,00	Sony Group	4.635.578,96	1,21	<b>ZAR</b>			
<b>10.783.418,57</b>				199.407,00	Standard Bank Group	2.251.273,39	0,59
<b>NOK</b>				<b>2.251.273,39</b>			
72.496,00	Austevoll Seafood	527.088,02	0,14	<b>Summe Aktien</b>			
169.426,00	DNB Bank	3.592.129,57	0,94	<b>370.972.541,49</b>			
<b>4.119.217,59</b>				<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
<b>PHP</b>				<b>370.972.541,49</b>			
51.184,00	Globe Telecom	1.589.823,57	0,42	<b>96,88</b>			
<b>1.589.823,57</b>				<b>SEK</b>			
<b>SEK</b>				41.100,00	Essity B	1.024.258,22	0,27
293.852,00	SEB A	4.074.585,26	1,06	61.058,00	Volvo B	1.592.542,17	0,42
61.058,00	Volvo B	1.592.542,17	0,42	<b>6.691.385,65</b>			
<b>6.691.385,65</b>				<b>SGD</b>			
2.071.100,00	ComfortDelGro	2.195.623,20	0,57	<b>SGD</b>			
109.758,00	DBS Group Holdings	2.776.779,33	0,73	<b>4.972.402,53</b>			
<b>4.972.402,53</b>							

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

# Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (vormals Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
	<b>Aktien</b>		
	<b>TWD</b>		
614.000,00	Sino-American Silicon Products	3.921.213,40	1,02
		<b>3.921.213,40</b>	<b>1,02</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>3.921.213,40</b>	<b>1,02</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>3.921.213,40</b>	<b>1,02</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>374.893.754,89</b>	<b>97,90</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>7.752.462,45</b>	<b>2,02</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>271.974,02</b>	<b>0,07</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>382.918.191,36</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (vormals Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	59,94	Pharmazeutika	8,51
Frankreich	6,88	Systemssoftware	7,29
Kanada	3,98	Verschiedene Banken	6,69
Japan	2,82	Halbleiter	4,52
Dänemark	2,81	Halbleiter-Ausrüstung	4,09
Vereinigtes Königreich	2,53	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	4,04
Irland	2,45	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,52
Australien	2,15	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,93
Schweden	1,75	Broadline Retail	2,82
Schweiz	1,65	Biotechnologie	2,50
Niederlande	1,36	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,40
Singapur	1,30	Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,37
Norwegen	1,08	Großmärkte	2,26
Taiwan, Provinz Chinas	1,02	Einzelhandel: Heimwerker und Garten	2,23
Deutschland	1,01	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,17
Israel	0,82	Bau- und Ingenieurwesen	2,13
China	0,77	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,02
Thailand	0,64	Stromversorger	1,95
Südafrika	0,59	Börsen und Finanzdaten	1,83
Brasilien	0,58	Lebens- und Krankenversicherung	1,59
Spanien	0,58	Hausbau	1,52
Kaimaninseln	0,43	Handelsgesellschaften und Großhändler	1,47
Philippinen	0,42	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,44
Finnland	0,37	Mehrsparversicherungen	1,41
		Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	1,41
<b>Summe</b>	<b>97,90</b>	Kommunikationsanlagen	1,31
		Spezialgeschäfte	1,31
		Industriegase	1,27
		Anwendungssoftware	1,25
		Unterhaltungselektronik	1,21
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,21
		Konsumfinanzierungen	1,03
		Kabel und Satellitenübertragung	0,98
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,97
		Sach- und Unfallversicherung	0,93
		Spezialchemikalien	0,90
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,81
		Lebensmitteleinzelhandel	0,80
		Autoteile und -zubehör	0,71
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,70
		Industriemaschinen	0,67
		Kupfer	0,63
		Wasserversorger	0,58
		Bodentransport (Fluggäste)	0,57
		Werbung	0,56
		Stahl	0,53
		Baumaterialien	0,51
		Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,50
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,42
		Verschiedene Chemikalien	0,37
		Straßen- und Schienennetze	0,36
		Gold	0,34
		Regionale Banken	0,32
		Filme und Entertainment	0,29
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,27
		Haushaltsprodukte	0,27
		Interaktives Home Entertainment	0,19
		<b>Summe</b>	<b>97,90</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.



# Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	39,62	Integrierte Telekommunikationsdienste	10,10
Deutschland	15,82	Anwendungssoftware	6,44
Schweden	8,43	Systemsoftware	5,99
Israel	5,96	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	5,68
Dänemark	5,44	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,62
Schweiz	4,69	Immobilien: REITs (Selbsteinlagerung)	4,57
Guernsey	4,62	Gesundheitswesen: Produkte	4,41
Niederlande	3,04	Kabel und Satellitenübertragung	4,26
Kanada	1,54	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	3,66
Belgien	0,27	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	3,66
Österreich	0,26	Internet-Dienste und -Infrastruktur	3,42
Norwegen	0,25	Filme und Entertainment	3,34
<b>Summe</b>	<b>89,94</b>	Broadline Retail	3,31
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,18
		Sicherheits- und Alarmdienste	2,81
		Öl- und Gaslagerung und Transport	2,78
		Gesundheitswesen: Ausstattung	2,77
		Verschiedene Support-Leistungen	2,67
		Haushaltsprodukte	1,89
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,55
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,35
		Biotechnologie	0,72
		Automobilhersteller	0,58
		Industriemaschinen	0,57
		Spezialisierte Verbraucherdienste	0,41
		Spezialgeschäfte	0,40
		Börsen und Finanzdaten	0,36
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	0,35
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,33
		Restaurants	0,33
		Halbleiter	0,32
		Freizeitartikel	0,31
		Fluggesellschaften	0,28
		Kommunikationsanlagen	0,28
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,28
		Großhändler	0,27
		Stromversorger	0,26
		Halbleiter-Ausrüstung	0,26
		Luftfahrt und Verteidigung	0,25
		Casinos und Glücksspiel	0,25
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,24
		Bauprodukte	0,21
		Großmärkte	0,21
		<b>Summe</b>	<b>89,94</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
58.417,00	CAD	39.796,30	EUR	31,28	16.02.2024
5.786,00	CHF	6.131,15	EUR	138,53	16.02.2024
28.599,67	EUR	41.912,00	CAD	24,63	16.02.2024
96.222,14	EUR	91.639,24	CHF	(3.072,88)	16.02.2024
19.614.772,58	EUR	21.112.435,00	USD	545.874,05	16.02.2024
1.767.397,00	USD	1.600.029,15	EUR	(3.927,33)	16.02.2024
				<b>539.068,28</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
104.635,72	EUR	1.249.829,83	NOK	(6.505,20)	16.02.2024
5.107.800,05	EUR	59.454.521,92	SEK	(253.468,49)	16.02.2024
				<b>(259.973,69)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
2.466.841,00	DKK	331.010,83	EUR	141,94	16.02.2024
353.424,32	EUR	522.180,82	CAD	(2.576,12)	16.02.2024
262.578,27	EUR	1.956.290,00	DKK	(37,70)	16.02.2024
23.555,83	EUR	267.345,00	NOK	(224,04)	16.02.2024
477.949,00	NOK	42.257,17	EUR	256,30	16.02.2024
1.773.086,00	SEK	160.785,87	EUR	(854,12)	16.02.2024
				<b>(3.293,74)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
65.556,00	CHF	68.845,35	EUR	2.187,42	16.02.2024
308.164,01	EUR	456.987,18	CAD	(3.384,16)	16.02.2024
1.058.044,55	EUR	1.139.631,00	USD	28.725,85	16.02.2024
10.741.762,00	SEK	925.952,40	EUR	42.694,81	16.02.2024
				<b>70.223,92</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
61.283,00	CHF	64.833,76	EUR	1.571,57	16.02.2024
306.726,89	EUR	289.275,00	CHF	(6.730,75)	16.02.2024
6.703,30	EUR	75.260,00	NOK	8,68	16.02.2024
				<b>(5.150,50)</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
18.425,00	CHF	19.207,81	EUR	755,71	16.02.2024
148.499,75	EUR	142.562,88	CHF	(5.966,84)	16.02.2024
2.160.120,10	EUR	16.098.111,00	DKK	(916,68)	16.02.2024
				<b>(6.127,81)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
192.105,00	CHF	201.483,39	EUR	6.669,33	16.02.2024
1.345.694,00	DKK	180.597,36	EUR	50,94	16.02.2024
131.664,04	EUR	125.111,00	CHF	(3.900,64)	16.02.2024
160.872,26	EUR	1.198.792,00	DKK	(55,60)	16.02.2024
10.257,23	EUR	120.399,00	NOK	(450,17)	16.02.2024
2.181.674,47	EUR	2.394.838,00	USD	18.870,41	16.02.2024
95.799,00	NOK	8.512,97	EUR	8,56	16.02.2024
1.244.532,00	USD	1.132.423,03	EUR	(8.479,84)	16.02.2024
				<b>12.712,99</b>	
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
86.763,00	CHF	92.209,01	EUR	1.808,28	16.02.2024
24.005,63	EUR	272.295,00	NOK	(214,59)	16.02.2024
				<b>1.593,69</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
164.162,00	CAD	112.006,78	EUR	(83,40)	16.02.2024
11.752.408,00	SEK	1.050.605,92	EUR	9.376,86	16.02.2024
				<b>9.293,46</b>	
				<b>358.346,60</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

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



# Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO STOXX 50 3/2024	15.03.2024	EUR	(73,00)	(3.330.990,00)	(13.140,00)	31.577,92
					<b>(13.140,00)</b>	<b>31.577,92</b>

### Equity Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>						
10X Genomics	USD	(2.957,00)	(153.361,60)	(10.300,81)	(10.246,76)	15.03.2024
ACADIA Pharmaceuticals	USD	(5.014,00)	(142.771,06)	(13.111,17)	(6.488,48)	15.03.2024
Aena SME	EUR	9.500,00	1.564.650,00	6.175,00	133.813,70	15.03.2024
Air France-KLM	EUR	(6.137,00)	(84.322,38)	(1.497,43)	5.087,58	15.03.2024
Alphabet	USD	(5.856,00)	(742.756,13)	(40.163,30)	(73.657,45)	15.03.2024
Altair Engineering	USD	(2.176,00)	(166.448,64)	(20.397,54)	(17.399,76)	15.03.2024
API Group	USD	(5.065,00)	(159.346,77)	(6.645,18)	(24.807,93)	15.03.2024
Appfolio	USD	(718,00)	(112.715,35)	3.319,74	(23.622,28)	15.03.2024
Apple	USD	(10.235,00)	(1.791.958,47)	37.691,32	(422.195,13)	15.03.2024
Aroundtown	EUR	(62.353,00)	(154.323,68)	(6.734,13)	(51.532,40)	15.03.2024
ASOS	GBP	(18.578,00)	(90.923,70)	(4.444,33)	4,97	15.03.2024
Atos	EUR	(12.456,00)	(88.811,28)	9.043,06	18.836,74	15.03.2024
Axfood	SEK	(48.063,00)	(1.191.281,39)	(31.212,61)	(59.973,98)	15.03.2024
Blackbaud	USD	(1.896,00)	(151.034,96)	(2.573,29)	(20.624,17)	15.03.2024
Brunello Cucinelli	EUR	1.219,00	108.551,95	4.327,45	10.178,47	15.03.2024
Cable One	USD	(1.682,00)	(847.742,00)	(23.954,65)	200.238,42	15.03.2024
Capgemini	EUR	(6.116,00)	(1.161.122,60)	37.001,80	(103.007,53)	15.03.2024
CarMax	USD	(8.602,00)	(600.630,06)	(18.913,19)	49.323,72	15.03.2024
CCC Intelligent Solutions Holdings	USD	(13.283,00)	(136.892,30)	(721,12)	(34.736,60)	15.03.2024
CGG	EUR	(119.136,00)	(71.410,12)	(619,51)	16.533,70	15.03.2024
Charter Communications	USD	(2.819,00)	(1.003.229,35)	(34.153,47)	133.992,91	15.03.2024
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	CHF	(100,00)	(1.091.113,06)	87.505,11	(133.093,28)	15.03.2024
Clariane	EUR	(14.269,00)	(34.930,51)	(741,99)	70.374,02	15.03.2024
Coloplast B	DKK	(9.559,00)	(993.453,66)	15.390,45	(33.662,78)	15.03.2024
CommVault Systems	USD	(2.043,00)	(148.862,46)	(4.528,91)	(17.370,62)	15.03.2024
Dassault Systemes	EUR	(22.000,00)	(975.810,00)	(1.430,00)	(105.517,64)	15.03.2024
Davide Campari-Milano	EUR	7.258,00	74.321,92	1.669,34	(21.003,20)	15.03.2024
Deutsche Boerse	EUR	(10.009,00)	(1.866.678,50)	(88.079,20)	(61.889,07)	15.03.2024
Deutsche Post	EUR	(28.500,00)	(1.278.367,50)	37.477,50	(237.225,88)	15.03.2024
DFDS	DKK	(2.824,00)	(84.948,94)	227,34	15.218,42	15.03.2024
Diodes	USD	(1.736,00)	(127.765,33)	(5.544,77)	6.156,28	15.03.2024
eBay	USD	(23.886,00)	(945.109,28)	(42.792,51)	44.309,69	15.03.2024
Edenred	EUR	31.335,00	1.696.476,90	7.520,40	144.443,08	15.03.2024
Elior Group	EUR	(40.874,00)	(120.169,56)	(8.093,05)	2.389,35	15.03.2024
Elis	EUR	(270,00)	(5.119,20)	(24,30)	(5.094,90)	15.03.2024
Embracer B	SEK	(41.473,00)	(101.896,51)	6.471,40	(11.602,83)	15.03.2024
Emmi	CHF	(1.051,00)	(1.036.625,47)	24.978,93	(108.406,47)	15.03.2024
Enagas	EUR	(84.283,00)	(1.286.158,58)	123.896,01	91.323,67	15.03.2024
EssilorLuxottica	EUR	8.500,00	1.546.830,00	(27.710,00)	138.888,84	15.03.2024
Eutelsat Communications SACA	EUR	(15.964,00)	(68.230,14)	(2.809,67)	22.514,78	15.03.2024
FirstService	CAD	(9.000,00)	(1.320.870,87)	(9.461,12)	(95.518,39)	15.03.2024
Fluidra	EUR	(33.000,00)	(623.370,00)	6.270,00	(4.272,63)	15.03.2024
Forvia	EUR	(4.416,00)	(90.969,60)	1.766,40	(22.514,66)	15.03.2024
Grifols	EUR	57.173,00	892.184,67	93.191,98	138.700,75	15.03.2024
Henkel	EUR	(7.863,00)	(572.898,18)	(2.676,60)	(34.725,07)	15.03.2024
Hennes & Mauritz B	SEK	(24.897,00)	(396.484,39)	2.245,61	(41.820,46)	15.03.2024
Hermes International SCA	EUR	45,00	86.526,00	(4.531,50)	4.118,43	15.03.2024
Indivior	GBP	4.258,00	58.218,00	2.504,41	(29.214,24)	15.03.2024
Industria de Diseno Textil	EUR	44.530,00	1.763.388,00	52.990,70	361.225,71	15.03.2024
Infrastrutture Wireless Italiane	EUR	(100.000,00)	(1.148.500,00)	(22.500,00)	(22.670,46)	15.03.2024
Insight Enterprises	USD	(897,00)	(144.492,32)	3.936,35	(20.151,39)	15.03.2024
Inter Parfums	USD	(1.032,00)	(137.880,13)	(6.069,49)	(2.000,81)	15.03.2024
Interpump Group	EUR	1.892,00	88.848,32	435,16	(171,72)	15.03.2024
Intrum	SEK	(15.525,00)	(98.916,57)	(15.095,14)	9.824,95	15.03.2024
IPG Photonics	USD	(1.323,00)	(131.438,11)	(1.915,31)	(807,68)	15.03.2024

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

# Nordea 1 - Global Equity Market Neutral 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) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
J & J Snack Foods	USD	(877,00)	(133.676,64)	1.428,34	(7.334,57)	15.03.2024
Jack Henry & Associates	USD	(7.740,00)	(1.148.043,97)	3.011,40	(86.629,33)	15.03.2024
Krystal Biotech	USD	(1.117,00)	(129.427,27)	(12.431,32)	10.521,07	15.03.2024
Kuehne + Nagel International	CHF	(4.245,00)	(1.329.456,99)	10.089,01	(326.646,35)	15.03.2024
London Stock Exchange Group	GBP	15.085,00	1.614.140,78	17.055,31	224.420,17	15.03.2024
Lowe's Cos	USD	(6.125,00)	(1.236.915,26)	13.300,76	(155.107,03)	15.03.2024
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	EUR	109,00	80.256,70	(1.318,90)	(6.086,69)	15.03.2024
McDonald's	USD	(7.654,00)	(2.045.845,22)	(56.373,11)	(241.571,81)	15.03.2024
Medtronic	USD	(16.877,00)	(1.260.430,31)	1.068,94	(30.624,14)	15.03.2024
Meritage Homes	USD	(1.046,00)	(165.152,91)	(1.391,26)	(35.080,64)	15.03.2024
Mobico Group	GBP	(95.815,00)	(93.282,22)	(13.176,39)	11.954,66	15.03.2024
Moncler	EUR	1.379,00	77.113,68	0,00	(11.091,27)	15.03.2024
New York Times	USD	(24.000,00)	(1.072.747,01)	(82.519,00)	(66.115,51)	15.03.2024
Nexity	EUR	(5.811,00)	(98.380,23)	(12.261,21)	1.077,92	15.03.2024
Paychex	USD	(15.000,00)	(1.620.521,17)	100.977,20	(113.868,57)	15.03.2024
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	EUR	1.878,00	91.834,20	1.915,56	2.534,61	15.03.2024
RELX	GBP	(27.421,00)	(981.383,37)	(27.137,93)	(224.934,48)	15.03.2024
Renault	EUR	(2.359,00)	(87.518,90)	5.130,83	(23.983,33)	15.03.2024
Roivant Sciences	USD	(8.944,00)	(90.637,71)	(323,71)	(18.999,80)	15.03.2024
Sanmina	USD	(2.495,00)	(117.480,82)	(1.241,63)	10.883,64	15.03.2024
SBA Communications	USD	(4.200,00)	(964.609,12)	(20.293,16)	(218.281,76)	15.03.2024
Schneider National	USD	(4.807,00)	(111.737,09)	(2.392,19)	19.064,85	15.03.2024
Stillfront Group	SEK	(60.082,00)	(65.842,67)	1.761,22	22.884,76	15.03.2024
Storskogen Group B	SEK	(129.410,00)	(108.621,96)	(4.738,93)	(10.004,71)	15.03.2024
Swisscom	CHF	(2.000,00)	(1.089.816,69)	3.024,87	66.241,97	15.03.2024
Taylor Morrison Home	USD	(3.101,00)	(150.897,38)	(6.565,64)	(14.887,79)	15.03.2024
Telenor	NOK	(100.000,00)	(1.035.293,53)	34.272,40	10.666,76	15.03.2024
TELLUS	CAD	123.096,00	1.980.536,79	(32.770,87)	1.677,70	15.03.2024
u-blox Holding	CHF	(1.069,00)	(115.485,13)	(3.464,55)	(20.634,38)	15.03.2024
Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	(1.805,00)	(121.187,70)	(1.155,20)	(32.047,10)	15.03.2024
Union Pacific	USD	(7.470,00)	(1.661.622,15)	(26.089,58)	(140.690,60)	15.03.2024
United Parcel Service	USD	(9.200,00)	(1.312.323,56)	44.035,47	79.515,43	15.03.2024
Verallia	EUR	35.716,00	1.247.917,04	36.430,32	115.882,95	15.03.2024
Vertex	USD	(6.294,00)	(154.730,35)	(2.050,16)	(23.300,65)	15.03.2024
Vodafone Group	GBP	(1.200.000,00)	(946.761,82)	(53.014,46)	148.705,65	15.03.2024
YETI Holdings	USD	(15.000,00)	(713.626,49)	(15.879,48)	(132.346,28)	15.03.2024
		<b>(2.258.927,00)</b>	<b>(30.873.801,40)</b>	<b>3.503,12</b>	<b>(1.453.763,12)</b>	

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

# Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>BRL</b>							
59.100,00	Cia Energetica de Minas Gerais	139.867,24	1,11				
75.700,00	Companhia Paranaense de Energia	148.097,84	1,18				
25.000,00	CPFL Energia	198.472,42	1,58				
12.100,00	Engie Brasil Energia	113.072,69	0,90				
39.095,00	Gerdau	191.493,61	1,52				
23.400,00	Neoenegia	102.943,02	0,82				
		<b>893.946,82</b>	<b>7,12</b>				
<b>CLP</b>							
869.618,00	Enel Chile	56.280,20	0,45				
		<b>56.280,20</b>	<b>0,45</b>				
<b>DKK</b>							
1.007,00	Rockwool B	294.988,47	2,35				
		<b>294.988,47</b>	<b>2,35</b>				
<b>EUR</b>							
439,00	Acciona	64.747,64	0,52				
18.404,00	Acerinox	217.537,38	1,73				
4.756,00	ACEA	73.010,44	0,58				
5.527,00	Alstom	74.889,48	0,60				
4.929,00	ANDRITZ	307.240,74	2,45				
16.116,00	Ariston Holding	112.211,84	0,89				
3.905,00	Beneteau SACA	54.033,89	0,43				
94.030,00	EDP - Energias de Portugal	474.299,81	3,78				
8.547,00	Endesa	174.848,13	1,39				
49.296,00	Enel	367.153,78	2,92				
14.613,00	Iberdrola	192.107,68	1,53				
824,00	Kingspan Group	71.397,69	0,57				
18.264,00	Metso Oyj	186.149,51	1,48				
19.290,00	Outokumpu	95.659,73	0,76				
3.528,00	Prysmian	160.995,72	1,28				
3.972,00	Redeia Corp	65.496,63	0,52				
13.746,00	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	35.321,58	0,28				
940,00	Siemens	176.527,85	1,41				
12.490,00	Signify	420.330,22	3,35				
4.104,00	Solaria Energia y Medio Ambiente	84.591,57	0,67				
4.608,00	SPIE	144.736,28	1,15				
12.483,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	104.244,18	0,83				
9.183,00	Veolia Environnement	290.871,82	2,32				
2.824,00	Verbund	262.327,18	2,09				
2.665,00	Vinci	335.358,46	2,67				
2.615,00	Wienerberger	87.338,76	0,70				
		<b>4.633.427,99</b>	<b>36,88</b>				
<b>GBP</b>							
13.668,00	National Grid	183.918,97	1,46				
20.441,00	SSE	485.640,51	3,87				
		<b>669.559,48</b>	<b>5,33</b>				
<b>HKD</b>							
751.000,00	China Datang Corp Renewable Power	173.060,30	1,38				
394.000,00	China Everbright Environment Group	128.119,42	1,02				
339.000,00	China Longyuan Power Group	256.925,04	2,04				
9.200,00	Tianqi Lithium	50.822,22	0,40				
		<b>608.926,98</b>	<b>4,85</b>				
<b>INR</b>							
43.799,00	Power Grid Corp of India	124.848,63	0,99				
		<b>124.848,63</b>	<b>0,99</b>				
<b>JPY</b>							
700,00	Daito Trust Construction	80.906,26	0,64				
2.500,00	Ebara	147.532,87	1,17				
9.200,00	GS Yuasa	129.096,56	1,03				
18.700,00	SUMCO	279.521,77	2,22				
6.000,00	Toray Industries	31.094,30	0,25				
		<b>668.151,76</b>	<b>5,32</b>				
<b>KRW</b>							
5.001,00	Hanwha Solutions	153.381,09	1,22				
644,00	Samsung SDI	123.009,55	0,98				
		<b>276.390,64</b>	<b>2,20</b>				
<b>NOK</b>							
11.373,00	Norsk Hydro	76.489,49	0,61				
		<b>76.489,49</b>	<b>0,61</b>				
				<b>USD</b>			
	463,00 Acuity Brands	94.697,39	0,75				
	1.199,00 Albemarle	174.490,47	1,39				
	1.473,00 Applied Materials	240.378,87	1,91				
	3.297,00 Array Technologies	56.675,43	0,45				
	888,00 Century Communities	80.763,60	0,64				
	253,00 Comfort Systems USA	52.074,99	0,41				
	4.421,00 Commercial Metals	222.597,35	1,77				
	729,00 DXP Enterprises Inc/TX	24.917,22	0,20				
	2.380,00 EMCOR Group	515.103,40	4,10				
	3.726,00 EnerSys	381.132,54	3,03				
	6.360,00 Eversource Energy	391.394,40	3,12				
	1.462,00 Installed Building Products	270.623,51	2,15				
	1.188,00 Johnson Controls International	68.607,00	0,55				
	20.036,00 Livent	370.465,64	2,95				
	3.476,00 Owens Corning	517.055,00	4,12				
	920,00 Titan Machinery	26.569,60	0,21				
	589,00 TopBuild	221.570,02	1,76				
	5.039,00 Veeco Instruments	157.317,58	1,25				
	681,00 Xcel Energy	41.956,41	0,33				
		<b>3.908.390,42</b>	<b>31,11</b>				
	<b>Summe Aktien</b>	<b>12.211.400,88</b>	<b>97,19</b>				
				<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
		<b>12.211.400,88</b>	<b>97,19</b>				
				<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Aktien</b>							
<b>CNY</b>							
90.800,00	CECEP Solar Energy	71.439,61	0,57				
		<b>71.439,61</b>	<b>0,57</b>				
	<b>Summe Aktien</b>	<b>71.439,61</b>	<b>0,57</b>				
				<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
		<b>71.439,61</b>	<b>0,57</b>				
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>12.282.840,49</b>	<b>97,76</b>				
				<b>Bankguthaben</b>			
		<b>256.502,07</b>	<b>2,04</b>				
				<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>			
		<b>24.809,28</b>	<b>0,20</b>				
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>12.564.151,84</b>	<b>100,00</b>				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	30,56	Stromversorger	27,02
Frankreich	7,16	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	9,89
Brasilien	7,12	Bauprodukte	7,58
Spanien	6,36	Bau- und Ingenieurwesen	7,18
Italien	5,61	Stahl	5,79
Vereinigtes Königreich	5,33	Erneuerbare Elektrizität	5,56
Japan	5,32	Halbleiter-Ausrüstung	5,39
Österreich	5,23	Spezialchemikalien	4,74
China	4,40	Mehrsparten-Versorger	4,64
Niederlande	4,24	Hausbau	4,56
Portugal	4,06	Industriemaschinen	3,62
Dänemark	2,35	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,08
Finnland	2,24	Rohstoffchemikalien	1,47
Republik Korea	2,20	Industriekonglomerate	1,41
Deutschland	1,41	Verschiedene Support-Leistungen	1,15
Irland	1,11	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,02
Hongkong	1,02	Elektronische Komponenten	0,98
Indien	0,99	Haushaltsgeräte	0,89
Norwegen	0,61	Baumaterialien	0,70
Chile	0,45	Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,64
		Aluminium	0,61
		Freizeitartikel	0,43
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,41
<b>Summe</b>	<b>97,76</b>	<b>Summe</b>	<b>97,76</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.



# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
85.000,00	Yum! Brands Inc 5.375% 01-04-2032	83.552,81	0,14	40.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	41.775,20	0,07
350.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	293.669,29	0,49	118.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	118.194,94	0,20
		<b>7.656.525,11</b>	<b>12,86</b>	70.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	71.721,86	0,12
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>18.317.114,90</b>	<b>30,75</b>	50.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	45.810,66	0,08
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>18.317.114,90</b>	<b>30,75</b>	49.000,00	Bausch Health Cos Inc 9% 15-12-2025	45.859,35	0,08
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			136.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	132.242,89	0,22
	<b>Anleihen</b>			384.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	393.228,29	0,66
	<b>EUR</b>			170.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	164.004,63	0,28
375.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	411.959,16	0,69	110.000,00	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15-03-2029	113.115,69	0,19
125.000,00	Crown European Holdings SA 5% 15-05-2028	143.399,01	0,24	135.000,00	Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	134.502,77	0,23
		<b>555.358,17</b>	<b>0,93</b>	110.000,00	Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026	109.514,24	0,18
	<b>USD</b>			210.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	171.365,25	0,29
150.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	137.906,21	0,23	120.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	121.043,88	0,20
125.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	112.822,24	0,19	85.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	80.917,43	0,14
75.000,00	Acushnet Co 7.375% 15-10-2028	78.302,25	0,13	340.000,00	Calpine Corp 4.625% 01-02-2029	316.799,32	0,53
130.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 8.25% 15-02-2026	130.444,60	0,22	65.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	63.983,35	0,11
430.000,00	Affinity Interactive 6.875% 15-12-2027	382.453,01	0,64	170.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	172.792,10	0,29
280.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	304.810,89	0,51	310.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	298.628,30	0,50
85.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	81.205,29	0,14	160.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	154.968,00	0,26
275.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	249.088,68	0,42	195.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	171.323,10	0,29
40.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	40.376,44	0,07	64.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	58.532,35	0,10
55.000,00	Allegiant Travel Co 7.25% 15-08-2027	53.865,13	0,09	460.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	436.774,28	0,73
200.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	163.189,21	0,27	110.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	109.262,45	0,18
295.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	294.240,26	0,49	200.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	191.691,98	0,32
100.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	97.654,44	0,16	49.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	51.422,32	0,09
285.000,00	Altice France Holding SA 10.5% 15-05-2027	185.217,85	0,31	215.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	180.371,56	0,30
370.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15-05-2029	392.372,05	0,66	60.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	54.160,50	0,09
265.000,00	American Airlines Inc/AAadvan 5.5% 20-04-2026	219.017,13	0,37	145.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	141.723,07	0,24
70.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.375% 01-06-2028	72.325,63	0,12	155.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	147.145,55	0,25
235.000,00	Amsted Industries Inc 5.625% 01-07-2027	235.215,27	0,39	185.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	181.502,96	0,30
250.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	258.703,62	0,43	180.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	156.312,61	0,26
60.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	58.338,29	0,10	50.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	43.990,33	0,07
250.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	226.840,45	0,38	195.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	188.934,35	0,32
110.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	95.523,45	0,16	75.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	71.279,13	0,12
220.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	189.978,80	0,32	315.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	280.020,51	0,47
110.000,00	Arsenal AIC Parent LLC 8% 01-10-2030	114.907,10	0,19	106.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01-2029	101.097,75	0,17
189.000,00	Artera Services LLC 9.033% 04-12-2025	179.165,39	0,30	20.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 14-03-2027	20.197,50	0,03
46.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	43.728,06	0,07	255.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	244.356,30	0,41
22.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.625% 15-11-2029	20.381,77	0,03	95.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	95.551,95	0,16
167.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029	155.483,08	0,26	105.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09-2029	71.879,85	0,12
80.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026	80.657,04	0,14	50.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	44.078,90	0,07
105.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	106.175,16	0,18	90.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	46.867,07	0,08
45.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	45.044,19	0,08	20.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	16.400,70	0,03
				82.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	81.261,18	0,14
				190.000,00	Cornstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	174.243,79	0,29
				50.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	51.642,98	0,09
				33.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	28.741,23	0,05

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
90.000,00	Covanta Holding Corp 5% 01-09-2030	77.045,58	0,13	325.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	295.104,19	0,50
145.000,00	Credit Acceptance Corp 9.25% 15-12-2028	154.862,90	0,26	85.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	65.332,87	0,11
105.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	102.454,28	0,17	95.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	75.540,27	0,13
200.000,00	CSC Holdings LLC 11.25% 15-05-2028	204.707,56	0,34	75.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15-05-2029	70.719,29	0,12
210.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	125.114,83	0,21	432.000,00	Innophos Holdings Inc 9.375% 15-02-2028	392.646,96	0,66
225.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	199.329,59	0,33	200.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26-06-2024	197.976,54	0,33
285.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	260.817,35	0,44	150.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	137.077,88	0,23
240.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	149.035,20	0,25	35.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	33.192,37	0,06
270.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	254.616,39	0,43	325.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	310.814,08	0,52
75.000,00	Diamond Foreign Asset Co / D 8.5% 01-10-2030	76.214,78	0,13	95.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	66.322,14	0,11
270.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	253.191,15	0,43	215.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	209.792,70	0,35
115.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	92.785,01	0,16	410.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	390.850,95	0,66
64.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	38.397,91	0,06	220.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	202.283,66	0,34
50.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	52.336,75	0,09	246.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	240.697,69	0,40
95.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029	87.690,01	0,15	105.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	97.607,77	0,16
212.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	208.196,72	0,35	75.000,00	LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031	78.381,00	0,13
270.000,00	Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30-01-2028	270.469,46	0,45	130.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	54.702,70	0,09
165.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	156.477,75	0,26	55.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	22.869,00	0,04
205.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	195.722,77	0,33	90.000,00	Light & Wonder International 7.5% 01-09-2031	94.132,62	0,16
28.000,00	EQM Midstream Partners LP 7.5% 01-06-2030	30.182,57	0,05	82.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	74.100,67	0,12
125.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	113.534,57	0,19	175.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	161.736,49	0,27
135.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	134.673,98	0,23	225.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	213.162,75	0,36
200.000,00	Fifth Third Bank NA 3.85% 15-03-2026	192.496,03	0,32	95.000,00	Matador Resources Co 6.875% 15-04-2028	96.671,23	0,16
80.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	69.733,60	0,12	170.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	163.797,55	0,28
156.000,00	Foundation Building Material 6% 01-03-2029	139.808,45	0,23	50.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	49.275,18	0,08
99.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	108.152,30	0,18	36.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	28.738,80	0,05
260.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	251.327,91	0,42	95.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	60.046,65	0,10
135.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	136.422,90	0,23	250.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	264.169,90	0,44
180.000,00	Gates Global LLC / Gates Cor 6.25% 15-01-2026	179.550,90	0,30	150.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030	133.149,00	0,22
115.000,00	GFL Environmental Inc 3.5% 01-09-2028	106.427,08	0,18	52.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	53.403,84	0,09
160.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	147.975,54	0,25	283.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	282.295,61	0,47
65.000,00	GFL Environmental Inc 4.75% 15-06-2029	61.211,51	0,10	115.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	112.764,78	0,19
205.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	186.638,11	0,31	210.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	208.630,38	0,35
200.000,00	GrafTech Finance Inc 4.625% 15-12-2028	133.156,73	0,22	42.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	41.033,43	0,07
141.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	119.885,45	0,20	333.000,00	NCL Finance Ltd 6.125% 15-03-2028	318.186,86	0,53
60.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	55.699,84	0,09	96.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	91.483,70	0,15
220.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	201.669,12	0,34	140.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	130.489,80	0,22
215.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	212.485,90	0,36	180.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	177.070,45	0,30
75.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	67.497,00	0,11	90.000,00	News Corp 3.875% 15-05-2029	82.847,07	0,14
110.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	101.046,31	0,17	145.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	137.906,68	0,23
7.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	6.751,76	0,01	250.000,00	Nexstar Media Inc 5.625% 15-07-2027	242.671,08	0,41
61.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	60.656,57	0,10	108.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	106.858,30	0,18
180.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5.75% 01-02-2029	174.720,11	0,29	148.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.5% 15-09-2027	142.755,58	0,24
65.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6% 01-02-2031	62.912,02	0,11	320.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	322.979,20	0,54
				43.000,00	Noble Finance II LLC 8% 15-04-2030	44.891,83	0,08
				260.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	244.802,38	0,41

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
90.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	79.420,78	0,13	210.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	197.532,26	0,33
85.000,00	OI European Group BV 4.75% 15-02-2030	79.976,38	0,13	80.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	72.300,80	0,12
185.000,00	Outfront Media Capital LLC / 7.375% 15-02-2031	194.871,13	0,33	44.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	40.846,13	0,07
257.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	258.753,25	0,43	205.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	195.674,45	0,33
145.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.25% 15-05-2031	147.630,41	0,25	130.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 15-01-2030	121.118,80	0,20
265.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	247.337,09	0,42	86.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-05-2031	88.361,56	0,15
65.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	60.766,91	0,10	117.000,00	TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	96.123,34	0,16
135.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.875% 15-09-2030	137.654,78	0,23	75.000,00	TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029	68.371,96	0,11
57.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	48.705,93	0,08	95.000,00	Transocean Inc 8.75% 15-02-2030	95.064,39	0,16
60.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	59.056,27	0,10	100.000,00	Transocean Titan Financing L 8.375% 01-02-2028	103.823,24	0,17
55.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	56.737,25	0,10	255.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	229.854,05	0,39
289.000,00	Permian Resources Operating 6.875% 01-04-2027	289.154,62	0,49	89.000,00	Trinseo Materials Operating 5.125% 01-04-2029	36.346,16	0,06
70.000,00	Pike Corp 8.625% 31-01-2031	73.872,54	0,12	100.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	100.225,50	0,17
135.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	124.773,95	0,21	75.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	65.407,13	0,11
140.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	135.338,52	0,23	145.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	149.877,80	0,25
130.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	129.019,59	0,22	70.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	68.061,04	0,11
370.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	347.174,70	0,58	55.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	56.073,93	0,09
99.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	100.122,86	0,17	90.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	80.791,91	0,14
105.000,00	Prestige Brands Inc 3.75% 01-04-2031	92.497,13	0,16	200.000,00	UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	188.657,00	0,32
140.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028	136.070,90	0,23	65.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	60.500,93	0,10
140.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	129.441,31	0,22	45.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	46.370,38	0,08
160.000,00	PTC Inc 3.625% 15-02-2025	156.782,13	0,26	173.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	178.057,66	0,30
35.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	33.194,88	0,06	189.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	162.206,42	0,27
195.000,00	Rain Carbon Inc 12.25% 01-09-2029	190.856,25	0,32	90.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 01-11-2033	76.424,67	0,13
125.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	129.962,26	0,22	185.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029	165.578,79	0,28
30.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15-03-2031	32.139,55	0,05	45.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 4.125% 15-08-2031	39.690,27	0,07
145.000,00	Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029	131.204,95	0,22	235.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 6.25% 15-01-2030	233.955,82	0,39
180.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	162.384,84	0,27	535.000,00	Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	535.175,00	0,90
100.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	96.068,26	0,16	150.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	159.587,40	0,27
80.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	75.197,60	0,13	150.000,00	Verde Purchaser LLC 10.5% 30-11-2030	151.905,00	0,26
150.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	140.194,76	0,24	260.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	224.127,15	0,38
156.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	145.715,51	0,24	254.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.25% 01-12-2026	244.342,01	0,41
15.000,00	Seagate HDD Cayman 8.5% 15-07-2031	16.307,24	0,03	100.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	83.647,69	0,14
195.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	183.266,37	0,31	76.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	73.394,34	0,12
25.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	25.213,85	0,04	225.000,00	Viking Cruises Ltd 9.125% 15-07-2031	239.867,53	0,40
105.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	111.462,75	0,19	395.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	351.580,49	0,59
65.000,00	Service Properties Trust 8.625% 15-11-2031	67.947,04	0,11	606.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	604.070,36	1,01
105.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	90.716,47	0,15	100.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	99.038,49	0,17
310.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	276.216,06	0,46	140.000,00	Vital Energy Inc 7.75% 31-07-2029	133.945,17	0,22
146.000,00	Sitio Royalties Operating Pa 7.875% 01-11-2028	151.381,56	0,25	210.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	202.841,97	0,34
300.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	272.896,53	0,46	55.000,00	White Cap Buyer LLC 6.875% 15-10-2028	52.995,15	0,09
100.000,00	Sonic Automotive Inc 4.875% 15-11-2031	89.267,85	0,15	242.000,00	Williams Scotsman Inc 4.625% 15-08-2028	228.819,17	0,38
295.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	284.623,97	0,48	125.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	110.565,00	0,19
65.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	64.240,90	0,11				
170.000,00	Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	157.050,27	0,26				
69.000,00	Star Parent Inc 9% 01-10-2030	72.727,86	0,12				

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
155.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	146.463,95	0,25
210.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	193.343,85	0,32
80.000,00	XPO Inc 7.125% 01-06-2031	83.127,52	0,14
155.000,00	Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	149.304,53	0,25
325.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	337.509,58	0,57
		<b>37.541.057,25</b>	<b>63,03</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>38.096.415,42</b>	<b>63,96</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>38.096.415,42</b>	<b>63,96</b>
	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
	<b>Anleihen</b>		
	<b>EUR</b>		
130.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	142.490,39	0,24
		<b>142.490,39</b>	<b>0,24</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>142.490,39</b>	<b>0,24</b>
	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>142.490,39</b>	<b>0,24</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>56.556.020,71</b>	<b>94,96</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>385.705,64</b>	<b>0,65</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>2.617.888,81</b>	<b>4,40</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>59.559.615,16</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	66,83	Unternehmensanleihen	94,96
Niederlande	4,64		
Vereinigtes Königreich	4,26		
Frankreich	3,87		
Kanada	3,45		
Luxemburg	2,42		
Deutschland	2,11		
Bermuda	1,78		
Länderübergreifend	1,48		
Italien	1,13		
Panama	0,70		
Finnland	0,57		
Jersey	0,55		
Kaimaninseln	0,49		
Australien	0,44		
Schweden	0,24		
<b>Summe</b>	<b>94,96</b>		
		<b>Summe</b>	<b>94,96</b>

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
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
202.640,06	EUR	222.525,42	USD	1.714,07	31.01.2024
406.571.156,21	NOK	38.203.049,50	USD	1.821.341,23	31.01.2024
1.207.365,49	PLN	303.002,40	USD	4.419,24	31.01.2024
84.359.491,01	SEK	8.166.487,22	USD	252.678,43	31.01.2024
1.435.590,95	USD	15.467.964,00	NOK	(87.046,22)	31.01.2024
				<b>1.993.106,75</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
49.446,00	GBP	61.954,07	USD	999,32	05.03.2024
1.061.534,15	USD	961.000,00	EUR	(3.356,50)	05.03.2024
				<b>(2.357,18)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
7.899.197,49	USD	7.222.112,85	EUR	(102.900,29)	05.03.2024
				<b>(102.900,29)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
1.680.988,70	USD	1.325.727,00	GBP	(7.089,68)	05.03.2024
7.360,82	USD	79.008,00	NOK	(420,25)	05.03.2024
				<b>(7.509,93)</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
34.222,14	USD	27.206,00	GBP	(417,17)	05.03.2024
				<b>(417,17)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
154.259,00	GBP	193.663,64	USD	2.738,78	05.03.2024
				<b>2.738,78</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
171.260,37	USD	156.890,00	EUR	(2.570,34)	05.03.2024
				<b>(2.570,34)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
833.467,31	USD	770.282,00	EUR	(19.915,62)	05.03.2024
				<b>(19.915,62)</b>	
				<b>(132.931,75)</b>	
				<b>1.860.175,00</b>	

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 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
989.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	870.580,18	0,15	2.403.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 01-04-2036	2.193.819,57	0,39
2.546.000,00	Altice France SA/France 5.875% 01-02-2027	2.517.288,69	0,44	4.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	3.483,20	0,00
4.285.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	4.741.569,13	0,83	81.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.25% 15-05-2029	68.333,73	0,01
4.923.000,00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	4.750.585,47	0,83	2.824.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	2.615.096,86	0,46
1.400.000,00	Emerald Debt Merger Sub LLC 6.375% 15-12-2030	1.659.303,07	0,29	1.263.000,00	OneMain Finance Corp 5.375% 15-11-2029	1.184.924,37	0,21
3.472.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	3.316.351,26	0,58	3.007.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	2.759.193,43	0,48
2.090.000,00	Iliad Holding SASU 5.125% 15-10-2026	2.309.172,73	0,41	3.222.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	2.829.300,58	0,50
3.225.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	3.588.246,85	0,63	2.506.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	2.462.145,00	0,43
621.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	630.608,87	0,11	976.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	945.353,60	0,17
4.636.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	4.899.744,83	0,86	2.615.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	2.733.166,62	0,48
2.540.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	2.704.744,91	0,47	4.554.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024	4.534.825,38	0,80
1.607.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	2.076.796,03	0,36	3.176.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	3.104.317,68	0,54
5.104.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	5.287.727,66	0,93	1.454.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	1.469.313,53	0,26
3.840.000,00	TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	3.538.515,69	0,62	3.040.000,00	Tri Pointe Homes Inc 5.25% 01-06-2027	2.990.068,00	0,52
5.228.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	5.487.341,36	0,96	1.099.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	1.004.151,02	0,18
909.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	961.940,21	0,17	2.818.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	2.632.068,08	0,46
4.399.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	4.283.607,68	0,75	5.008.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	4.462.172,07	0,78
		<b>53.624.124,62</b>	<b>9,41</b>	908.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	843.216,56	0,15
<b>GBP</b>				1.608.000,00	Yum! Brands Inc 3.625% 15-03-2031	1.449.899,35	0,25
741.000,00	GTCR W-2 Merger Sub LLC / GT 8.5% 15-01-2031	1.021.841,49	0,18	4.729.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	3.967.891,57	0,70
2.640.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	3.100.317,52	0,54			<b>85.775.669,96</b>	<b>15,05</b>
4.104.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	4.528.285,04	0,79		<b>Summe Anleihen</b>	<b>148.050.238,63</b>	<b>25,98</b>
		<b>8.650.444,05</b>	<b>1,52</b>		<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>148.050.238,63</b>	<b>25,98</b>
<b>USD</b>					<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
1.877.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-07-2029	1.468.020,09	0,26		<b>Anleihen</b>		
4.118.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	3.813.835,21	0,67		<b>USD</b>		
3.974.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	4.104.246,46	0,72	1.617.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	1.486.628,89	0,26
1.341.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	1.398.411,56	0,25	2.206.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	2.088.181,51	0,37
2.998.000,00	CSC Holdings LLC 5.25% 01-06-2024	2.927.208,23	0,51	1.971.000,00	Acushnet Co 7.375% 15-10-2028	2.057.783,13	0,36
3.694.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	3.218.179,70	0,56	4.036.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	3.655.715,97	0,64
3.241.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	2.718.834,23	0,48	1.363.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	1.375.827,19	0,24
1.351.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.742% MULTI 07-01-2033	1.107.855,94	0,19	1.887.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	1.834.739,35	0,32
3.185.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.65% 28-08-2028	3.309.398,14	0,58	2.720.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	2.362.034,40	0,41
3.022.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	2.898.117,34	0,51	2.067.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029	1.877.184,91	0,33
8.414.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-08-2027	7.964.903,93	1,40	4.927.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	4.931.838,31	0,87
1.046.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-05-2029	1.016.429,11	0,18	1.871.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	1.917.022,86	0,34
1.945.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	1.936.777,12	0,34	2.583.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	2.511.642,56	0,44
575.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.75% 01-06-2028	579.812,75	0,10	6.688.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	6.848.726,02	1,20
465.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	418.955,70	0,07	915.000,00	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15-03-2029	940.916,91	0,17
5.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	5.040,65	0,00	1.081.000,00	Brink's Co/The 4.625% 15-10-2027	1.032.076,86	0,18
2.677.000,00	Newell Brands Inc 5.2% 01-04-2026	2.636.903,60	0,46	3.043.000,00	Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	3.031.792,02	0,53
				2.123.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	1.936.191,29	0,34
				1.063.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	867.434,58	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 Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.738.000,00 Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	1.529.461,05	0,27	4.017.000,00 Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	3.898.950,81	0,68
3.961.000,00 Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	3.836.426,55	0,67	2.047.000,00 Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	1.858.702,41	0,33
1.071.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	939.892,68	0,16	1.103.000,00 iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	847.790,02	0,15
10.795.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	9.872.760,48	1,73	1.197.000,00 iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	951.807,36	0,17
2.839.000,00 CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	2.819.964,51	0,49	1.400.000,00 Imola Merger Corp 4.75% 15- 05-2029	1.320.093,46	0,23
402.000,00 CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	366.534,48	0,06	4.919.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	4.037.433,35	0,71
3.120.000,00 Centene Corp 4.625% 15-12-2029	2.990.394,86	0,52	2.664.000,00 Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028	2.587.130,81	0,45
3.031.000,00 Chart Industries Inc 7.5% 01-01- 2030	3.180.837,49	0,56	3.554.000,00 Iron Mountain Inc 5.25% 15-07- 2030	3.398.871,45	0,60
4.059.000,00 CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	3.405.247,31	0,60	1.741.000,00 Iron Mountain Inc 5.625% 15- 07-2032	1.655.667,50	0,29
1.618.000,00 CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	1.460.528,15	0,26	2.951.000,00 Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	2.879.526,78	0,51
4.099.000,00 Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	3.891.287,68	0,68	3.972.000,00 Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	3.786.487,74	0,66
4.072.000,00 Clean Harbors Inc 4.875% 15- 07-2027	3.995.027,39	0,70	4.079.000,00 Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	3.750.523,02	0,66
1.476.000,00 Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.298.594,39	0,23	3.890.000,00 Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	3.806.154,55	0,67
4.241.000,00 Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	4.109.079,88	0,72	2.541.000,00 Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	1.069.227,39	0,19
327.000,00 CommScope Inc 4.75% 01-09- 2029	223.854,39	0,04	1.540.000,00 Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	640.332,00	0,11
670.000,00 CommScope Inc 6% 01-03-2026	590.657,25	0,10	75.000,00 LGI Homes Inc 4% 15-07-2029	64.742,93	0,01
1.035.000,00 CommScope Inc 8.25% 01-03- 2027	538.971,25	0,09	1.554.000,00 Lithia Motors Inc 3.875% 01-06- 2029	1.404.298,11	0,25
2.347.000,00 Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	2.044.111,39	0,36	1.500.000,00 LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	1.386.312,75	0,24
958.000,00 Covanta Holding Corp 5% 01- 09-2030	820.107,38	0,14	3.710.000,00 LPL Holdings Inc 4.625% 15-11- 2027	3.590.670,45	0,63
603.000,00 CSC Holdings LLC 11.25% 15- 05-2028	617.193,29	0,11	381.000,00 Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	368.116,49	0,06
3.338.000,00 CSC Holdings LLC 4.625% 01- 12-2030	1.988.730,00	0,35	593.000,00 Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 15-03-2030	560.014,38	0,10
1.428.000,00 CSC Holdings LLC 5.375% 01- 02-2028	1.265.078,48	0,22	4.205.000,00 Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	4.051.580,58	0,71
1.544.000,00 CSC Holdings LLC 5.75% 15-01- 2030	958.793,12	0,17	3.003.000,00 Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	2.935.957,72	0,52
3.922.000,00 Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	3.677.835,89	0,65	2.425.000,00 Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	2.308.679,54	0,41
960.000,00 DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	774.553,16	0,14	2.872.000,00 Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	2.871.601,37	0,50
2.372.000,00 DISH DBS Corp 7.375% 01-07- 2028	1.423.122,63	0,25	1.309.000,00 Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	1.044.974,70	0,18
1.425.000,00 DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	1.491.597,38	0,26	993.000,00 Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	627.645,51	0,11
4.346.000,00 Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	4.268.032,76	0,75	3.335.000,00 Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	3.524.026,43	0,62
620.000,00 Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	557.752,00	0,10	3.485.000,00 MSCl Inc 3.875% 15-02-2031	3.193.288,77	0,56
3.270.000,00 EnerSys 4.375% 15-12-2027	3.101.104,50	0,54	3.459.000,00 NCR Voyix Corp 5.125% 15-04- 2029	3.296.272,04	0,58
4.217.000,00 Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	4.026.160,55	0,71	2.005.000,00 News Corp 3.875% 15-05-2029	1.845.648,68	0,32
6.680.000,00 Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	6.328.849,10	1,11	108.000,00 News Corp 5.125% 15-02-2032	102.716,70	0,02
3.564.000,00 Fifth Third Bank NA 3.85% 15- 03-2026	3.430.279,25	0,60	3.267.000,00 NextEra Energy Operating Par 4.5% 15-09-2027	3.151.232,87	0,55
1.298.000,00 Foundation Building Material 6% 01-03-2029	1.163.277,98	0,20	3.103.000,00 NMI Holdings Inc 7.375% 01- 06-2025	3.131.888,93	0,55
4.941.000,00 Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	4.993.078,14	0,88	3.327.000,00 Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	3.132.528,87	0,55
780.000,00 GFL Environmental Inc 4% 01- 08-2028	721.380,74	0,13	618.000,00 Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	545.356,02	0,10
1.837.000,00 GFL Environmental Inc 4.75% 15-06-2029	1.729.931,37	0,30	657.000,00 Olympus Water US Holding Cor 4.25% 01-10-2028	591.829,86	0,10
1.175.000,00 GFL Environmental Inc 6.75% 15-01-2031	1.213.916,00	0,21	2.074.000,00 Open Text Corp 3.875% 15-02- 2028	1.927.124,09	0,34
1.182.000,00 Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	1.004.997,18	0,18	2.840.000,00 Outfront Media Capital LLC / 7.375% 15-02-2031	2.991.535,21	0,53
3.860.000,00 Group 1 Automotive Inc 4% 15- 08-2028	3.583.356,50	0,63	3.439.000,00 Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	3.215.036,84	0,56
4.030.000,00 HealthEquity Inc 4.5% 01-10-2029	3.702.857,09	0,65	1.536.000,00 PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	1.511.840,41	0,27
6.064.000,00 Herc Holdings Inc 5.5% 15-07- 2027	5.993.090,62	1,05	1.775.000,00 PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	1.831.065,74	0,32
3.134.000,00 Hertz Corp/The 4.625% 01-12- 2026	2.820.474,64	0,50	1.875.000,00 Pike Corp 8.625% 31-01-2031	1.978.728,75	0,35
			3.150.000,00 Post Holdings Inc 4.625% 15- 04-2030	2.911.392,23	0,51
			4.113.000,00 Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	3.976.052,32	0,70
			4.051.000,00 PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	3.801.093,81	0,67

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.356.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	2.382.721,75	0,42	2.440.000,00	White Cap Buyer LLC 6.875% 15-10-2028	2.351.057,68	0,41
2.417.000,00	Prestige Brands Inc 3.75% 01-04-2031	2.129.195,73	0,37	3.338.000,00	Williams Scotsman Inc 4.625% 15-08-2028	3.156.191,76	0,55
3.505.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028	3.406.632,18	0,60	3.469.000,00	Williams Scotsman Inc 6.125% 15-06-2025	3.478.817,24	0,61
3.244.000,00	PTC Inc 3.625% 15-02-2025	3.178.757,65	0,56	2.657.000,00	WMG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029	2.421.616,45	0,43
3.698.000,00	Rain Carbon Inc 12.25% 01-09-2029	3.619.417,50	0,64	1.212.000,00	WMG Acquisition Corp 3.875% 15-07-2030	1.098.126,50	0,19
6.555.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	6.758.953,38	1,19	2.025.000,00	XPO Inc 6.25% 01-06-2028	2.054.455,65	0,36
1.712.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	1.544.460,26	0,27	1.949.000,00	Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	1.877.384,00	0,33
2.737.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	2.629.388,28	0,46			<b>383.938.571,51</b>	<b>67,38</b>
1.608.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.502.887,87	0,26		<b>Summe Anleihen</b>	<b>383.938.571,51</b>	<b>67,38</b>
1.602.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	1.496.386,23	0,26		<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>383.938.571,51</b>	<b>67,38</b>
3.269.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	3.072.296,16	0,54		<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
3.724.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	3.755.855,10	0,66		<b>Anleihen</b>		
860.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	912.933,00	0,16		<b>USD</b>		
3.868.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	3.585.345,90	0,63	1.685.000,00	General Motors Financial Co 5.25% 01-03-2026	1.685.392,40	0,30
1.839.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	1.667.346,45	0,29			<b>1.685.392,40</b>	<b>0,30</b>
520.000,00	Service Properties Trust 8.625% 15-11-2031	543.576,28	0,10		<b>Summe Anleihen</b>	<b>1.685.392,40</b>	<b>0,30</b>
1.222.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	1.088.825,90	0,19		<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>1.685.392,40</b>	<b>0,30</b>
1.800.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	1.637.379,18	0,29		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>533.674.202,54</b>	<b>93,66</b>
2.050.000,00	Sonic Automotive Inc 4.875% 15-11-2031	1.829.990,93	0,32		<b>Bankguthaben</b>	<b>15.621.543,37</b>	<b>2,74</b>
3.251.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	3.213.033,20	0,56		<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>20.476.576,22</b>	<b>3,59</b>
4.228.000,00	Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	3.905.932,52	0,69		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>569.772.322,13</b>	<b>100,00</b>
2.120.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	1.981.504,22	0,35				
1.966.000,00	Star Parent Inc 9% 01-10-2030	2.072.217,08	0,36				
947.000,00	Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	858.388,45	0,15				
3.867.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	3.589.818,08	0,63				
2.886.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	2.754.714,42	0,48				
1.488.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-05-2031	1.528.860,48	0,27				
1.659.000,00	TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029	1.512.387,83	0,27				
1.590.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	1.433.207,60	0,25				
4.126.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	4.135.304,13	0,73				
3.666.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	3.197.100,27	0,56				
107.000,00	Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	102.514,11	0,02				
2.085.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	2.091.781,75	0,37				
3.438.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	3.553.654,32	0,62				
4.212.000,00	UniCredit SpA 2.569% MULTI 22-09-2026	3.958.704,39	0,69				
1.120.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	1.088.976,56	0,19				
624.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	560.157,25	0,10				
2.485.000,00	UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	2.344.063,23	0,41				
5.077.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	4.725.588,34	0,83				
2.560.000,00	Verde Purchaser LLC 10.5% 30-11-2030	2.592.512,00	0,46				
1.580.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	1.362.003,45	0,24				
1.072.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	954.162,76	0,17				
4.730.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	4.714.938,64	0,83				
5.100.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	4.926.162,11	0,86				
2.449.000,00	WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	2.470.098,14	0,43				
1.226.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	1.263.917,73	0,22				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	74,92	Unternehmensanleihen	93,66
Niederlande	4,69		
Kanada	3,70		
Italien	3,13		
Frankreich	1,89		
Vereinigtes Königreich	1,68		
Deutschland	1,29		
Länderübergreifend	0,67		
Australien	0,62		
Irland	0,54		
Luxemburg	0,36		
Schweden	0,17		
<b>Summe</b>	<b>93,66</b>		
		<b>Summe</b>	<b>93,66</b>

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
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
171.416.071,81	EUR	188.235.702,86	USD	1.451.622,73	31.01.2024
2.561.894.885,52	NOK	239.068.992,69	USD	13.125.451,48	31.01.2024
66.151.975,16	SEK	6.383.153,93	USD	218.781,13	31.01.2024
2.218.405,31	USD	2.045.071,07	EUR	(44.516,37)	31.01.2024
1.603.781,08	USD	17.228.876,39	NOK	(92.220,25)	31.01.2024
30.215,53	USD	314.139,05	SEK	(1.134,94)	31.01.2024
				<b>14.657.983,78</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
43.819.378,18	USD	40.961.736,00	EUR	(1.479.261,75)	16.01.2024
2.652.843,11	USD	2.178.515,00	GBP	(118.418,42)	16.01.2024
				<b>(1.597.680,17)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
963.615,40	USD	891.031,00	EUR	(21.783,15)	16.01.2024
4.597.441,80	USD	3.734.473,00	GBP	(153.267,76)	16.01.2024
				<b>(175.050,91)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
9.412.812,00	NOK	844.891,20	USD	81.392,77	16.01.2024
98.086,00	SEK	8.848,22	USD	933,93	16.01.2024
841.405,15	USD	9.412.812,00	NOK	(84.869,50)	16.01.2024
8.790,27	USD	98.086,00	SEK	(991,72)	16.01.2024
				<b>(3.534,52)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
1.110.759,98	USD	1.044.343,00	EUR	(44.137,64)	16.01.2024
688.392,13	USD	567.568,00	GBP	(33.596,63)	16.01.2024
				<b>(77.734,27)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
359.514,31	USD	285.004,00	GBP	(3.069,03)	16.01.2024
				<b>(3.069,03)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
465.641,00	EUR	509.394,30	USD	5.577,50	16.01.2024
6.280.610,10	USD	5.903.286,00	EUR	(247.605,51)	16.01.2024
83.900,33	USD	68.889,00	GBP	(3.732,53)	16.01.2024
				<b>(245.760,54)</b>	
				<b>(2.102.829,44)</b>	
				<b>12.555.154,34</b>	

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



# Nordea 1 - Global Impact Fund (vormals Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund)

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>CAD</b>							
108.300,00	Fortis Inc/Canada	4.419.424,37	2,18	25.564,00	Tenet Healthcare	1.939.540,68	0,96
		<b>4.419.424,37</b>	<b>2,18</b>	28.737,00	Teradyne	3.167.104,77	1,57
<b>CHF</b>							
27.453,00	SGS	2.374.419,82	1,17	39.652,00	Trimble	2.130.501,96	1,05
		<b>2.374.419,82</b>	<b>1,17</b>	4.879,00	Veralto	404.371,52	0,20
<b>DKK</b>							
41.410,00	Novo Nordisk B	4.274.402,37	2,11	28.048,00	Waste Management	5.003.482,72	2,47
158.638,00	Vestas Wind Systems	5.050.539,92	2,50	75.713,00	XP	1.994.658,99	0,99
		<b>9.324.942,29</b>	<b>4,61</b>	8.476,00	Zebra Technologies	2.330.137,16	1,15
<b>EUR</b>							
31.529,00	Air Liquide	6.157.261,84	3,04	<b>Summe Aktien</b>			
4.330,00	ASML Holding	3.282.385,42	1,62			<b>197.414.540,20</b>	<b>97,60</b>
30.573,00	DSM-Firmenich	3.118.412,61	1,54	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
191.197,00	Grifols	3.297.506,98	1,63			<b>197.414.540,20</b>	<b>97,60</b>
84.158,00	Infineon Technologies	3.515.831,74	1,74	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
26.626,00	Kerry Group	2.314.732,16	1,14	<b>Aktien</b>			
8.196,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	3.397.738,02	1,68	<b>CNY</b>			
35.576,00	Vinci	4.476.815,25	2,21	1.058.878,00	Jiangsu Zhongtian Technology	1.864.779,08	0,92
20.898,00	Wolters Kluwer	2.974.825,28	1,47			<b>1.864.779,08</b>	<b>0,92</b>
		<b>32.535.509,30</b>	<b>16,09</b>	<b>Summe Aktien</b>			
<b>HKD</b>							
406.600,00	AIA Group	3.542.260,74	1,75			<b>1.864.779,08</b>	<b>0,92</b>
		<b>3.542.260,74</b>	<b>1,75</b>	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>IDR</b>							
12.388.320,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	4.606.295,51	2,28			<b>1.864.779,08</b>	<b>0,92</b>
		<b>4.606.295,51</b>	<b>2,28</b>	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>			
<b>INR</b>							
243.399,00	HDFC Bank	4.999.531,22	2,47			<b>199.279.319,28</b>	<b>98,52</b>
203.683,00	PB Fintech	1.945.071,53	0,96	<b>Bankguthaben</b>			
		<b>6.944.602,75</b>	<b>3,43</b>			<b>2.952.302,07</b>	<b>1,46</b>
<b>JPY</b>							
227.500,00	Central Japan Railway	5.763.890,85	2,85	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>			
55.100,00	Daifuku	1.111.075,57	0,55			<b>35.807,65</b>	<b>0,02</b>
12.700,00	Shimano	1.960.303,27	0,97	<b>Summe Nettovermögen</b>			
91.000,00	Unicharm	3.279.499,51	1,62			<b>202.267.429,00</b>	<b>100,00</b>
		<b>12.114.769,20</b>	<b>5,99</b>				
<b>KES</b>							
7.538.200,00	Safaricom	667.394,78	0,33				
		<b>667.394,78</b>	<b>0,33</b>				
<b>USD</b>							
6.000,00	Adobe	3.598.740,00	1,78				
28.348,00	Allstate	3.964.467,80	1,96				
11.580,00	ANSYS	4.202.266,20	2,08				
20.409,00	Aptiv	1.850.688,12	0,91				
13.053,00	Aspen Technology	2.903.900,91	1,44				
115.392,00	Avantor	2.670.170,88	1,32				
10.914,00	Cadence Design Systems	2.984.269,59	1,48				
28.643,00	Chart Industries	3.967.341,93	1,96				
21.601,00	Danaher	5.034.977,09	2,49				
6.459,00	Deere	2.580.435,09	1,28				
17.188,00	Dexcom	2.130.710,42	1,05				
48.360,00	Edison International	3.444.682,80	1,70				
37.505,00	Emerson Electric	3.651.861,85	1,81				
83.046,00	Equitable Holdings	2.798.650,20	1,38				
61.023,00	Eversource Energy	3.755.355,42	1,86				
36.598,00	International Flavors & Fragrances	2.984.932,88	1,48				
17.130,00	Linde	7.018.161,00	3,47				
62.253,00	LKQ	2.987.521,47	1,48				
51.777,00	Marvell Technology	3.177.036,72	1,57				
57.408,00	MasTec	4.356.693,12	2,15				
21.191,00	Middleby	3.165.723,49	1,57				
12.272,00	Motorola Solutions	3.836.472,64	1,90				
2.542,00	Packaging Corp of America	415.896,62	0,21				
28.725,00	Progressive	4.555.497,75	2,25				
35.300,00	Republic Services	5.792.730,00	2,86				
26.954,00	Skyline Champion	2.020.471,84	1,00				
39.450,00	Sprouts Farmers Market	1.892.219,25	0,94				
13.621,00	Stryker	4.061.918,41	2,01				
10.812,00	Synopsys	5.576.505,24	2,76				
142.526,00	TELUS	2.534.824,91	1,25				

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

# Nordea 1 - Global Impact Fund (vormals Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund)

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	53,14	Anwendungssoftware	9,52
Japan	5,99	Industriegase	6,51
Frankreich	5,26	Stromversorger	5,74
Dänemark	4,61	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	5,54
Irland	4,61	Verschiedene Banken	4,75
Kanada	3,44	Bau- und Ingenieurwesen	4,37
Indien	3,43	Sach- und Unfallversicherung	4,21
Deutschland	3,42	Industriemaschinen	4,08
Niederlande	3,09	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	3,81
Schweiz	2,72	Halbleiter	3,31
Indonesien	2,28	Halbleiter-Ausrüstung	3,19
Hongkong	1,75	Gesundheitswesen: Ausstattung	3,06
Spanien	1,63	Spezialchemikalien	3,02
Kaimaninseln	0,99	Schieneverkehr	2,85
China	0,92	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,73
Jersey	0,91	Forschungs- und Beratungsleistungen	2,64
Kenia	0,33	Elektrische Anlagen	2,50
		Hersteller von Elektronikausrüstung	2,21
		Pharmazeutika	2,11
		Kommunikationsanlagen	1,90
		Lebens- und Krankenversicherung	1,75
		Rückversicherungen	1,68
		Biotechnologie	1,63
		Haushaltsprodukte	1,62
		Großhändler	1,48
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	1,38
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,28
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,25
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,14
		Hausbau	1,00
		Investmentbanken und Broker	0,99
		Freizeitartikel	0,97
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,96
		Versicherungsmakler	0,96
		Lebensmitteleinzelhandel	0,94
		Autoteile und -zubehör	0,91
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,33
		Papierverpackungen	0,21
<b>Summe</b>	<b>98,52</b>	<b>Summe</b>	<b>98,52</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>AUD</b>					
3.275.075,00 Atlas Arteria	12.854.371,34	3,06	46.479,00 Union Pacific	11.426.397,36	2,72
297.613,00 NEXTEC	2.774.752,10	0,66	180.389,00 WEC Energy Group	15.098.559,30	3,60
2.026.463,00 Transurban	18.865.915,59	4,50		<b>221.510.618,51</b>	<b>52,81</b>
	<b>34.495.039,03</b>	<b>8,22</b>	<b>Summe Aktien</b>	<b>413.519.108,00</b>	<b>98,59</b>
<b>CAD</b>					
89.127,00 Canadian National Railway	11.141.715,50	2,66	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>413.519.108,00</b>	<b>98,59</b>
	<b>11.141.715,50</b>	<b>2,66</b>	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>413.519.108,00</b>	<b>98,59</b>
<b>CHF</b>					
35.223,00 Flughafen Zurich	7.393.234,31	1,76	<b>Bankguthaben</b>	<b>6.725.213,55</b>	<b>1,60</b>
	<b>7.393.234,31</b>	<b>1,76</b>	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>-791.596,07</b>	<b>(0,19)</b>
<b>EUR</b>					
105.844,00 Aena SME	19.266.406,52	4,59	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>419.452.725,48</b>	<b>100,00</b>
427.355,00 Cellnex Telecom	16.852.118,78	4,02			
2.050.910,00 EDP - Energias de Portugal	10.345.062,40	2,47			
109.936,00 Eiffage	11.790.482,97	2,81			
1.782.469,00 Enel	13.275.727,15	3,17			
115.952,00 Vinci	14.591.176,12	3,48			
	<b>86.120.973,94</b>	<b>20,53</b>			
<b>GBP</b>					
824.308,00 National Grid	11.092.031,05	2,64			
388.497,00 Pennon Group	3.737.452,29	0,89			
	<b>14.829.483,34</b>	<b>3,54</b>			
<b>HKD</b>					
832.600,00 China Resources Gas Group	2.728.735,21	0,65			
4.672.000,00 Guangdong Investment	3.397.317,94	0,81			
	<b>6.126.053,15</b>	<b>1,46</b>			
<b>JPY</b>					
615.235,00 Central Japan Railway	15.587.461,05	3,72			
301.100,00 West Japan Railway	12.517.807,86	2,98			
	<b>28.105.268,91</b>	<b>6,70</b>			
<b>MXN</b>					
217.681,00 Grupo Aeroportuario del Pacifico	3.796.721,31	0,91			
	<b>3.796.721,31</b>	<b>0,91</b>			
<b>USD</b>					
602.595,00 AES	11.660.213,25	2,78			
79.877,00 Alliant Energy	4.076.123,31	0,97			
29.250,00 Ameren	2.107.755,00	0,50			
113.481,00 American Tower	24.564.097,26	5,86			
197.811,00 CMS Energy	11.455.235,01	2,73			
39.233,00 Constellation Energy	4.578.883,43	1,09			
61.188,00 Crown Castle	7.070.273,40	1,69			
551.596,00 CSX	19.159.687,06	4,57			
86.088,00 Duke Energy	8.311.796,40	1,98			
10.411,00 Equinix	8.414.690,75	2,01			
89.764,00 Essential Utilities	3.369.740,56	0,80			
82.005,00 Eversource Energy	5.046.587,70	1,20			
35.451,00 Exelon	1.266.132,47	0,30			
116.807,00 NextEra Energy Partners	3.621.017,00	0,86			
392.005,00 NextEra Energy	23.759.423,05	5,66			
206.521,00 NiSource	5.450.089,19	1,30			
536.380,00 PG&E	9.676.295,20	2,31			
82.479,00 Portland General Electric	3.559.793,64	0,85			
37.432,00 SBA Communications	9.501.364,56	2,27			
216.797,00 Sempra	16.123.192,89	3,84			
175.176,00 Southern	12.213.270,72	2,91			

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	52,81	Stromversorger	22,91
Spanien	8,61	Schienerverkehr	16,65
Australien	8,22	Mehrsparten-Versorger	14,62
Japan	6,70	Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	9,81
Frankreich	6,29	Straßen- und Schienennetze	7,56
Vereinigtes Königreich	3,54	Flughafendienste	7,26
Italien	3,17	Bau- und Ingenieurwesen	6,29
Kanada	2,66	Integrierte Telekommunikationsdienste	4,02
Portugal	2,47	Unabhängige Energieerzeuger und -händler	2,78
Schweiz	1,76	Wasserversorger	2,50
Mexiko	0,91	Immobilien: REITs (Datenzentren)	2,01
Hongkong	0,81	Erneuerbare Elektrizität	0,86
Bermuda	0,65	Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,66
		Gasversorger	0,65
<b>Summe</b>	<b>98,59</b>	<b>Summe</b>	<b>98,59</b>

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
6.826.797,22	CHF	7.821.623,29	USD	355.619,23	31.01.2024
5.428.816,04	EUR	5.962.225,93	USD	45.239,41	31.01.2024
281.294,48	USD	243.794,25	CHF	(10.735,67)	31.01.2024
184.735,09	USD	169.581,54	EUR	(2.914,53)	31.01.2024
				<b>387.208,44</b>	

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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>EUR</b>			
16.467,00	ASML Holding	11.294.715,30	3,17
13.520,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	9.954.776,00	2,79
29.160,00	Schneider Electric	5.318.200,80	1,49
28.461,00	Vinci	3.240.569,46	0,91
		<b>29.808.261,56</b>	<b>8,37</b>
<b>GBP</b>			
182.322,00	Halma	4.792.147,67	1,34
60.382,00	London Stock Exchange Group	6.461.057,25	1,81
		<b>11.253.204,92</b>	<b>3,16</b>
<b>JPY</b>			
379.700,00	Nomura Research Institute	9.959.919,69	2,80
		<b>9.959.919,69</b>	<b>2,80</b>
<b>SEK</b>			
943.794,00	Atlas Copco A	14.820.495,90	4,16
		<b>14.820.495,90</b>	<b>4,16</b>
<b>TWD</b>			
508.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8.881.239,17	2,49
		<b>8.881.239,17</b>	<b>2,49</b>
<b>USD</b>			
36.817,00	Accenture	11.734.336,09	3,29
12.605,00	Adobe	6.840.710,23	1,92
98.643,00	Airbnb	12.257.187,11	3,44
122.965,00	Alphabet	15.596.483,62	4,38
125.388,00	Amazon.com	17.411.596,42	4,89
13.437,00	BlackRock	9.899.635,59	2,78
17.977,00	Costco Wholesale	10.730.896,16	3,01
33.744,00	Cummins	7.349.670,36	2,06
46.080,00	Danaher	9.718.410,42	2,73
19.584,00	Goldman Sachs Group	6.833.136,16	1,92
37.893,00	Home Depot	11.854.762,65	3,33
41.062,00	IQVIA Holdings	8.634.463,26	2,42
58.669,00	JPMorgan Chase	9.043.477,05	2,54
39.691,00	Linde	14.713.538,45	4,13
37.748,00	Mastercard	14.583.119,40	4,09
9.685,00	Mettler-Toledo International	10.674.794,38	3,00
81.347,00	NIKE	8.030.918,54	2,25
20.683,00	NVIDIA	9.326.064,26	2,62
12.324,00	O'Reilly Automotive	10.532.994,52	2,96
21.507,00	Parker-Hannifin	8.990.439,74	2,52
22.653,00	Roper Technologies	11.204.749,35	3,14
45.154,00	S&P Global	18.107.767,23	5,08
48.443,00	Salesforce	11.634.297,40	3,26
32.881,00	Texas Instruments	5.097.566,54	1,43
17.385,00	Trane Technologies	3.842.097,58	1,08
27.365,00	UnitedHealth Group	13.006.050,67	3,65
15.306,00	Veralto	1.147.811,51	0,32
		<b>278.796.974,69</b>	<b>78,24</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>353.520.095,93</b>	<b>99,21</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>353.520.095,93</b>	<b>99,21</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>353.520.095,93</b>	<b>99,21</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>3.603.405,96</b>	<b>1,01</b>
	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>-785.034,86</b>	<b>(0,22)</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>356.338.467,03</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	69,74	Anwendungssoftware	8,33
Irland	8,50	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	8,15
Frankreich	5,20	Börsen und Finanzdaten	6,89
Schweden	4,16	Industriemaschinen	6,68
Niederlande	3,17	Halbleiter	6,54
Vereinigtes Königreich	3,16	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	6,09
Japan	2,80	Broadline Retail	4,89
Taiwan, Provinz Chinas	2,49	Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,38
<b>Summe</b>	<b>99,21</b>	Industriegase	4,13
		Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	4,09
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	3,65
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	3,44
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	3,33
		Halbleiter-Ausrüstung	3,17
		Großmärkte	3,01
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	2,96
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	2,79
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	2,78
		Verschiedene Banken	2,54
		Schuhe	2,25
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,06
		Investmentbanken und Broker	1,92
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,49
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,34
		Bauprodukte	1,08
		Bau- und Ingenieurwesen	0,91
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,32
		<b>Summe</b>	<b>99,21</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Global Portfolio Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>CHF</b>							
26.334,00	Roche Holding	6.925.880,45	1,83				
		<b>6.925.880,45</b>	<b>1,83</b>				
<b>EUR</b>							
15.524,00	ASM International	7.328.104,20	1,94				
248.900,00	AXA	7.332.594,00	1,94				
704.795,00	ING Groep	9.559.839,38	2,53				
83.948,00	Kerry Group	6.603.349,68	1,75				
14.528,00	Sartorius	4.840.729,60	1,28				
		<b>35.664.616,86</b>	<b>9,44</b>				
<b>GBP</b>							
1.542.922,00	Rotork	5.745.760,26	1,52				
		<b>5.745.760,26</b>	<b>1,52</b>				
<b>JPY</b>							
142.400,00	Nabtesco	2.620.902,06	0,69				
233.000,00	Pan Pacific International Holdings	5.013.457,97	1,33				
35.300,00	Shimano	4.930.073,25	1,31				
		<b>12.564.433,28</b>	<b>3,33</b>				
<b>SEK</b>							
236.512,00	Epiroc A	4.326.212,86	1,15				
		<b>4.326.212,86</b>	<b>1,15</b>				
<b>USD</b>							
78.173,00	AbbVie	10.942.946,82	2,90				
69.187,00	Allegion	7.938.475,81	2,10				
59.490,00	Allstate	7.527.756,51	1,99				
65.396,00	Alphabet	8.357.930,69	2,21				
118.786,00	Amazon.com	16.494.831,18	4,37				
4.846,00	ANSYS	1.591.173,49	0,42				
69.512,00	Apple	12.170.260,59	3,22				
38.553,00	Autoliv	3.870.299,81	1,02				
13.300,00	Cadence Design Systems	3.290.522,53	0,87				
43.002,00	Check Point Software Technologies	5.932.423,94	1,57				
18.180,00	Cintas	9.908.116,45	2,62				
71.687,00	Cognex	2.758.639,26	0,73				
132.095,00	Colgate-Palmolive	9.464.895,99	2,51				
43.656,00	Danaher	9.207.181,54	2,44				
37.772,00	Ecolab	6.793.970,21	1,80				
92.535,00	Edwards Lifesciences	6.410.133,55	1,70				
46.866,00	Estee Lauder Cos	6.247.951,90	1,65				
103.500,00	International Flavors & Fragrances	7.637.947,88	2,02				
23.702,00	Jones Lang LaSalle	4.052.201,32	1,07				
73.013,00	Merck	7.192.295,79	1,90				
77.789,00	Microsoft	26.521.600,70	7,02				
19.337,00	MKS Instruments	1.827.322,01	0,48				
110.534,00	Mondelez International	7.223.914,97	1,91				
70.357,00	NIKE	6.945.939,44	1,84				
20.624,00	NVIDIA	9.299.460,88	2,46				
50.428,00	Progressive	7.236.135,11	1,92				
40.002,00	QUALCOMM	5.245.285,78	1,39				
15.716,00	S&P Global	6.302.468,66	1,67				
39.302,00	Salesforce	9.438.952,10	2,50				
39.794,00	Spotify Technology	6.828.926,93	1,81				
30.168,00	Stryker	8.140.064,50	2,15				
44.707,00	Take-Two Interactive Software	6.564.469,74	1,74				
42.222,00	Texas Instruments	6.545.708,90	1,73				
69.963,00	TJX Cos	5.942.297,15	1,57				
31.694,00	Verisk Analytics	6.832.333,97	1,81				
				49.617,00	Visa	11.700.758,88	3,10
				51.821,00	Waste Management	8.364.412,04	2,21
				160.363,00	Wells Fargo	7.173.676,00	1,90
				143.390,00	Xcel Energy	7.993.356,77	2,12
						<b>303.917.039,79</b>	<b>80,45</b>
				<b>Summe Aktien</b>		<b>369.143.943,50</b>	<b>97,72</b>
				<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>		<b>369.143.943,50</b>	<b>97,72</b>
				<b>Summe Wertpapieranlagen</b>		<b>369.143.943,50</b>	<b>97,72</b>
				<b>Bankguthaben</b>		<b>9.955.629,21</b>	<b>2,64</b>
				<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>		<b>-1.341.869,13</b>	<b>(0,36)</b>
				<b>Summe Nettovermögen</b>		<b>377.757.703,58</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	74,97	Systemsoftware	8,59
Niederlande	4,47	Broadline Retail	5,69
Irland	3,85	Halbleiter	5,58
Japan	3,33	Verschiedene Banken	4,43
Frankreich	1,94	Sach- und Unfallversicherung	3,91
Schweiz	1,83	Gesundheitswesen: Ausstattung	3,85
Luxemburg	1,81	Spezialchemikalien	3,82
Israel	1,57	Anwendungssoftware	3,79
Vereinigtes Königreich	1,52	Pharmazeutika	3,74
Deutschland	1,28	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	3,72
Schweden	1,15	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,66
<b>Summe</b>	<b>97,72</b>	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	3,22
		Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,10
		Biotechnologie	2,90
		Verschiedene Support-Leistungen	2,62
		Haushaltsprodukte	2,51
		Halbleiter-Ausrüstung	2,42
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,21
		Industriemaschinen	2,21
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,21
		Stromversorger	2,12
		Bauprodukte	2,10
		Mehrsparversicherungen	1,94
		Schuhe	1,84
		Filme und Entertainment	1,81
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,81
		Interaktives Home Entertainment	1,74
		Börsen und Finanzdaten	1,67
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,65
		Bekleidung-Einzelhandel	1,57
		Freizeitartikel	1,31
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,15
		Immobiliendienste	1,07
		Autoteile und -zubehör	1,02
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,73
		<b>Summe</b>	<b>97,72</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Global Real Estate Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				454.900,00	Ventas	22.881.470,00	3,04
				688.510,00	VICI Properties	22.094.285,90	2,93
				306.375,00	Welltower	27.849.487,50	3,70
					<b>Summe Aktien</b>	<b>477.201.644,18</b>	<b>63,33</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>477.378.246,14</b>	<b>99,19</b>
<b>Aktien</b>				<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>AUD</b>				<b>Aktien</b>			
6.407.687,00	National Storage REIT	10.007.621,67	1,33	70.783,00	Aedifica RIGHT	0,08	0,00
837.973,00	NEXTDC	7.812.721,02	1,04		<b>Summe Aktien</b>	<b>0,08</b>	<b>0,00</b>
7.220.000,00	Scentre	14.659.195,59	1,95		<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>0,08</b>	<b>0,00</b>
		<b>32.479.538,28</b>	<b>4,31</b>		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>747.378.246,22</b>	<b>99,19</b>
<b>CAD</b>				<b>Bankguthaben</b>			
303.400,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	4.623.674,09	0,61			<b>6.452.143,01</b>	<b>0,86</b>
68.186,00	Boardwalk Real Estate Investment Trust	3.669.852,31	0,49		<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>-346.071,82</b>	<b>(0,05)</b>
635.300,00	Chartwell Retirement Residences	5.566.963,03	0,74		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>753.484.317,41</b>	<b>100,00</b>
154.875,00	Granite Real Estate Investment Trust	8.913.929,65	1,18				
		<b>22.774.419,08</b>	<b>3,02</b>				
<b>EUR</b>							
91.651,00	Aedifica	6.467.537,95	0,86				
3.676.781,00	Irish Residential Properties REIT	4.502.444,83	0,60				
337.355,00	Klepierre	9.257.735,04	1,23				
842.412,00	Merlin Properties Socimi	9.412.751,14	1,25				
317.591,00	Vonovia	10.017.584,90	1,33				
251.610,00	Warehouses De Pauw CVA	7.947.508,45	1,05				
		<b>47.605.562,31</b>	<b>6,32</b>				
<b>GBP</b>							
243.000,00	Derwent London	7.293.805,38	0,97				
764.692,00	Safestore Holdings	8.631.638,61	1,15				
356.496,00	Segro	4.058.495,09	0,54				
1.384.148,00	UNITE Group	18.378.874,94	2,44				
907.886,00	Workspace Group	6.558.539,50	0,87				
		<b>44.921.353,52</b>	<b>5,96</b>				
<b>HKD</b>							
2.415.000,00	Link REIT	13.557.254,69	1,80				
4.784.800,00	Swire Properties	9.678.451,96	1,28				
		<b>23.235.706,65</b>	<b>3,08</b>				
<b>JPY</b>							
2.345,00	Comforia Residential REIT	5.254.948,40	0,70				
14.289,00	Japan Hotel REIT Investment	6.989.953,34	0,93				
9.206,00	Japan Metropolitan Fund Invest	6.631.495,83	0,88				
1.143.396,00	Mitsubishi Estate	15.704.923,14	2,08				
2.716,00	Mitsui Fudosan Logistics Park	8.783.896,51	1,17				
370.100,00	Mitsui Fudosan	9.047.121,45	1,20				
5.939,00	Orix JREIT	6.990.269,33	0,93				
		<b>59.402.608,00</b>	<b>7,88</b>				
<b>SEK</b>							
262.322,00	Castellum	3.772.056,29	0,50				
169.308,00	Catena	7.986.377,67	1,06				
		<b>11.758.433,96</b>	<b>1,56</b>				
<b>SGD</b>							
4.095.400,00	CapitaLand Ascendas REIT	9.396.533,39	1,25				
10.429.080,00	CapitaLand India Trust	9.002.840,53	1,19				
6.154.000,00	CapitaLand Integrated Commercial Trust	9.599.606,24	1,27				
		<b>27.998.980,16</b>	<b>3,72</b>				
<b>USD</b>							
77.550,00	Alexandria Real Estate Equities	9.993.868,50	1,33				
494.413,00	American Homes 4 Rent	17.873.029,95	2,37				
68.860,00	American Tower	14.905.435,60	1,98				
136.700,00	Americold Realty Trust	4.159.781,00	0,55				
321.587,00	Apartment Income REIT	11.233.033,91	1,49				
77.600,00	AvalonBay Communities	14.671.832,00	1,95				
643.700,00	Brixmor Property Group	15.152.698,00	2,01				
157.161,00	Cousins Properties	3.867.732,21	0,51				
415.400,00	CubeSmart	19.424.104,00	2,58				
229.700,00	Digital Realty Trust	31.161.102,00	4,14				
45.266,00	Equinix	36.586.244,50	4,86				
287.800,00	Healthpeak Properties	5.764.634,00	0,77				
205.995,00	Host Hotels & Resorts	4.038.531,98	0,54				
87.100,00	Mid-America Apartment Communities	11.842.987,00	1,57				
449.696,00	Prologis	60.690.972,16	8,05				
78.010,00	Public Storage	23.954.530,70	3,18				
387.500,00	Realty Income	22.509.875,00	2,99				
190.461,00	Regency Centers	12.835.166,79	1,70				
258.300,00	Rexford Industrial Realty	14.645.610,00	1,94				
76.400,00	Ryman Hospitality Properties	8.429.976,00	1,12				
43.700,00	SBA Communications	11.092.371,00	1,47				
93.575,00	Simon Property Group	13.456.085,00	1,79				
187.736,00	Sun Communities	25.143.482,48	3,34				
282.700,00	UDR	10.943.317,00	1,45				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	63,33	Immobilien: REITs (Gewerbe)	15,74
Japan	7,88	Immobilien: REITs (Einzelhandel)	15,62
Vereinigtes Königreich	5,96	Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Mehrfamilienhäuser)	10,68
Australien	4,31	Immobilien: REITs (Datenzentren)	8,99
Singapur	3,72	Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	8,36
Hongkong	3,08	Immobilien: REITs (Selbsteinlagerung)	8,23
Kanada	3,02	Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Einfamilienhäuser)	5,71
Belgien	1,91	Immobilien: REOC	5,37
Schweden	1,56	Immobilien: REITs (Bürogebäude)	5,22
Deutschland	1,33	Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	3,45
Spanien	1,25	Verschiedene Immobilienaktivitäten	3,29
Frankreich	1,23	Immobilien: Andere spezialisierte REITs	2,93
Irland	0,60	Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	2,58
<b>Summe</b>	<b>99,19</b>	Immobilien: Verschiedene REITs	1,25
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,04
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,74
		<b>Summe</b>	<b>99,19</b>

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
7.137.224,49	CHF	8.188.729,65	USD	360.403,37	31.01.2024
4.633.812,76	EUR	5.088.817,04	USD	38.905,37	31.01.2024
249.561,97	USD	215.829,48	CHF	(8.973,01)	31.01.2024
225.287,49	USD	206.059,65	EUR	(2.730,74)	31.01.2024
				<b>387.604,99</b>	

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 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>AUD</b>							
1.562.876,00	Omni Bridgeway	1.438.022,13	0,65				
		<b>1.438.022,13</b>	<b>0,65</b>				
<b>CAD</b>							
148.135,00	ADENTA	3.594.131,72	1,62				
60.901,00	Calian Group	2.642.795,56	1,19				
292.472,00	NFI Group	3.003.050,86	1,36				
105.041,00	Richelieu Hardware	3.800.653,61	1,72				
		<b>13.040.631,75</b>	<b>5,89</b>				
<b>CHF</b>							
3.275,00	Siegfried Holding	3.362.784,31	1,52				
		<b>3.362.784,31</b>	<b>1,52</b>				
<b>DKK</b>							
28.815,00	Royal Unibrew	1.927.480,48	0,87				
		<b>1.927.480,48</b>	<b>0,87</b>				
<b>EUR</b>							
251.051,00	BFF Bank	2.880.051,05	1,30				
249.916,00	Esprinet	1.523.282,51	0,69				
82.416,00	Fluidra	1.720.617,62	0,78				
422.850,00	GVS	2.680.159,46	1,21				
82.567,00	Huhtamäki	3.362.674,83	1,52				
48.094,00	IPSO	3.013.802,81	1,36				
38.312,00	Vidrala	3.988.656,19	1,80				
		<b>19.169.244,47</b>	<b>8,66</b>				
<b>GBP</b>							
155.093,00	Hill & Smith	3.810.967,22	1,72				
379.995,00	Howden Joinery Group	3.932.101,47	1,78				
461.687,00	Marshalls	1.640.627,33	0,74				
		<b>9.383.696,02</b>	<b>4,24</b>				
<b>HKD</b>							
1.534.229,00	Nissin Foods	1.227.595,33	0,55				
		<b>1.227.595,33</b>	<b>0,55</b>				
<b>JPY</b>							
155.578,00	Ai Holdings	2.572.437,03	1,16				
107.683,00	Argo Graphics	2.789.892,51	1,26				
221.100,00	Digital Hearts Holdings	1.580.178,85	0,71				
181.756,00	Digital Information Technologies	2.084.039,53	0,94				
194.400,00	DMG Mori	3.711.135,30	1,68				
157.800,00	FULLCAST Holdings	2.044.729,25	0,92				
188.100,00	Gift Holdings	3.430.637,64	1,55				
136.850,00	Inabata	3.037.671,43	1,37				
158.019,00	Kusuri no Aoki Holdings	3.582.404,45	1,62				
56.500,00	Macnica Holdings	2.970.383,85	1,34				
310.638,00	Mazda Motor	3.345.518,12	1,51				
1.958.160,00	Nippon Parking Development	2.657.759,93	1,20				
143.167,00	UT Group	2.473.491,79	1,12				
120.538,00	Yamazaki	1.016.554,74	0,46				
		<b>37.296.834,42</b>	<b>16,84</b>				
<b>MXN</b>							
1.474.572,00	Bectel	2.867.815,30	1,30				
		<b>2.867.815,30</b>	<b>1,30</b>				
<b>NOK</b>							
1.313.249,00	Kitron	4.308.911,54	1,95				
		<b>4.308.911,54</b>	<b>1,95</b>				
<b>SEK</b>							
29.557,00	MIPS	1.082.792,71	0,49				
130.413,00	Paradox Interactive	2.919.834,70	1,32				
		<b>4.002.627,41</b>	<b>1,81</b>				
<b>USD</b>							
73.195,00	Atmus Filtration Technologies	1.704.345,58	0,77				
27.825,00	Barrett Business Services	3.243.003,75	1,46				
45.794,00	Bel Fuse	3.120.403,16	1,41				
7.971,00	Carlisle Cos	2.513.096,88	1,13				
79.062,00	CBIZ	4.948.490,58	2,23				
13.377,00	Charles River Laboratories International	3.182.522,07	1,44				
69.773,00	Coastal Financial Corp/WA	3.139.785,00	1,42				
63.735,00	CTS	2.808.164,10	1,27				
13.400,00	Curtiss-Wright	2.988.200,00	1,35				
44.901,00	Donaldson	2.946.852,63	1,33				
85.432,00	Equity Commonwealth	1.642.003,04	0,74				
47.322,00	Esquire Financial Holdings	2.420.047,08	1,09				
96.649,00	First Mid Bancshares	3.413.642,68	1,54				
85.031,00	Fortrea Holdings	3.007.546,47	1,36				
400.371,00	Garrett Motion	3.863.580,15	1,74				
47.574,00	Global Industrial	1.864.425,06	0,84				
236.036,00	GrafTech International	528.720,64	0,24				
100.343,00	Green Brick Partners	5.243.925,18	2,37				
74.807,00	Hawkins	5.334.487,17	2,41				
				37.674,00	Hovnanian Enterprises	5.982.631,20	2,70
				24.450,00	Insight Enterprises	4.352.833,50	1,97
				20.925,00	Insperty	2.433.577,50	1,10
				19.759,00	Inter Parfums	2.917.613,94	1,32
				161.477,00	Kyndryl Holdings	3.416.853,32	1,54
				144.206,00	Legacy Housing	3.486.901,08	1,57
				142.535,00	Napco Security Technologies	4.998.702,45	2,26
				27.152,00	Northeast Bank	1.516.710,72	0,68
				215.588,00	Park Aerospace	3.214.417,08	1,45
				74.650,00	Premier	1.668.427,50	0,75
				71.410,00	Rush Enterprises	3.539.793,70	1,60
				56.700,00	SharkNinja	2.926.287,00	1,32
				31.775,00	TD SYNEX	3.437.419,50	1,55
				30.200,00	TriNet Group	3.586.250,00	1,62
				33.290,00	UFP Technologies	5.799.118,00	2,62
				73.587,00	Vericel	2.630.735,25	1,19
				61.446,00	VSE	4.024.098,54	1,82
				1.695,00	White Mountains Insurance Group	2.524.566,90	1,14
						<b>120.370.178,40</b>	<b>54,36</b>
					<b>Summe Aktien</b>	<b>218.395.821,56</b>	<b>98,63</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>218.395.821,56</b>	<b>98,63</b>
					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
					<b>Aktien</b>		
					<b>NGN</b>		
				8.846.095,00	Standard Alliance Insurance	0,01	0,00
						<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
					<b>Summe Aktien</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
					<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>218.395.821,57</b>	<b>98,63</b>
					<b>Bankguthaben</b>	<b>3.616.632,05</b>	<b>1,63</b>
					<b>Sonstige Nettverbindlichkeiten</b>	<b>-592.212,88</b>	<b>(0,27)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>221.420.240,74</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	51,90	Handelsgesellschaften und Großhändler	9,39
Japan	16,84	Hausbau	6,65
Kanada	5,89	Personalwesen und Personaldienstleistungen	6,22
Vereinigtes Königreich	4,24	Technologievertrieb	5,55
Italien	3,20	Industriemaschinen	4,99
Spanien	2,58	Regionale Banken	4,74
Norwegen	1,95	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,46
Schweden	1,81	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	4,31
Finnland	1,52	Hersteller von Elektronikausrüstung	3,42
Schweiz	1,52	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	3,21
Frankreich	1,36	Verschiedene Support-Leistungen	3,01
Kaimaninseln	1,32	Luftfahrt und Verteidigung	2,80
Mexiko	1,30	Gesundheitswesen: Produkte	2,62
Bermuda	1,14	Autoteile und -zubehör	2,51
Dänemark	0,87	Rohstoffchemikalien	2,41
Australien	0,65	Forschungs- und Beratungsleistungen	2,23
Hongkong	0,55	Spezialfinanzdienstleister	1,95
<b>Summe</b>	<b>98,63</b>	Metall- und Glasverpackungen	1,80
		Stahl	1,72
		Großmärkte	1,62
		Restaurants	1,55
		Papierverpackungen	1,52
		Automobilhersteller	1,51
		Elektronische Komponenten	1,41
		Werbung	1,36
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,36
		Haushaltsgeräte	1,32
		Interaktives Home Entertainment	1,32
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,32
		Brennereien und Winzereien	1,30
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,20
		Biotechnologie	1,19
		Sach- und Unfallversicherung	1,14
		Bauprodukte	1,13
		Brauereien	0,87
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,75
		Baumaterialien	0,74
		Immobilien: REITs (Bürogebäude)	0,74
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,55
		Freizeitartikel	0,49
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,24
		<b>Summe</b>	<b>98,63</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Global Small Cap Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
1.502.674,15	EUR	1.649.799,30	USD	13.040,05	31.01.2024
37.577,07	USD	34.518,88	EUR	(619,49)	31.01.2024
				<b>12.420,56</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.





# Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	63,19	Halbleiter-Ausrüstung	11,05
Niederlande	5,67	Halbleiter	6,73
Japan	5,65	Biotechnologie	5,26
Frankreich	4,08	Gesundheitswesen: Ausstattung	5,01
Taiwan, Provinz Chinas	2,97	Verschiedene Banken	4,67
Indien	2,79	Sach- und Unfallversicherung	4,67
Kaimaninseln	2,37	Pharmazeutika	4,33
Spanien	2,31	Anwendungssoftware	4,18
Hongkong	1,92	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	3,76
Indonesien	1,88	Forschungs- und Beratungsleistungen	3,65
Kanada	1,63	Broadline Retail	3,16
Irland	1,36	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	2,85
Schweden	1,32	Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Einfamilienhäuser)	2,81
Mexiko	1,01	Autoteile und -zubehör	2,63
China	0,81	Bau- und Ingenieurwesen	2,58
<b>Summe</b>	<b>98,96</b>	Systemsoftware	2,41
		Börsen und Finanzdaten	2,31
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	2,29
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,02
		Lebensmitteleinzelhandel	2,01
		Lebens- und Krankenversicherung	1,92
		Investmentbanken und Broker	1,85
		Kommunikationsanlagen	1,77
		Schienerverkehr	1,75
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,68
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,63
		Hausbau	1,57
		Stromversorger	1,53
		Mehrspartenversicherungen	1,51
		Versicherungsmakler	1,46
		Bauprodukte	1,36
		Haushaltsprodukte	1,32
		Bildungsdienstleistungen	1,22
		<b>Summe</b>	<b>98,96</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>AUD</b>							
17.144,00	ALS	149.594,99	1,52				
		<b>149.594,99</b>	<b>1,52</b>				
<b>CHF</b>							
2.593,00	Alcon	202.659,88	2,06				
1.814,00	SGS	156.893,51	1,60				
5.560,00	SIG Group	128.917,92	1,31				
		<b>488.471,31</b>	<b>4,98</b>				
<b>DKK</b>							
3.777,00	Novo Nordisk B	389.867,61	3,97				
		<b>389.867,61</b>	<b>3,97</b>				
<b>EUR</b>							
3.441,00	Amplifon	119.375,96	1,22				
11.256,00	AXA	366.486,27	3,73				
7.946,00	Grifols	137.041,85	1,40				
6.335,00	Sanoma Plc	48.800,05	0,50				
259,00	Sartorius Stedim Biotech	68.670,61	0,70				
1.775,00	Vinci	223.362,58	2,28				
2.220,00	Wolters Kluwer	316.016,47	3,22				
		<b>1.279.753,79</b>	<b>13,04</b>				
<b>HKD</b>							
19.600,00	AIA Group	170.753,35	1,74				
		<b>170.753,35</b>	<b>1,74</b>				
<b>IDR</b>							
569.400,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	211.717,54	2,16				
		<b>211.717,54</b>	<b>2,16</b>				
<b>INR</b>							
9.588,00	HDFC Bank	196.942,08	2,01				
2.117,00	TeamLease Services	81.360,01	0,83				
		<b>278.302,09</b>	<b>2,84</b>				
<b>JPY</b>							
7.500,00	Central Japan Railway	190.018,38	1,94				
400,00	Keyence	175.653,90	1,79				
2.800,00	Omron	130.301,15	1,33				
6.700,00	Topcon	71.992,08	0,73				
6.800,00	Unicharm	245.061,50	2,50				
		<b>813.027,01</b>	<b>8,28</b>				
<b>KES</b>							
377.700,00	Safaricom	33.439,68	0,34				
		<b>33.439,68</b>	<b>0,34</b>				
<b>PHP</b>							
47.498,00	BDO Unibank	111.936,60	1,14				
		<b>111.936,60</b>	<b>1,14</b>				
<b>USD</b>							
1.438,00	AbbVie	222.472,98	2,27				
1.550,00	Allstate	216.767,50	2,21				
846,00	Arthur J Gallagher	189.224,82	1,93				
1.686,00	Autoliv	187.061,70	1,91				
8.818,00	Avantor	204.048,52	2,08				
2.295,00	Cognex	97.606,35	0,99				
970,00	Dexcom	120.246,05	1,22				
5.487,00	Equitable Holdings	184.911,90	1,88				
4.281,00	Essential Utilities	160.708,74	1,64				
824,00	FTI Consulting	164.511,60	1,68				
790,00	Johnson & Johnson	123.571,80	1,26				
1.036,00	Keysight Technologies	165.791,08	1,69				
1.519,00	Marsh & McLennan Cos	287.030,24	2,92				
2.772,00	Marvell Technology	170.089,92	1,73				
733,00	Mastercard	312.969,01	3,19				
114,00	MercadoLibre	180.804,00	1,84				
2.502,00	Merck	272.392,74	2,77				
1.446,00	MKS Instruments	151.020,24	1,54				
2.397,00	NextEra Energy	145.282,17	1,48				
2.011,00	Otis Worldwide	180.426,92	1,84				
336,00	Paycom Software	69.793,92	0,71				
1.240,00	PayPal Holdings	78.113,80	0,80				
1.636,00	Republic Services	268.467,60	2,73				
562,00	Salesforce	149.171,66	1,52				
956,00	Stryker	285.088,76	2,90				
12.512,00	TELUS	222.525,92	2,27				
				1.542,00	Teradyne	169.943,82	1,73
				395,00	Thermo Fisher Scientific	210.323,68	2,14
				6.936,00	UMH Properties	107.369,28	1,09
				694,00	Verisk Analytics	165.345,50	1,68
				681,00	Zebra Technologies	187.213,71	1,91
						<b>5.650.295,93</b>	<b>57,56</b>
					<b>Summe Aktien</b>	<b>9.577.159,90</b>	<b>97,57</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>9.577.159,90</b>	<b>97,57</b>
					<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>9.577.159,90</b>	<b>97,57</b>
					<b>Bankguthaben</b>	<b>254.925,15</b>	<b>2,60</b>
					<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>-16.008,81</b>	<b>(0,16)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>9.816.076,24</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	55,29	Forschungs- und Beratungsleistungen	9,70
Japan	8,28	Pharmazeutika	8,01
Frankreich	6,71	Hersteller von Elektronikausrüstung	7,11
Schweiz	4,98	Verschiedene Banken	5,30
Dänemark	3,97	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	4,92
Niederlande	3,22	Versicherungsmakler	4,85
Indien	2,84	Gesundheitswesen: Ausstattung	4,13
Kanada	2,27	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,98
Indonesien	2,16	Mehrspartenversicherungen	3,73
Hongkong	1,74	Biotechnologie	3,66
Australien	1,52	Halbleiter-Ausrüstung	3,27
Spanien	1,40	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,73
Italien	1,22	Haushaltsprodukte	2,50
Philippinen	1,14	Bau- und Ingenieurwesen	2,28
Finnland	0,50	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,27
Kenia	0,34	Sach- und Unfallversicherung	2,21
<b>Summe</b>	<b>97,57</b>	Gesundheitswesen: Produkte	2,06
		Schienerverkehr	1,94
		Autoteile und -zubehör	1,91
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	1,88
		Broadline Retail	1,84
		Industriemaschinen	1,84
		Lebens- und Krankenversicherung	1,74
		Halbleiter	1,73
		Wasserversorger	1,64
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,54
		Anwendungssoftware	1,52
		Stromversorger	1,48
		Elektronische Komponenten	1,33
		Papierverpackungen	1,31
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,22
		Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Einfamilienhäuser)	1,09
		Verlage	0,50
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,34
		<b>Summe</b>	<b>97,57</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens		
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>CAD</b>									
343.300,00	CCL Industries	13.922.356,41	0,54	1.523.264,00	Comcast	60.547.400,94	2,35		
151.200,00	CGI	14.649.944,65	0,57	1.640.843,00	Conagra Brands	42.431.499,22	1,64		
319.300,00	Open Text	12.188.365,61	0,47	222.877,00	Crown Holdings	18.722.313,32	0,73		
821.600,00	Rogers Communications	34.609.503,47	1,34	1.039.828,00	CVS Health	74.308.374,45	2,88		
90.500,00	Royal Bank of Canada	8.288.024,39	0,32	159.706,00	Duke Energy	13.951.876,85	0,54		
117.800,00	Toronto-Dominion Bank/The	6.864.028,67	0,27	1.536.797,00	eBay	60.807.213,91	2,36		
		<b>90.522.223,20</b>	<b>3,51</b>	87.972,00	Elevance Health	37.354.668,73	1,45		
<b>CHF</b>				232.101,00	Emerson Electric	20.448.492,92	0,79		
123.669,00	Nestle	13.007.379,01	0,50	192.420,00	Eversource Energy	10.714.374,59	0,42		
76.171,00	Roche Holding	20.033.084,22	0,78	367.213,00	Fiserv	44.336.683,60	1,72		
		<b>33.040.463,23</b>	<b>1,28</b>	209.151,00	General Mills	12.298.881,19	0,48		
<b>DKK</b>				554.135,00	Genpact	17.418.250,00	0,68		
107.957,00	Carlsberg B	12.256.923,92	0,48	425.138,00	Global Payments	49.280.156,70	1,91		
		<b>12.256.923,92</b>	<b>0,48</b>	116.264,00	Hershey	19.459.387,19	0,75		
<b>EUR</b>				208.385,00	Ingredion	20.491.568,77	0,79		
177.218,00	Allianz	42.877.895,10	1,66	110.722,00	J M Smucker	12.573.939,76	0,49		
147.888,00	Capgemini	28.076.536,80	1,09	527.457,00	Johnson & Johnson	74.651.487,46	2,89		
392.205,00	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	12.758.428,65	0,49	1.442.664,00	Kenvue	28.038.746,58	1,09		
640.911,00	Deutsche Telekom	13.939.814,25	0,54	71.857,00	Laboratory Corp of America	14.717.941,63	0,57		
6.277.981,00	EDP - Energias de Portugal	28.652.705,28	1,11	770.044,00	LKQ	33.436.854,47	1,30		
933.257,00	Endesa	17.274.587,07	0,67	334.447,00	Medtronic	24.977.610,73	0,97		
828.827,00	Fresenius	23.265.173,89	0,90	113.841,00	Merck	11.214.141,94	0,43		
320.172,00	Heineken	29.481.437,76	1,14	165.627,00	Meta Platforms	53.488.589,25	2,07		
4.229.300,00	Iberdrola	50.307.523,50	1,95	150.918,00	Microsoft	51.454.407,87	1,99		
120.510,00	Kerry Group	9.479.316,60	0,37	477.170,00	Mondelez International	31.185.295,96	1,21		
26.388,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	19.429.484,40	0,75	246.133,00	NextEra Energy	13.498.119,01	0,52		
65.713,00	Merck KGaA	9.469.243,30	0,37	115.271,00	Oracle	11.050.454,62	0,43		
79.020,00	Pernod Ricard	12.662.955,00	0,49	569.416,00	Patterson Cos	14.611.507,20	0,57		
518.686,00	Sanofi	46.500.199,90	1,80	318.294,00	PayPal Holdings	18.142.354,80	0,70		
217.906,00	Teleperformance	28.970.602,70	1,12	174.842,00	PepsiCo	26.817.965,83	1,04		
326.066,00	Unilever	14.273.539,15	0,55	935.937,00	Pfizer	24.385.003,55	0,95		
562.245,00	Vinci	64.017.215,70	2,48	125.651,00	Prestige Consumer Healthcare	6.987.432,56	0,27		
		<b>451.436.659,05</b>	<b>17,50</b>	177.555,00	Public Service Enterprise Group	9.743.676,03	0,38		
<b>GBP</b>				210.460,00	Service Corp International/US	13.105.191,10	0,51		
108.076,00	AstraZeneca	13.183.482,43	0,51	224.994,00	Sonoco Products	11.483.814,28	0,45		
745.281,00	Reckitt Benckiser Group	46.484.279,05	1,80	180.321,00	Sysco	11.912.084,88	0,46		
588.890,00	Smith & Nephew	7.308.712,68	0,28	200.275,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	18.981.909,38	0,74		
1.206.837,00	SSE	25.943.018,50	1,01	232.376,00	TD SYNEX	22.745.598,70	0,88		
		<b>92.919.492,66</b>	<b>3,60</b>	445.997,00	Unum	18.276.514,78	0,71		
<b>HKD</b>				1.243.803,00	Verizon Communications	42.214.124,62	1,64		
1.412.500,00	CK Asset Holdings	6.413.848,09	0,25	85.361,00	Visa	20.129.965,10	0,78		
3.415.300,00	Link REIT	17.347.727,91	0,67	306.985,00	Ziff Davis	19.085.178,56	0,74		
805.000,00	Sun Hung Kai Properties	7.874.802,68	0,31			<b>1.704.641.899,75</b>	<b>66,08</b>		
		<b>31.636.378,68</b>	<b>1,23</b>	<b>Summe Aktien</b>			<b>2.573.448.634,53</b>	<b>99,76</b>	
<b>JPY</b>				<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
579.700,00	Asahi Group Holdings	19.496.172,20	0,76			<b>2.573.448.634,53</b>	<b>99,76</b>		
868.178,00	KDDI	24.911.135,02	0,97	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>				<b>2.573.448.634,53</b>	<b>99,76</b>
493.900,00	Kirin Holdings	6.526.717,47	0,25	<b>Bankguthaben</b>				<b>18.328.136,45</b>	<b>0,71</b>
44.486.800,00	Nippon Telegraph & Telephone	49.027.744,58	1,90	<b>Sonstige Nettverbindlichkeiten</b>				<b>-12.096.276,09</b>	<b>(0,47)</b>
		<b>99.961.769,27</b>	<b>3,87</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>				<b>2.579.680.494,89</b>	<b>100,00</b>
<b>SEK</b>									
3.304.572,00	Svenska Handelsbanken A	32.652.343,23	1,27						
		<b>32.652.343,23</b>	<b>1,27</b>						
<b>SGD</b>									
1.019.587,00	Oversea-Chinese Banking	9.081.455,78	0,35						
5.961.400,00	Singapore Telecommunications	10.088.649,81	0,39						
267.300,00	United Overseas Bank	5.210.375,95	0,20						
		<b>24.380.481,54</b>	<b>0,95</b>						
<b>USD</b>									
48.434,00	Air Products and Chemicals	11.993.681,80	0,46						
355.185,00	Akamai Technologies	38.169.853,83	1,48						
701.743,00	Alphabet	89.006.816,63	3,45						
466.840,00	Amdocs	37.226.392,69	1,44						
54.768,00	American Electric Power	4.007.994,79	0,16						
2.629.903,00	AT&T	39.762.648,51	1,54						
290.804,00	Baxter International	10.198.663,63	0,40						
855.946,00	Bristol-Myers Squibb	39.792.350,24	1,54						
348.354,00	Centene	23.289.791,04	0,90						
228.821,00	Check Point Software Technologies	31.567.442,88	1,22						
96.739,00	Chubb	19.699.673,67	0,76						
279.826,00	Cigna Group/The	75.729.240,50	2,94						
1.371.144,00	Cisco Systems	62.682.818,13	2,43						
276.373,00	Coca-Cola Europacific Partners	16.719.416,20	0,65						
1.193.293,00	Coca-Cola	63.314.062,18	2,45						

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	59,62	Pharmazeutika	9,54
Frankreich	8,23	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	7,29
Vereinigtes Königreich	4,80	Stromversorger	6,37
Japan	3,87	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,26
Kanada	3,51	Integrierte Telekommunikationsdienste	6,01
Deutschland	3,47	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,44
Spanien	2,62	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	5,11
Schweiz	2,04	Alkoholfreie Getränke	4,14
Guernsey	1,44	Systemsoftware	3,65
Irland	1,34	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,10
Schweden	1,27	Brauereien	2,63
Israel	1,22	Bau- und Ingenieurwesen	2,48
Niederlande	1,14	Kommunikationsanlagen	2,43
Portugal	1,11	Verschiedene Banken	2,41
Hongkong	0,98	Broadline Retail	2,36
Singapur	0,95	Kabel und Satellitenübertragung	2,35
Taiwan, Provinz Chinas	0,74	Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,35
Bermuda	0,68	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,31
Dänemark	0,48	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,80
Kaimaninseln	0,25	Haushaltsprodukte	1,80
<b>Summe</b>	<b>99,76</b>	Mehrsparversicherungen	1,66
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,65
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,64
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,48
		Großhändler	1,30
		Metall- und Glasverpackungen	1,27
		Technologievertrieb	0,88
		Landwirtschaftliche Produkte	0,79
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,79
		Sach- und Unfallversicherung	0,76
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,75
		Halbleiter	0,74
		Lebens- und Krankenversicherung	0,71
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,67
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,57
		Spezialisierte Verbraucherdienste	0,51
		Brennereien und Winzereien	0,49
		Reifen und Gummi	0,49
		Anwendungssoftware	0,47
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,46
		Industriegase	0,46
		Papierverpackungen	0,45
		Mehrspar-Versorger	0,38
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,31
		Immobilienentwicklung	0,25
		<b>Summe</b>	<b>99,76</b>

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
63.746,60	EUR	69.743,12	USD	720,97	31.01.2024
5.302.394,79	USD	4.831.334,44	EUR	(39.709,08)	31.01.2024
				<b>(38.988,11)</b>	

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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>CAD</b>					
76.600,00 CCL Industries	3.106.473,93	0,52	63.362,00 Cigna Group/The	17.147.642,24	2,85
34.300,00 CGI	3.323.367,07	0,55	310.473,00 Cisco Systems	14.193.492,88	2,36
72.300,00 Open Text	2.759.846,02	0,46	62.573,00 Coca-Cola Europacific Partners	3.785.406,06	0,63
186.100,00 Rogers Communications	7.839.372,68	1,30	270.172,00 Coca-Cola	14.334.858,92	2,38
20.500,00 Royal Bank of Canada	1.877.397,79	0,31	344.880,00 Comcast	13.708.449,51	2,27
27.200,00 Toronto-Dominion Bank/The	1.584.903,05	0,26	371.501,00 Conagra Brands	9.606.857,20	1,59
	<b>20.491.360,54</b>	<b>3,40</b>	50.462,00 Crown Holdings	4.238.954,11	0,70
<b>CHF</b>			235.426,00 CVS Health	16.824.054,90	2,79
28.002,00 Nestle	2.945.221,74	0,49	36.159,00 Duke Energy	3.158.841,34	0,52
17.247,00 Roche Holding	4.535.986,18	0,75	347.944,00 eBay	13.767.273,91	2,28
	<b>7.481.207,92</b>	<b>1,24</b>	19.918,00 Elevance Health	8.457.580,73	1,40
<b>DKK</b>			52.256,00 Emerson Electric	4.603.842,49	0,76
24.444,00 Carlsberg B	2.775.255,41	0,46	43.566,00 Eversource Energy	2.425.852,01	0,40
	<b>2.775.255,41</b>	<b>0,46</b>	83.299,00 Fiserv	10.057.381,98	1,67
<b>EUR</b>			47.354,00 General Mills	2.784.596,87	0,46
40.158,00 Allianz	9.716.228,10	1,61	125.461,00 Genpact	3.943.643,81	0,65
33.561,00 Capgemini	6.371.555,85	1,06	96.255,00 Global Payments	11.157.462,95	1,85
88.802,00 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2.888.729,06	0,48	26.324,00 Hershey	4.405.911,62	0,73
145.113,00 Deutsche Telekom	3.156.207,75	0,52	47.180,00 Ingredion	4.639.452,04	0,77
1.421.441,00 EDP - Energias de Portugal	6.487.456,72	1,08	25.069,00 J M Smucker	2.846.914,76	0,47
211.824,00 Endesa	3.920.862,24	0,65	119.434,00 Johnson & Johnson	16.903.606,84	2,80
187.661,00 Fresenius	5.267.644,27	0,87	326.632,00 Kenvue	6.348.222,37	1,05
72.493,00 Heineken	6.675.155,44	1,11	16.269,00 Laboratory Corp of America	3.332.259,80	0,55
957.569,00 Iberdrola	11.390.283,26	1,89	174.345,00 LKQ	7.570.409,47	1,26
27.286,00 Kerry Group	2.146.316,76	0,36	75.722,00 Medtronic	5.655.170,00	0,94
5.929,00 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	4.365.522,70	0,72	25.776,00 Merck	2.539.117,92	0,42
14.879,00 Merck KGaA	2.144.063,90	0,36	37.593,00 Meta Platforms	12.140.511,73	2,01
17.892,00 Pernod Ricard	2.867.193,00	0,48	34.254,00 Microsoft	11.678.655,21	1,94
117.440,00 Sanofi	10.528.496,00	1,75	94.669,00 Mondelez International	6.187.062,86	1,03
49.044,00 Teleperformance	6.520.399,80	1,08	55.727,00 NextEra Energy	3.056.110,63	0,51
73.827,00 Unilever	3.231.776,93	0,54	26.100,00 Oracle	2.502.076,55	0,42
127.302,00 Vinci	14.494.605,72	2,41	128.921,00 Patterson Cos	3.308.179,12	0,55
	<b>102.172.497,50</b>	<b>16,95</b>	72.065,00 PayPal Holdings	4.107.613,72	0,68
<b>GBP</b>			39.010,00 PepsiCo	5.983.509,95	0,99
24.251,00 AstraZeneca	2.958.220,44	0,49	210.609,00 Pfizer	5.487.229,61	0,91
168.747,00 Reckitt Benckiser Group	10.525.000,15	1,75	27.975,00 Prestige Consumer Healthcare	1.555.685,40	0,26
133.487,00 Smith & Nephew	1.656.706,90	0,27	39.530,00 Public Service Enterprise Group	2.169.285,65	0,36
273.252,00 SSE	5.874.017,53	0,97	47.650,00 Service Corp International/US	2.967.130,84	0,49
	<b>21.013.945,02</b>	<b>3,49</b>	50.941,00 Sonoco Products	2.600.055,93	0,43
<b>HKD</b>			40.827,00 Sysco	2.697.049,65	0,45
321.000,00 CK Asset Holdings	1.457.589,55	0,24	45.345,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	4.297.763,98	0,71
773.340,00 Link REIT	3.928.115,22	0,65	52.612,00 TD SYNEX	5.149.806,51	0,85
182.500,00 Sun Hung Kai Properties	1.785.281,35	0,30	100.984,00 Unum	4.138.224,18	0,69
	<b>7.170.986,12</b>	<b>1,19</b>	280.135,00 Verizon Communications	9.507.658,21	1,58
<b>JPY</b>			19.327,00 Visa	4.557.723,50	0,76
126.500,00 Asahi Group Holdings	4.254.382,93	0,71	69.504,00 Ziff Davis	4.321.045,82	0,72
188.200,00 KDDI	5.400.131,78	0,90		<b>384.844.967,13</b>	<b>63,86</b>
111.900,00 Kirin Holdings	1.478.719,75	0,25	<b>Summe Aktien</b>	<b>581.148.447,49</b>	<b>96,43</b>
10.072.500,00 Nippon Telegraph & Telephone	11.100.640,13	1,84	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>581.148.447,49</b>	<b>96,43</b>
	<b>22.233.874,59</b>	<b>3,69</b>	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>581.148.447,49</b>	<b>96,43</b>
<b>SEK</b>			<b>Bankguthaben</b>	<b>2.317.517,82</b>	<b>0,38</b>
754.753,00 Svenska Handelsbanken A	7.457.684,08	1,24	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>19.184.693,40</b>	<b>3,18</b>
	<b>7.457.684,08</b>	<b>1,24</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>602.650.658,71</b>	<b>100,00</b>
<b>SGD</b>					
230.909,00 Oversea-Chinese Banking	2.056.705,19	0,34			
1.349.800,00 Singapore Telecommunications	2.284.305,62	0,38			
59.800,00 United Overseas Bank	1.165.658,37	0,19			
	<b>5.506.669,18</b>	<b>0,91</b>			
<b>USD</b>					
10.807,00 Air Products and Chemicals	2.676.130,80	0,44			
80.333,00 Akamai Technologies	8.632.962,73	1,43			
158.881,00 Alphabet	20.151.953,11	3,34			
105.697,00 Amdocs	8.428.408,08	1,40			
12.220,00 American Electric Power	894.275,79	0,15			
596.101,00 AT&T	9.012.710,56	1,50			
65.841,00 Baxter International	2.309.081,76	0,38			
193.794,00 Bristol-Myers Squibb	9.009.351,90	1,49			
78.871,00 Centene	5.273.053,01	0,87			
51.807,00 Check Point Software Technologies	7.147.134,72	1,19			
21.903,00 Chubb	4.460.268,89	0,74			

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	57,60	Pharmazeutika	9,24
Frankreich	7,97	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	7,06
Vereinigtes Königreich	4,65	Stromversorger	6,17
Japan	3,69	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,08
Kanada	3,40	Integrierte Telekommunikationsdienste	5,82
Deutschland	3,37	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,13
Spanien	2,54	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	4,96
Schweiz	1,98	Alkoholfreie Getränke	4,00
Guernsey	1,40	Systemsoftware	3,54
Irland	1,29	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,01
Schweden	1,24	Brauereien	2,52
Israel	1,19	Bau- und Ingenieurwesen	2,41
Niederlande	1,11	Kommunikationsanlagen	2,36
Portugal	1,08	Verschiedene Banken	2,35
Hongkong	0,95	Broadline Retail	2,28
Singapur	0,91	Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,28
Taiwan, Provinz Chinas	0,71	Kabel und Satellitenübertragung	2,27
Bermuda	0,65	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,20
Dänemark	0,46	Haushaltsprodukte	1,75
Kaimaninseln	0,24	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,74
		Mehrsparversicherungen	1,61
<b>Summe</b>	<b>96,43</b>	Gesundheitswesen: Ausstattung	1,60
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,59
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,43
		Großhändler	1,26
		Metall- und Glasverpackungen	1,22
		Technologievertrieb	0,85
		Landwirtschaftliche Produkte	0,77
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,76
		Sach- und Unfallversicherung	0,74
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,72
		Halbleiter	0,71
		Lebens- und Krankenversicherung	0,69
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,65
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,55
		Spezialisierte Verbraucherdienste	0,49
		Brennereien und Winzereien	0,48
		Reifen und Gummi	0,48
		Anwendungssoftware	0,46
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,45
		Industriegase	0,44
		Papierverpackungen	0,43
		Mehrspar-Versorger	0,36
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,30
		Immobilienentwicklung	0,24
		<b>Summe</b>	<b>96,43</b>

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
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
27.006,96	EUR	308.069,73	NOK	(403,12)	31.01.2024
268,75	EUR	1.163,76	PLN	0,96	31.01.2024
2.831.825,34	EUR	31.745.339,03	SEK	(31.432,88)	31.01.2024
41.411.012,22	NOK	3.543.024,12	EUR	141.148,62	31.01.2024
161.995,49	PLN	37.021,21	EUR	253,67	31.01.2024
2.316.007.241,49	SEK	203.031.408,94	EUR	5.847.087,82	31.01.2024
				<b>5.956.655,07</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
233.918,00	CHF	248.430,28	EUR	4.611,31	19.01.2024
1.519.816,20	EUR	2.232.694,00	CAD	(3.510,51)	19.01.2024
273.685,14	EUR	2.040.102,00	DKK	(97,87)	19.01.2024
585.141,86	EUR	511.867,00	GBP	(3.609,88)	19.01.2024
6.159.355,41	EUR	50.937.998,00	HKD	260.670,18	19.01.2024
653.987,21	EUR	105.180.154,00	JPY	(20.402,12)	19.01.2024
671.161,94	EUR	7.604.481,00	SEK	(14.710,10)	19.01.2024
21.705.318,42	EUR	23.594.470,00	USD	373.281,11	19.01.2024
219.565.450,00	JPY	1.404.636,62	EUR	3.254,04	19.01.2024
3.881.000,00	SEK	329.500,57	EUR	20.508,97	19.01.2024
11.458.901,00	USD	10.822.657,53	EUR	(461.882,28)	19.01.2024
				<b>158.112,85</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
5.965.575,73	EUR	68.892.980,00	SEK	(247.834,01)	19.01.2024
8.990.107,85	EUR	9.835.623,00	USD	97.739,33	19.01.2024
				<b>(150.094,68)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
610.000,00	CAD	415.317,17	EUR	874,99	19.01.2024
393.742,00	CHF	417.303,54	EUR	8.626,20	19.01.2024
945.944,00	DKK	126.897,49	EUR	48,81	19.01.2024
17.118.046,40	EUR	24.713.173,00	CAD	256.014,27	19.01.2024
222.546,89	EUR	1.657.892,00	DKK	56,40	19.01.2024
17.623.177,45	EUR	15.325.850,00	GBP	(4.922,82)	19.01.2024
190.329,54	EUR	1.617.815,00	HKD	2.996,70	19.01.2024
683.395,14	EUR	995.298,00	SGD	1.337,08	19.01.2024
583.252,00	GBP	670.455,07	EUR	412,56	19.01.2024
1.521.825,00	HKD	179.128,45	EUR	(2.910,44)	19.01.2024
4.719.013,00	SEK	406.818,43	EUR	18.781,89	19.01.2024
1.800.192,00	SGD	1.238.919,49	EUR	(5.276,85)	19.01.2024
				<b>276.038,79</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
1.390.972,00	DKK	186.650,95	EUR	18,51	19.01.2024
572.152,46	EUR	840.767,00	CAD	(1.487,27)	19.01.2024
6.953.667,84	EUR	6.571.262,00	CHF	(154.758,81)	19.01.2024
812.590,25	EUR	6.057.426,00	DKK	(320,16)	19.01.2024
24.215.803,82	EUR	3.782.018.334,00	JPY	(35.183,07)	19.01.2024
803.009,55	EUR	9.315.910,00	SEK	(37.177,40)	19.01.2024
143.698,74	EUR	210.063,00	SGD	(252,05)	19.01.2024
353.067.188,19	EUR	373.804.960,00	USD	15.084.545,86	19.01.2024
1.334.717,00	HKD	161.245,86	EUR	(6.684,27)	19.01.2024
216.985.415,00	JPY	1.346.851,74	EUR	44.400,14	19.01.2024
				<b>14.893.101,48</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
486.010,19	EUR	3.622.474,00	DKK	(128,27)	19.01.2024
578.445,09	EUR	4.945.609,00	HKD	5.782,37	19.01.2024
6.618.878,02	EUR	9.558.703,00	SGD	68.359,31	19.01.2024
3.519.211,00	HKD	413.149,12	EUR	(5.648,55)	19.01.2024
2.322.242,00	SEK	200.093,16	EUR	9.345,93	19.01.2024
1.204.286,00	SGD	832.561,92	EUR	(7.275,44)	19.01.2024
				<b>70.435,35</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
726.309,00	CAD	492.368,25	EUR	3.174,54	19.01.2024
413.886,20	EUR	393.727,00	CHF	(12.019,48)	19.01.2024
175.862,23	EUR	1.468.412,00	HKD	5.822,15	19.01.2024
13.387.686,27	EUR	14.574.672,00	USD	210.600,38	19.01.2024
2.202.770,00	HKD	266.037,72	EUR	(10.954,87)	19.01.2024
				<b>196.622,72</b>	

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
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
520.194,00	EUR	4.376.307,00	HKD	13.432,76	19.01.2024
1.427.524,00	GBP	1.628.430,10	EUR	13.506,51	19.01.2024
1.747.290,00	HKD	208.677,92	EUR	(6.345,50)	19.01.2024
				<b>20.593,77</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
1.440.262,00	CAD	997.843,25	EUR	(15.138,34)	19.01.2024
175.627,00	CHF	186.201,04	EUR	3.783,32	19.01.2024
2.237.369,89	EUR	3.280.118,00	CAD	(605,79)	19.01.2024
635.657,56	EUR	598.000,00	CHF	(11.232,26)	19.01.2024
1.250.151,83	EUR	9.317.228,00	DKK	(226,70)	19.01.2024
3.240.895,64	EUR	2.803.478,00	GBP	16.239,37	19.01.2024
472.053,94	EUR	5.400.366,00	SEK	(15.011,49)	19.01.2024
1.327.713,00	GBP	1.521.062,97	EUR	6.086,09	19.01.2024
10.102.731,00	USD	9.529.591,81	EUR	(395.050,62)	19.01.2024
				<b>(411.156,42)</b>	
<b>Gegenpartei: Nordea Bank Abp</b>					
560.725,68	EUR	4.675.000,00	HKD	19.365,24	19.01.2024
				<b>19.365,24</b>	
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
2.099.354,28	EUR	1.838.000,00	GBP	(14.717,56)	19.01.2024
222.900,31	EUR	1.900.000,00	HKD	2.893,67	19.01.2024
				<b>(11.823,89)</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
722.645,83	EUR	1.055.219,00	CAD	2.678,97	19.01.2024
530.501,80	EUR	455.448,00	GBP	6.620,72	19.01.2024
				<b>9.299,69</b>	
				<b>15.070.494,90</b>	
				<b>21.027.149,97</b>	

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



# Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	69,30	Systemsoftware	6,73
Japan	4,77	Broadline Retail	5,77
Schweiz	3,76	Halbleiter	4,99
Vereinigtes Königreich	3,50	Pharmazeutika	4,97
Niederlande	2,65	Verschiedene Banken	4,64
Irland	2,36	Anwendungssoftware	4,30
Kaimaninseln	1,92	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	4,15
Deutschland	1,85	Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,12
Frankreich	1,48	Haushaltsprodukte	3,94
Hongkong	1,47	Gesundheitswesen: Ausstattung	3,80
Israel	1,21	Sach- und Unfallversicherung	3,54
Indien	1,14	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,22
Schweden	1,03	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	3,11
Spanien	0,83	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	3,07
Dänemark	0,67	Produkte für den persönlichen Gebrauch	3,00
<b>Summe</b>	<b>97,93</b>	Spezialchemikalien	2,54
		Biotechnologie	2,40
		Hersteller von Elektronikausrüstung	2,23
		Börsen und Finanzdaten	2,23
		Stromversorger	1,86
		Industriemaschinen	1,83
		Halbleiter-Ausrüstung	1,72
		Lebens- und Krankenversicherung	1,47
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,46
		Schuhe	1,34
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,33
		Bauprodukte	1,14
		Industriegase	1,07
		Freizeitartikel	1,05
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,03
		Bekleidung-Einzelhandel	1,02
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,97
		Forschungs- und Beratungsleistungen	0,93
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,89
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	0,83
		Interaktives Home Entertainment	0,82
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,73
		Investmentbanken und Broker	0,69
		Elektrische Anlagen	0,67
		Elektronische Komponenten	0,58
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,41
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,40
		Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,36
		Gesundheitswesen: Produkte	0,33
		Immobiliendienste	0,27
		<b>Summe</b>	<b>97,93</b>

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
1.177.340,35	EUR	1.292.669,24	USD	10.160,34	31.01.2024
3.581,40	USD	3.286,57	EUR	(55,33)	31.01.2024
				<b>10.105,01</b>	

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

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	52,58	Stromversorger	24,42
Frankreich	10,61	Mehrsparren-Versorger	15,01
Vereinigtes Königreich	9,37	Immobilien: REITs (Einzelhandel)	10,83
Italien	7,16	Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	7,36
Hongkong	4,31	Bau- und Ingenieurwesen	6,27
Australien	3,11	Immobilien: REITs (Bürogebäude)	6,07
Japan	2,64	Immobilien: REITs (Datenzentren)	5,51
Portugal	2,40	Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	5,11
Spanien	1,63	Immobilien: REOC	3,84
Deutschland	1,48	Immobilien: REITs (Gewerbe)	3,11
Schweiz	1,16	Wasserversorger	2,85
Belgien	0,55	Immobilien: Verschiedene REITs	2,19
Singapur	0,49	Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Mehrfamilienhäuser)	2,08
Kanada	0,47	Integrierte Telekommunikationsdienste	1,63
Mauritius	0,37	Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,61
Niederlande	0,25	Erneuerbare Elektrizität	0,91
Dänemark	0,22		
<b>Summe</b>	<b>98,81</b>	<b>Summe</b>	<b>98,81</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Global Value ESG Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>CHF</b>			
3.560,00	Roche Holding	1.034.782,40	1,86
		<b>1.034.782,40</b>	<b>1,86</b>
<b>EUR</b>			
7.052,00	Capgemini	1.479.666,30	2,67
46.168,00	Koninklijke Philips	1.075.094,09	1,94
14.191,00	Mercedes-Benz Group	981.027,52	1,77
13.027,00	Sodexo	1.435.712,76	2,59
6.539,00	Vinci	822.855,15	1,48
		<b>5.794.355,82</b>	<b>10,44</b>
<b>GBP</b>			
268.602,00	Rentokil Initial	1.507.042,55	2,72
		<b>1.507.042,55</b>	<b>2,72</b>
<b>HKD</b>			
138.600,00	AIA Group	1.207.470,09	2,18
		<b>1.207.470,09</b>	<b>2,18</b>
<b>JPY</b>			
21.200,00	Hitachi	1.524.134,03	2,75
25.300,00	Nintendo	1.316.150,86	2,37
44.200,00	Panasonic Holdings	436.344,55	0,79
9.100,00	Sony Group	862.653,75	1,55
		<b>4.139.283,19</b>	<b>7,46</b>
<b>SGD</b>			
70.900,00	DBS Group Holdings	1.793.706,65	3,23
		<b>1.793.706,65</b>	<b>3,23</b>
<b>USD</b>			
14.381,00	AerCap Holdings	1.074.548,32	1,94
25.392,00	Alcoa	877.293,60	1,58
12.084,00	Allstate	1.689.947,40	3,04
13.595,00	Alphabet	1.905.747,10	3,43
3.005,00	Amgen	863.036,00	1,55
11.124,00	Applied Materials	1.815.325,56	3,27
6.067,00	Cencora	1.236.575,94	2,23
25.752,00	Centene	1.902.815,28	3,43
36.284,00	Chemours	1.146.937,24	2,07
9.083,00	Crown Holdings	843.265,72	1,52
12.315,00	Darling Ingredients	615.626,85	1,11
13.068,00	Discover Financial Services	1.478.774,88	2,66
5.989,00	Dover	922.186,22	1,66
11.396,00	Emerson Electric	1.109.628,52	2,00
24.266,00	Envista Holdings	585.781,24	1,06
4.058,00	HCA Healthcare	1.098.480,31	1,98
40.527,00	ICICI Bank ADR	965.353,14	1,74
5.509,00	IQVIA Holdings	1.280.291,60	2,31
6.913,00	JPMorgan Chase	1.177.698,68	2,12
28.100,00	KB Financial Group ADR	1.165.869,00	2,10
106.629,00	KT ADR	1.437.358,92	2,59
4.960,00	Laboratory Corp of America	1.122.795,20	2,02
4.656,00	Lowe's Cos	1.039.172,64	1,87
14.968,00	Micron Technology	1.286.649,28	2,32
18.032,00	Oracle	1.910.490,40	3,44
35.974,00	Pfizer	1.035.871,33	1,87
7.562,00	PPG Industries	1.137.929,76	2,05
12.544,00	QUALCOMM	1.817.876,48	3,28
10.908,00	Reinsurance Group of America	1.772.550,00	3,19
22.451,00	TransUnion	1.563.936,66	2,82
6.724,00	Walmart	1.060.307,56	1,91
		<b>38.940.120,83</b>	<b>70,16</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>54.416.761,53</b>	<b>98,04</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>54.416.761,53</b>	<b>98,04</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>54.416.761,53</b>	<b>98,04</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>1.274.161,92</b>	<b>2,30</b>
	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>-185.110,15</b>	<b>(0,33)</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>55.505.813,30</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	61,79	Verschiedene Banken	9,19
Japan	7,46	Halbleiter	5,59
Frankreich	6,73	Pharmazeutika	3,73
Republik Korea	4,69	Systemsoftware	3,44
Niederlande	3,87	Interaktive Medien und Dienstleistungen	3,43
Singapur	3,23	Gesundheitswesen: Managed Health Care	3,43
Vereinigtes Königreich	2,72	Halbleiter-Ausrüstung	3,27
Hongkong	2,18	Rückversicherungen	3,19
Schweiz	1,86	Sach- und Unfallversicherung	3,04
Deutschland	1,77	Gesundheitswesen: Ausstattung	2,99
Indien	1,74	Forschungs- und Beratungsleistungen	2,82
<b>Summe</b>	<b>98,04</b>	Industriekonglomerate	2,75
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,72
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,67
		Konsumfinanzierungen	2,66
		Integrierte Telekommunikationsdienste	2,59
		Restaurants	2,59
		Interaktives Home Entertainment	2,37
		Unterhaltungselektronik	2,34
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,31
		Gesundheitswesen: Vertrieb	2,23
		Lebens- und Krankenversicherung	2,18
		Verschiedene Chemikalien	2,07
		Spezialchemikalien	2,05
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,02
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,00
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,98
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,94
		Großmärkte	1,91
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	1,87
		Automobilhersteller	1,77
		Industriemaschinen	1,66
		Aluminium	1,58
		Biotechnologie	1,55
		Metall- und Glasverpackungen	1,52
		Bau- und Ingenieurwesen	1,48
		Landwirtschaftliche Produkte	1,11
		<b>Summe</b>	<b>98,04</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Green Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Green Bond Fund)

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						
	<b>Anleihen</b>						
	<b>AUD</b>						
300.000,00	European Investment Bank 3.3% 03-02-2028	178.462,60	0,16	231.000,00	EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034	244.685,13	0,21
	<b>CAD</b>	<b>178.462,60</b>	<b>0,16</b>	200.000,00	Engie SA 1.875% MULTI Perp FC2031	166.322,28	0,15
2.480.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-12-2029	1.617.641,26	1,42	400.000,00	Engie SA 3.625% 11-01-2030	411.156,25	0,36
	<b>EUR</b>	<b>1.617.641,26</b>	<b>1,42</b>	500.000,00	Engie SA 4.25% 11-01-2043	524.730,00	0,46
500.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027	456.910,50	0,40	400.000,00	Engie SA 4.5% 06-09-2042	431.415,20	0,38
400.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	415.383,20	0,36	527.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	471.514,87	0,41
384.000,00	ABN AMRO Bank NV 0.5% 15-04-2026	363.573,12	0,32	800.000,00	Erste Group Bank AG 4.000% MULTI 16-01-2031	828.584,80	0,73
294.000,00	AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	282.223,50	0,25	900.000,00	Eurogrid GmbH 3.279% 05-09-2031	896.798,80	0,79
400.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	356.134,00	0,31	200.000,00	European Investment Bank 1% 14-11-2042	144.000,90	0,13
500.000,00	Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	517.814,50	0,45	800.000,00	European Investment Bank 1.5% 15-06-2032	737.541,60	0,65
261.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24-01-2031	269.889,40	0,24	600.000,00	European Investment Bank 1.5% 15-11-2047	451.445,40	0,40
400.000,00	Banco de Sabadell SA 5.125% MULTI 10-11-2028	420.877,60	0,37	700.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	711.645,90	0,62
287.000,00	Bank of Ireland Group P 1.375% MULTI 11-08-2031	268.032,17	0,23	930.000,00	European Union 0.4% 04-02-2037	688.721,92	0,60
300.000,00	Bank of Ireland Group P 4.875% MULTI 16-07-2028	313.949,40	0,27	1.725.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043	1.292.824,54	1,13
1.100.000,00	Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	1.140.504,63	1,00	1.000.000,00	European Union 2.625% 04-02-2048	930.632,00	0,81
300.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	311.317,80	0,27	1.700.000,00	European Union 2.75% 04-02-2033	1.722.584,50	1,51
2.150.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	1.902.674,75	1,67	3.100.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	1.945.374,00	1,70
3.361.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	2.911.906,54	2,55	3.650.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	3.178.413,50	2,78
1.150.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	1.180.235,80	1,03	350.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	289.188,55	0,25
900.000,00	Chile Government Internation 0.83% 02-07-2031	745.921,80	0,65	400.000,00	Iberdrola Internationa 1.825% MULTI Perp FC2029	341.476,80	0,30
200.000,00	CNP Assurances SACA 5.250% MULTI 18-07-2053	207.465,42	0,18	1.200.000,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	1.130.787,90	0,99
1.125.000,00	Credit Suisse AG/London 0.45% 19-05-2025	1.080.511,88	0,95	550.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	572.563,33	0,50
500.000,00	Danske Bank A/S 0.750% MULTI 09-06-2029	443.219,50	0,39	2.744.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	1.743.617,18	1,53
380.000,00	Danske Bank A/S 4.125% MULTI 10-01-2031	394.099,90	0,35	2.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	2.252.540,40	1,97
500.000,00	de Volksbank NV 0.375% 03-03-2028	435.379,44	0,38	2.425.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	2.530.973,47	2,22
800.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	753.848,00	0,66	144.000,00	Jyske Bank A/S 4.875% MULTI 10-11-2029	149.987,52	0,13
200.000,00	de Volksbank NV 4.875% 07-03-2030	208.942,20	0,18	944.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	922.564,59	0,81
1.200.000,00	DNB Bank ASA 0.375% MULTI 18-01-2028	1.100.578,80	0,96	300.000,00	Kommunekredit 1.5% 16-05-2029	285.817,50	0,25
380.000,00	DNB Bank ASA 4.000% MULTI 14-03-2029	391.938,46	0,34	2.700.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	2.368.529,10	2,07
457.000,00	DNB Bank ASA 4.625% MULTI 01-11-2029	480.718,30	0,42	2.800.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	2.319.413,60	2,03
1.000.000,00	DZ HYP AG 3% 16-01-2026	1.003.997,00	0,88	3.000.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.375% 07-06-2032	2.748.888,00	2,41
436.000,00	E.ON SE 3.875% 12-01-2035	454.519,97	0,40	600.000,00	Kuntarahoitus Oyj 1.5% 17-05-2029	571.326,00	0,50
380.000,00	EDP Finance BV 3.875% 11-03-2030	394.283,06	0,35	1.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	936.578,00	0,82
400.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.375% 04-04-2032	426.920,40	0,37	1.202.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026	1.105.098,37	0,97
600.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	535.104,60	0,47	532.000,00	Mercedes-Benz International 3.5% 30-05-2026	537.988,19	0,47
500.000,00	Electricite de France SA 1% 29-11-2033	394.029,50	0,35	400.000,00	Mondelez International Holdi 0.25% 09-09-2029	345.043,77	0,30
100.000,00	Electricite de France SA 4.75% 12-10-2034	108.119,48	0,09	821.000,00	Motability Operations Group 3.5% 17-07-2031	842.801,94	0,74
100.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.375% MULTI 31-08-2081	85.576,90	0,07	800.000,00	Muenchener Hypothekbank eG 1.25% 14-02-2030	739.572,00	0,65
484.000,00	EnBW International Finance B 4.049% 22-11-2029	508.228,07	0,44	500.000,00	Muenchener Rueckversich 1.000% MULTI 26-05-2042	395.727,50	0,35
				700.000,00	Naturgy Finance BV 0.875% 15-05-2025	675.604,30	0,59
				2.450.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	1.815.555,35	1,59
				327.000,00	NN Group NV 6.000% MULTI 03-11-2043	350.014,36	0,31
				392.000,00	Nordea Bank Abp 0.375% 28-05-2026	368.518,58	0,32
				300.000,00	Orsted AS 3.25% 13-09-2031	298.006,50	0,26

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

# Nordea 1 - Green Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Green Bond Fund)

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
523.000,00	RCI Banque SA 4.75% 06-07-2027	546.493,16	0,48	400.000,00	Klabn Austria GmbH 4.875% 19-09-2027	348.631,92	0,31
380.000,00	RCI Banque SA 4.875% 14-06-2028	400.131,26	0,35	200.000,00	Klabn Austria GmbH 7% 03-04-2049	182.795,15	0,16
200.000,00	Region Wallonne Belgium 3.75% 22-04-2039	209.771,80	0,18	500.000,00	LG Chem Ltd 2.375% 07-07-2031	374.196,95	0,33
900.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	737.376,84	0,65	500.000,00	LG Energy Solution Ltd 5.75% 25-09-2028	465.831,69	0,41
4.800.000,00	Republic of Austria Governme 2.9% 23-05-2029	4.947.504,00	4,33	400.000,00	Muenchener Rueckversich 5.875% MULTI 23-05-2042	363.735,07	0,32
600.000,00	SFIL SA 0.25% 01-12-2031	493.700,40	0,43	750.000,00	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27-04-2028	679.922,33	0,60
600.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 0.7% 15-10-2060	255.676,20	0,22	323.000,00	ReNew Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	279.877,80	0,25
600.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1% 18-02-2070	267.579,60	0,23	600.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028	523.257,17	0,46
900.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1% 26-11-2051	505.534,50	0,44	900.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4.375% 13-04-2032	752.712,48	0,66
800.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1.625% 08-04-2042	615.617,60	0,54	200.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 6.5% 07-11-2033	191.549,04	0,17
200.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1.7% 25-05-2050	141.211,25	0,12	800.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	664.347,61	0,58
5.500.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	3.695.455,50	3,24	600.000,00	Suzano International Finance 5.5% 17-01-2027	550.054,29	0,48
1.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.5% 30-01-2025	969.778,00	0,85	300.000,00	Swedbank AB 1.538% 16-11-2026	247.904,98	0,22
1.130.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	1.045.178,81	0,92	700.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	504.942,43	0,44
200.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 08-10-2026	185.498,64	0,16	500.000,00	Vena Energy Capital Pte Ltd 3.133% 26-02-2025	438.642,33	0,38
724.000,00	Standard Chartered PLC 0.800% MULTI 17-11-2029	630.881,29	0,55	969.000,00	Verizon Communications Inc 5.05% 09-05-2033	894.374,67	0,78
300.000,00	State of Hesse 0.01% 18-06-2031	249.937,20	0,22			<b>15.429.048,69</b>	<b>13,51</b>
316.000,00	TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	326.731,12	0,29	<b>Summe Anleihen</b>		<b>101.472.074,45</b>	<b>88,85</b>
329.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	360.909,05	0,32	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>		<b>101.472.074,45</b>	<b>88,85</b>
153.000,00	Thermo Fisher Scientific Fin 0.000000% 18-11-2025	144.417,01	0,13		<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
300.000,00	Unicaja Banco SA 4.500% MULTI 30-06-2025	300.232,20	0,26		<b>Anleihen</b>		
500.000,00	UniCredit Bank Austria AG 3.125% 21-09-2029	508.366,37	0,45		<b>CAD</b>		
912.000,00	Vattenfall AB 0.5% 24-06-2026	857.202,48	0,75	200.000,00	Province of Ontario Canada 1.55% 01-11-2029	122.236,46	0,11
460.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	475.343,94	0,42			<b>122.236,46</b>	<b>0,11</b>
500.000,00	Vonovia SE 5% 23-11-2030	529.459,00	0,46		<b>EUR</b>		
		<b>83.081.391,20</b>	<b>72,74</b>	800.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	835.364,00	0,73
	<b>GBP</b>			532.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	553.857,75	0,48
100.000,00	Engie SA 5.625% 03-04-2053	122.808,44	0,11	400.000,00	Vonovia SE 2.375% 25-03-2032	351.490,21	0,31
365.000,00	Kuntarahoitus Oyj 0.875% 16-12-2024	404.224,82	0,35			<b>1.740.711,96</b>	<b>1,52</b>
200.000,00	Orsted AS 5.125% 13-09-2034	229.544,76	0,20		<b>USD</b>		
		<b>756.578,02</b>	<b>0,66</b>	940.000,00	BPCE SA 2.045% MULTI 19-10-2027	771.609,26	0,68
	<b>SEK</b>			480.000,00	Cooperatieve Rabobank U 1.106% MULTI 24-02-2027	397.577,35	0,35
5.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.875% 16-05-2029	408.952,68	0,36	700.000,00	EDP Finance BV 1.71% 24-01-2028	562.300,16	0,49
		<b>408.952,68</b>	<b>0,36</b>	200.000,00	Enel Finance International N 2.25% 12-07-2031	147.070,92	0,13
	<b>USD</b>			200.000,00	Enel Finance International N 5.5% 15-06-2052	171.372,29	0,15
300.000,00	Aldar Investment Properties 4.875% 24-05-2033	264.988,06	0,23	289.000,00	Enel Finance International N 7.75% 14-10-2052	322.167,77	0,28
629.000,00	Bank of America Corp 6.204% MULTI 10-11-2028	593.478,61	0,52	584.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 1.96% 27-06-2030	438.804,36	0,38
500.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 1.875% 18-09-2025	427.316,14	0,37	303.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 5.783% 16-09-2052	284.206,25	0,25
400.000,00	Cemex SAB de CV 9.125% MULTI Perp FC2028	386.038,36	0,34			<b>3.095.108,36</b>	<b>2,71</b>
700.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	548.860,80	0,48	<b>Summe Anleihen</b>		<b>4.958.056,78</b>	<b>4,34</b>
300.000,00	Diamond II Ltd 7.95% 28-07-2026	271.515,56	0,24	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>4.958.056,78</b>	<b>4,34</b>
300.000,00	European Investment Bank 2.5% 15-10-2024	266.267,73	0,23				
600.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	547.357,93	0,48				
716.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	653.753,87	0,57				
600.000,00	Greenko Wind Projects Maurit 5.5% 06-04-2025	532.301,85	0,47				
1.625.000,00	ING Groep NV 4.625% 06-01-2026	1.460.218,93	1,28				
600.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	526.700,43	0,46				
400.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	346.978,39	0,30				
1.300.000,00	JPMorgan Chase & Co 0.768% MULTI 09-08-2025	1.140.496,12	1,00				

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

# Nordea 1 - Green Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Green Bond Fund)

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Anleihen</b>			
<b>CAD</b>			
300.000,00	CPPIB Capital Inc 3% 15-06-2028	199.983,13	0,18
		<b>199.983,13</b>	<b>0,18</b>
<b>EUR</b>			
200.000,00	Crelan SA 6.000% MULTI 28-02-2030	211.837,40	0,19
		<b>211.837,40</b>	<b>0,19</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>411.820,53</b>	<b>0,36</b>
	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>411.820,53</b>	<b>0,36</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>106.841.951,76</b>	<b>93,55</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>5.727.069,16</b>	<b>5,01</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>1.641.722,38</b>	<b>1,44</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>114.210.743,30</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Green Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Green Bond Fund)

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Deutschland	16,93	Unternehmensanleihen	47,80
Frankreich	12,62	Staatsanleihen	42,48
Niederlande	11,16	Hypothekenanleihen	3,26
Österreich	6,61		
Länderübergreifend	6,24	<b>Summe</b>	<b>93,55</b>
Italien	5,95		
Spanien	5,00		
Norwegen	3,65		
USA	3,51		
Dänemark	2,28		
Irland	2,25		
Belgien	1,94		
Chile	1,76		
Schweden	1,74		
Kanada	1,70		
Republik Korea	1,39		
Vereinigtes Königreich	1,29		
Finnland	1,18		
Vereinigte Arabische Emirate	1,15		
Schweiz	0,95		
Mexiko	0,71		
Mauritius	0,70		
Indonesien	0,60		
Bermuda	0,58		
Luxemburg	0,46		
Singapur	0,38		
Brasilien	0,30		
Guernsey	0,25		
Indien	0,25		
<b>Summe</b>	<b>93,55</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Green Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Green Bond Fund)

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
828,94	EUR	9.500,37	NOK	(16,33)	31/01/2024
204,87	EUR	2.309,99	SEK	(3,48)	31/01/2024
244.868,36	NOK	20.949,04	EUR	835,83	31/01/2024
59.855.416,00	SEK	5.247.256,61	EUR	151.025,57	31/01/2024
				<b>151.841,59</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
1.118,00	AUD	677,25	EUR	9,57	18/01/2024
1.192,61	EUR	1.942,00	AUD	(0,44)	18/01/2024
978,40	EUR	1.430,00	CAD	2,70	18/01/2024
1.300,00	GBP	1.518,22	EUR	(22,84)	18/01/2024
1.723,00	CAD	1.181,03	EUR	(5,64)	26/01/2024
598,68	EUR	895,00	CAD	(11,82)	26/01/2024
				<b>(28,47)</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
21.516,00	AUD	13.232,41	EUR	(14,19)	18/01/2024
23.411,00	CAD	15.947,46	EUR	25,92	18/01/2024
14.504,79	EUR	23.618,00	AUD	(4,74)	18/01/2024
7.247,25	EUR	10.638,00	CAD	(11,07)	18/01/2024
1.661,63	EUR	18.572,00	SEK	(13,49)	18/01/2024
167.115,15	EUR	183.012,00	USD	1.648,55	18/01/2024
1.199,00	GBP	1.366,53	EUR	12,60	18/01/2024
651,00	SEK	58,99	EUR	(0,27)	18/01/2024
2.748,00	CAD	1.857,23	EUR	17,31	26/01/2024
6.964,77	EUR	10.225,00	CAD	(10,33)	26/01/2024
114.933,34	EUR	100.644,00	GBP	(802,28)	26/01/2024
21.961,74	EUR	248.757,00	SEK	(474,14)	26/01/2024
103.915,47	EUR	112.139,00	USD	2.553,77	26/01/2024
33.796,00	GBP	38.563,10	EUR	300,54	26/01/2024
4.304,00	SEK	379,46	EUR	8,72	26/01/2024
				<b>3.236,90</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
561,00	AUD	343,14	EUR	1,50	18/01/2024
319,70	EUR	525,00	AUD	(2,82)	18/01/2024
3.967,75	EUR	3.431,00	GBP	21,16	18/01/2024
7.144,56	EUR	80.254,00	SEK	(93,93)	18/01/2024
1.646,00	CAD	1.118,63	EUR	4,20	26/01/2024
2.183,61	EUR	3.219,00	CAD	(12,24)	26/01/2024
548,55	EUR	6.229,00	SEK	(13,25)	26/01/2024
115.571,87	EUR	126.577,00	USD	1.165,04	26/01/2024
				<b>1.069,66</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
6.599,00	AUD	3.959,16	EUR	94,67	18/01/2024
3.446,00	CAD	2.350,50	EUR	0,72	18/01/2024
649,45	EUR	1.087,00	AUD	(18,31)	18/01/2024
2.679,27	EUR	3.921,00	CAD	3,94	18/01/2024
60,12	EUR	663,00	SEK	0,32	18/01/2024
20.614,00	CAD	13.862,98	EUR	198,56	26/01/2024
5.183,64	EUR	7.657,00	CAD	(39,60)	26/01/2024
424,97	EUR	4.848,00	SEK	(12,27)	26/01/2024
640,00	SEK	54,83	EUR	2,89	26/01/2024
182.993,45	EUR	306.525,00	AUD	(5.283,52)	29/01/2024
				<b>(5.052,60)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
5.898,00	AUD	3.590,92	EUR	32,38	18/01/2024
9.198,94	EUR	15.029,00	AUD	(33,94)	18/01/2024
14.903,54	EUR	21.760,00	CAD	56,47	18/01/2024
371.558,13	EUR	322.263,00	GBP	869,46	18/01/2024
8.449.270,43	EUR	9.226.447,00	USD	107.311,80	18/01/2024
13.521,00	GBP	15.534,12	EUR	18,52	18/01/2024
133,00	CAD	89,49	EUR	1,23	26/01/2024
1.963.714,60	EUR	2.871.790,00	CAD	4.664,08	26/01/2024
448.924,18	EUR	390.536,00	GBP	(181,90)	26/01/2024
314,70	EUR	3.607,00	SEK	(10,60)	26/01/2024
10.545.524,87	EUR	11.278.675,00	USD	350.517,85	26/01/2024
93.441,00	GBP	106.754,42	EUR	698,24	26/01/2024
15.652,00	AUD	9.377,44	EUR	236,61	29/01/2024
10.257,30	EUR	16.665,00	AUD	20,10	29/01/2024
				<b>464.200,30</b>	

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

# Nordea 1 - Green Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Green 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
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
215,52	EUR	2.541,00	SEK	(13,64)	26/01/2024
762,00	SEK	64,50	EUR	4,22	26/01/2024
				<b>(9,42)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
1.717,14	EUR	2.843,00	AUD	(29,37)	18/01/2024
2.208,00	GBP	2.523,34	EUR	16,41	18/01/2024
1.632,00	CAD	1.106,13	EUR	7,15	26/01/2024
2.107,97	EUR	3.140,00	CAD	(33,94)	26/01/2024
17.757,00	GBP	20.287,18	EUR	132,51	26/01/2024
12.762,66	EUR	21.471,00	AUD	(425,29)	29/01/2024
				<b>(332,53)</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
3.011,00	AUD	1.802,97	EUR	46,70	18/01/2024
232,76	EUR	340,00	CAD	0,77	18/01/2024
1.535,00	GBP	1.751,09	EUR	14,52	18/01/2024
425,00	CAD	291,00	EUR	(1,07)	26/01/2024
1.874,06	EUR	2.752,00	CAD	(3,25)	26/01/2024
370.372,66	EUR	4.336.788,00	SEK	(20.732,07)	26/01/2024
19.434,00	GBP	22.163,60	EUR	184,45	26/01/2024
936,00	SEK	82,03	EUR	2,39	26/01/2024
19.525,00	AUD	11.743,88	EUR	249,26	29/01/2024
				<b>(20.238,30)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
750,00	AUD	452,52	EUR	8,22	18/01/2024
6.809,25	EUR	11.200,00	AUD	(71,22)	18/01/2024
105.803,53	EUR	91.763,00	GBP	251,50	18/01/2024
90.026,00	GBP	103.611,15	EUR	(57,56)	18/01/2024
116.523,00	SEK	10.474,55	EUR	35,45	18/01/2024
1.294,00	CAD	878,58	EUR	4,13	26/01/2024
2.858,19	EUR	4.174,00	CAD	10,81	26/01/2024
347.790,43	EUR	303.468,00	GBP	(1.186,55)	26/01/2024
341.997,07	EUR	376.035,00	USD	2.121,32	26/01/2024
326.264,00	GBP	374.945,80	EUR	248,87	26/01/2024
872,00	SEK	78,95	EUR	(0,30)	26/01/2024
580.577,00	USD	544.729,44	EUR	(19.929,15)	26/01/2024
				<b>(18.564,48)</b>	
<b>Gegenpartei: Nordea Bank Abp</b>					
2.805,00	GBP	3.221,33	EUR	5,14	18/01/2024
143,93	EUR	1.665,00	SEK	(6,22)	26/01/2024
2.376,00	SEK	204,12	EUR	10,16	26/01/2024
				<b>9,08</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
6.133,00	CAD	4.196,99	EUR	(12,38)	18/01/2024
5.961,21	EUR	5.159,00	GBP	26,95	18/01/2024
2.233,71	EUR	24.865,00	SEK	(9,02)	18/01/2024
9.558,00	GBP	11.078,95	EUR	(84,57)	18/01/2024
3.457,00	CAD	2.363,67	EUR	(5,40)	26/01/2024
77.771,41	EUR	67.007,00	GBP	712,86	26/01/2024
779,10	EUR	8.693,00	SEK	(4,97)	26/01/2024
32.424,00	GBP	37.793,78	EUR	(505,43)	26/01/2024
				<b>118,04</b>	
				<b>424.408,18</b>	
				<b>576.249,77</b>	

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

# Nordea 1 - Green Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Green Bond Fund)

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Kauf	1,00%	1.600.000,00	USD	51.798,72	(31.640,25)	20.158,47	20.12.2028
						<b>51.798,72</b>	<b>(31.640,25)</b>	<b>20.158,47</b>

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 3/2024	15.03.2024	AUD	13,00	1.248.520,00	(4.324,61)	29.356,77
AUST 3YR BOND FUT 3/2024	15.03.2024	AUD	2,00	192.860,00	(144,47)	1.239,32
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	21,00	2.595.390,00	(8.027,62)	75.375,64
CAN 5YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	4,00	449.360,00	(518,79)	6.706,42
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	18,00	2.145.780,00	(8.100,00)	41.220,00
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(9,00)	(1.072.890,00)	4.050,00	(20.610,00)
Euro-BTP Future 3/2024	11.03.2024	EUR	(11,00)	(1.313.290,00)	9.680,00	(57.466,61)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(46,00)	(6.309.820,00)	52.440,00	(252.081,63)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	(37,00)	(5.227.360,00)	113.220,00	(486.180,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	13,00	1.384.630,00	(1.300,00)	9.652,50
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	49,00	5.030.340,00	(40.599,77)	385.487,84
Short Euro-BTP Fu 3/2024	11.03.2024	EUR	40,00	4.265.600,00	(5.600,00)	48.076,74
SWEDISH 5YR FUT 3/2024	20.03.2024	SEK	7,00	6.693.816,26	(1.249,42)	19.113,81
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	22,00	2.476.718,64	(6.220,79)	66.863,85
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(2,00)	(225.156,24)	565,53	(6.078,55)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(1,00)	(205.726,56)	56,55	(1.698,71)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(2,00)	(217.031,24)	311,04	(4.090,96)
US LONG BOND(CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	4,00	497.625,00	(2.601,34)	32.126,69
US ULTRA BOND CBT 3/2024	28.03.2024	USD	6,00	798.562,50	(5.598,53)	63.821,52
					<b>96.037,78</b>	<b>(49.165,36)</b>

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



# Nordea 1 - Indian Equity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>INR</b>			
10.410,00	3M India	4.667.356,67	1,38
95.361,00	Apollo Hospitals Enterprise	6.536.764,42	1,94
385.559,00	Aurobindo Pharma	5.022.558,84	1,49
1.455.328,00	Axis Bank	19.278.160,81	5,71
948.710,00	Bharti Airtel	11.767.988,61	3,49
623.489,00	Bikaji Foods International	4.091.719,73	1,21
872.273,00	CG Power & Industrial Solutions	4.763.165,36	1,41
478.660,00	Cholamandalam Investment and Finance	7.246.589,27	2,15
691.049,00	CIE Automotive India	3.908.930,49	1,16
70.852,00	Craftsman Automation	4.603.128,99	1,36
139.284,00	Cyient	3.838.297,21	1,14
916.562,00	Delhivery	4.287.413,54	1,27
50.154,00	Dixon Technologies India	3.957.864,89	1,17
472.165,00	Five-Star Business Finance	4.169.912,53	1,23
344.092,00	Global Health	3.966.121,49	1,17
475.760,00	Godrej Consumer Products	6.467.437,32	1,92
501.660,00	HCL Technologies	8.838.487,94	2,62
602.120,00	HDFC Bank	12.367.831,16	3,66
1.013.410,00	Hindalco Industries	7.487.886,78	2,22
2.016.368,00	ICICI Bank	24.148.801,72	7,15
817.622,00	Infosys	15.159.862,21	4,49
553.065,00	Jindal Steel & Power	4.972.110,10	1,47
1.412.663,00	JSW Energy	6.944.162,47	2,06
124.112,00	KEI Industries	4.846.503,59	1,44
371.228,00	Landmark Cars	3.721.927,21	1,10
533.932,00	Mahindra & Mahindra	11.096.507,50	3,29
256.612,00	Mankind Pharma	6.113.572,46	1,81
486.003,00	PB Fintech	4.641.087,37	1,37
46.792,00	Persistent Systems	4.155.140,28	1,23
1.597.580,00	Power Finance	7.345.349,87	2,18
283.144,00	Rainbow Children's Medicare	4.059.484,75	1,20
496.023,00	Ramkrishna Forgings	4.325.774,18	1,28
729.987,00	Reliance Industries	22.676.299,24	6,72
89.153,00	Rolex Rings	2.700.075,30	0,80
148.079,00	Sapphire Foods India	2.528.849,70	0,75
117.744,00	Siemens	5.694.783,34	1,69
659.091,00	Sona Blw Precision Forgings	5.104.735,09	1,51
1.144.359,00	State Bank of India	8.829.498,68	2,61
2.236.733,00	Texmaco Rail & Engineering	4.600.403,81	1,36
371.843,00	Titagarh Rail System	4.662.909,32	1,38
69.749,00	UltraTech Cement	8.803.559,92	2,61
299.886,00	United Spirits	4.028.151,32	1,19
486.365,00	UNO Minda	4.019.154,19	1,19
310.917,00	Varun Beverages	4.621.510,72	1,37
59.924,00	Voltamp Transformers	4.695.623,43	1,39
231.791,00	Voltas	2.725.183,34	0,81
539.079,00	Zensar Technologies	3.955.939,87	1,17
4.629.151,00	Zomato	6.881.386,53	2,04
		<b>325.325.963,56</b>	<b>96,34</b>
<b>USD</b>			
594.737,00	ReNew Energy Global	4.561.632,79	1,35
		<b>4.561.632,79</b>	<b>1,35</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>329.887.596,35</b>	<b>97,69</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>329.887.596,35</b>	<b>97,69</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>329.887.596,35</b>	<b>97,69</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>14.598.053,69</b>	<b>4,32</b>
	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>-6.811.441,02</b>	<b>(2,02)</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>337.674.209,02</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indien	96,34	Verschiedene Banken	19,14
Vereinigtes Königreich	1,35	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	10,65
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	6,72
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	4,31
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	4,24
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	4,11
		Autoteile und -zubehör	3,86
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,49
		Konsumfinanzierungen	3,38
		Pharmazeutika	3,30
		Automobilhersteller	3,29
		Industriekonglomerate	3,07
		Restaurants	2,79
		Stahl	2,75
		Baumaterialien	2,61
		Aluminium	2,22
		Spezialfinanzdienstleister	2,18
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	2,06
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,92
		Versicherungsmakler	1,37
		Alkoholfreie Getränke	1,37
		Erneuerbare Elektrizität	1,35
		Luffracht und Logistik	1,27
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,21
		Brennereien und Winzereien	1,19
		Unterhaltungselektronik	1,17
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,10
		Bau- und Ingenieurwesen	0,81
		Industriemaschinen	0,80
		<b>Summe</b>	<b>97,69</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
100.000,00	Abertis Infrastructur 3.248% MULTI Perp FC2025	106.369,53	0,15	150.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	158.502,26	0,23
700.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.375% MULTI Perp FC2025	741.395,46	1,06			<b>18.937.983,37</b>	<b>27,18</b>
550.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	573.895,82	0,82		<b>GBP</b>		
195.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	191.800,99	0,28	300.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	322.652,45	0,46
425.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	379.628,08	0,54	700.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027	822.902,34	1,18
332.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	327.982,57	0,47	1.500.000,00	Iron Mountain UK PLC 3.875% 15-11-2025	1.841.297,09	2,64
400.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028	396.463,98	0,57	295.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	350.625,68	0,50
100.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	108.491,85	0,16	575.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	675.258,55	0,97
1.500.000,00	Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026	1.639.405,05	2,35	225.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	254.330,25	0,37
200.000,00	Banijay Entertainment SASU 7% 01-05-2029	233.944,76	0,34			<b>4.267.066,36</b>	<b>6,12</b>
200.000,00	Banijay Group SAS 6.5% 01-03-2026	221.381,51	0,32		<b>USD</b>		
559.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	546.454,44	0,78	200.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-10-2029	156.959,46	0,23
250.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	276.637,64	0,40	465.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	463.113,82	0,66
675.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	666.870,28	0,96	650.000,00	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029	587.462,85	0,84
150.000,00	Coty Inc 3.875% 15-04-2026	165.871,01	0,24	575.000,00	Danske Bank A/S 4.375% MULTI Perp FC2026	521.093,75	0,75
700.000,00	Coty Inc 5.75% 15-09-2028	816.863,27	1,17	250.000,00	Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	246.891,25	0,35
375.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	372.486,94	0,53	65.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	62.335,42	0,09
539.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	590.451,69	0,85	823.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	758.091,64	1,09
600.000,00	Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	634.108,50	0,91	82.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	77.188,09	0,11
100.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	114.586,03	0,16	1.250.000,00	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEM 7.125% 31-07-2026	1.224.625,00	1,76
437.000,00	Forvia SE 3.75% 15-06-2028	474.461,46	0,68	200.000,00	Nordea Bank Abp 6.125% MULTI Perp FC2024	198.237,84	0,28
400.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	433.606,65	0,62	142.000,00	Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	121.825,79	0,17
436.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	441.417,34	0,63	80.000,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	76.105,72	0,11
625.000,00	Guala Closures SpA FRN 29-06-2029	702.188,82	1,01	137.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	134.533,53	0,19
290.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	334.112,28	0,48	162.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	151.121,88	0,22
550.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.500% MULTI Perp FC2028	565.095,23	0,81	127.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	128.337,56	0,18
1.000.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	1.015.473,23	1,46	200.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	196.627,16	0,28
175.000,00	Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 30-09-2029	181.808,11	0,26	436.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	423.720,06	0,61
400.000,00	KBC Group NV 8.000% MULTI Perp FC2028	470.653,84	0,68	562.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	476.148,37	0,68
550.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	594.939,94	0,85	290.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	283.602,75	0,41
500.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	566.203,35	0,81			<b>6.288.021,94</b>	<b>9,02</b>
150.000,00	Multiversity SRL FRN 30-10-2028	166.712,51	0,24		<b>Summe Anleihen</b>	<b>29.493.071,67</b>	<b>42,33</b>
450.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	460.733,29	0,66		<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>29.493.071,67</b>	<b>42,33</b>
220.649,00	Selecta Group BV 01-04-2026	233.497,17	0,34		<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
200.000,00	Selecta Group BV 01-07-2026	184.475,56	0,26		<b>Anleihen</b>		
400.000,00	Sigma Holdco BV 5.75% 15-05-2026	397.270,33	0,57		<b>EUR</b>		
700.000,00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026	765.666,87	1,10	575.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	594.460,22	0,85
100.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 7.875% 31-07-2028	123.043,24	0,18			<b>594.460,22</b>	<b>0,85</b>
200.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	214.469,59	0,31		<b>USD</b>		
200.000,00	TMNL Holding BV 3.75% 15-01-2029	210.432,29	0,30	1.500.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	1.353.866,85	1,94
100.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	107.375,71	0,15	566.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 10.125% 01-08-2026	591.920,54	0,85
109.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	115.986,40	0,17	625.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7% 15-11-2025	623.779,50	0,90
749.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	792.621,80	1,14				
120.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	122.146,70	0,18				

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

# Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
135.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	104.719,50	0,15	120.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	123.733,70	0,18
40.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	31.540,60	0,05	500.000,00	Ryan Specialty LLC 4.375% 01-02-2030	463.155,87	0,66
184.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	159.123,97	0,23	1.250.000,00	Sable International Finance 5.75% 07-09-2027	1.185.256,31	1,70
350.000,00	ADT Security Corp/The 4.125% 01-08-2029	322.242,42	0,46	1.350.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	1.268.959,50	1,82
1.000.000,00	AmWINS Group Inc 4.875% 30-06-2029	919.381,80	1,32	1.000.000,00	SRS Distribution Inc 4.625% 01-07-2028	945.003,63	1,36
500.000,00	APX Group Inc 5.75% 15-07-2029	466.940,60	0,67	120.000,00	Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027	117.617,81	0,17
850.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	826.459,17	1,19	60.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	59.969,58	0,09
450.000,00	Aretec Group Inc 10% 15-08-2030	478.755,00	0,69	500.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 15-01-2030	465.841,55	0,67
700.000,00	AthenaHealth Group Inc 6.5% 15-02-2030	634.898,67	0,91	231.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	226.701,23	0,33
1.000.000,00	Avantor Funding Inc 4.625% 15-07-2028	961.520,60	1,38	600.000,00	US Acute Care Solutions LLC 6.375% 01-03-2026	502.602,00	0,72
300.000,00	Blackstone Mortgage Trust In 3.75% 15-01-2027	267.306,15	0,38	1.250.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	1.045.596,13	1,50
45.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	41.040,32	0,06	216.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	192.936,77	0,28
37.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	35.735,86	0,05	850.000,00	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15-08-2028	796.772,83	1,14
106.000,00	Builders FirstSource Inc 6.375% 15-06-2032	109.011,67	0,16	150.000,00	ZF North America Capital Inc 4.75% 29-04-2025	148.427,30	0,21
411.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	411.350,17	0,59	150.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	160.102,50	0,23
900.000,00	Capstone Borrower Inc 8% 15-06-2030	927.310,50	1,33			<b>36.189.421,25</b>	<b>51,94</b>
120.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	97.461,47	0,14		<b>Summe Anleihen</b>	<b>36.783.881,47</b>	<b>52,79</b>
200.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	182.913,58	0,26		<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>36.783.881,47</b>	<b>52,79</b>
750.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	766.918,50	1,10		<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
600.000,00	Ciena Corp 4% 31-01-2030	542.071,71	0,78		<b>Anleihen</b>		
350.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	332.264,14	0,48		<b>USD</b>		
600.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	570.233,04	0,82	209.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024	0,00	0,00
600.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	571.251,66	0,82			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
575.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	566.329,00	0,81		<b>Summe Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.500.000,00	Elastic NV 4.125% 15-07-2029	1.379.725,80	1,98		<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
204.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	181.987,16	0,26		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>66.276.953,14</b>	<b>95,12</b>
396.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	376.323,51	0,54		<b>Bankguthaben</b>	<b>1.801.039,21</b>	<b>2,58</b>
1.000.000,00	GFL Environmental Inc 6.75% 15-01-2031	1.033.120,00	1,48		<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>1.595.846,42</b>	<b>2,29</b>
1.000.000,00	GTCR AP Finance Inc 8% 15-05-2027	1.013.374,00	1,45		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>69.673.838,77</b>	<b>100,00</b>
1.250.000,00	Hanesbrands Inc 9% 15-02-2031	1.231.989,25	1,77				
750.000,00	Hilton Domestic Operating Co 3.625% 15-02-2032	653.911,20	0,94				
400.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031	367.062,64	0,53				
422.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	444.493,09	0,64				
1.000.000,00	Jazz Securities DAC 4.375% 15-01-2029	931.307,40	1,34				
875.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.125% 31-01-2030	808.941,61	1,16				
700.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	634.012,82	0,91				
1.200.000,00	Metis Merger Sub LLC 6.5% 15-05-2029	1.086.050,04	1,56				
1.100.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028	1.025.359,50	1,47				
553.000,00	Neptune Bidco US Inc 9.29% 15-04-2029	517.587,87	0,74				
800.000,00	Open Text Corp 6.9% 01-12-2027	831.734,40	1,19				
1.000.000,00	Osaic Holdings Inc 10.75% 01-08-2027	1.015.850,00	1,46				
1.400.000,00	PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	1.369.454,66	1,97				
500.000,00	Prime Healthcare Services In 7.25% 01-11-2025	488.990,00	0,70				
200.000,00	Prime Security Services Borr 6.25% 15-01-2028	199.122,60	0,29				

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

# Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	52,62	Unternehmensanleihen	95,12
Niederlande	8,25		
Vereinigtes Königreich	5,91		
Kanada	4,62		
Länderübergreifend	3,51		
Italien	3,09		
Frankreich	2,52		
Deutschland	2,51		
Spanien	2,37		
Irland	2,31		
Luxemburg	1,85		
Kaimaninseln	1,70		
Schweden	1,30		
Dänemark	1,10		
Belgien	0,68		
Jersey	0,50		
Finnland	0,28		
<b>Summe</b>	<b>95,12</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# 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
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
40.544.314,45	EUR	44.522.138,99	USD	343.795,22	31/01/2024
30.007.839,40	NOK	2.819.214,18	USD	134.867,99	31/01/2024
101.342.861,43	SEK	9.755.773,06	USD	358.082,70	31/01/2024
1.198.373,73	USD	1.090.793,72	EUR	(8.690,47)	31/01/2024
49.897,93	USD	536.945,41	NOK	(2.958,27)	31/01/2024
383.355,48	USD	4.002.285,85	SEK	(16.056,86)	31/01/2024
				<b>809.040,31</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
1.107.198,00	EUR	1.213.558,76	USD	12.863,54	26/02/2024
1.213.268,61	USD	1.107.294,00	EUR	(13.256,58)	26/02/2024
				<b>(393,04)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
4.124.382,40	USD	3.288.956,00	GBP	(62.503,57)	26/02/2024
				<b>(62.503,57)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
218,18	USD	2.264,00	SEK	(7,96)	26/02/2024
				<b>(7,96)</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
19.508.496,32	USD	17.751.722,00	EUR	(155.198,79)	26/02/2024
				<b>(155.198,79)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
111.726,68	USD	87.446,00	GBP	388,72	26/02/2024
				<b>388,72</b>	
				<b>(217.714,64)</b>	
				<b>591.325,67</b>	

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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>BRL</b>							
62.800,00	Allos	311.006,83	0,63	1.841,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	489.034,36	0,99
709.000,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1.924.221,15	3,88	229.800,00	Itau Unibanco Holding ADR	1.443.007,60	2,91
89.726,00	Banco Bradesco	255.733,38	0,52	196,00	MercadoLibre	281.266,74	0,57
201.818,00	Banco Bradesco	643.350,61	1,30	18.200,00	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	137.586,86	0,28
161.691,00	Banco BTG Pactual	1.134.318,29	2,29	22.218,00	Petroleo Brasileiro ADR	322.856,57	0,65
135.846,00	Banco do Brasil	1.403.537,35	2,83	61.749,00	Petroleo Brasileiro ADR	855.948,86	1,73
365.316,00	CCR	966.252,61	1,95	13.634,00	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	750.289,43	1,51
162.084,00	Centrais Eletricas Brasileiras	1.282.799,94	2,59	66.834,00	Suzano ADR	688.779,64	1,39
19.276,00	Centrais Eletricas Brasileiras	168.917,90	0,34	5.800,00	Telefonica Brasil ADR	57.254,80	0,12
37.296,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	524.332,20	1,06	8.834,00	TIM ADR	147.632,99	0,30
30.500,00	CPFL Energia	219.088,26	0,44	102.807,00	Vale ADR	1.468.804,32	2,96
58.700,00	Embraer	245.153,42	0,49			<b>11.949.447,79</b>	<b>24,10</b>
43.471,00	Energisa S/A	436.485,44	0,88		<b>Summe Aktien</b>	<b>47.514.950,86</b>	<b>95,83</b>
41.600,00	Equatorial Energia	277.172,75	0,56		<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>47.514.950,86</b>	<b>95,83</b>
14.782,00	Gerdau	65.512,68	0,13				
1.267.824,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	1.052.360,97	2,12		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>47.514.950,86</b>	<b>95,83</b>
55.871,00	Hypera	372.570,31	0,75		<b>Bankguthaben</b>	<b>1.730.454,04</b>	<b>3,49</b>
61.800,00	Iguatemi	281.039,87	0,57		<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>337.969,43</b>	<b>0,68</b>
355.844,00	Itau Unibanco Holding	2.254.763,26	4,55		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>49.583.374,33</b>	<b>100,00</b>
266.253,00	Itausa	515.013,98	1,04				
332,18	Localiza Rent a Car	1.239,23	0,00				
92.584,00	Localiza Rent a Car	1.098.345,08	2,22				
155.972,00	Lojas Renner	506.804,60	1,02				
213.010,00	MRV Engenharia e Participacoes	446.195,83	0,90				
80.095,00	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	424.595,35	0,86				
84.400,00	Natura & Co Holding	265.899,70	0,54				
63.419,00	Petroleo Brasileiro	461.112,59	0,93				
125.286,00	Petroleo Brasileiro	870.277,93	1,76				
119.277,00	PRIO	1.024.547,50	2,07				
200.781,00	Rumo	859.510,24	1,73				
18.888,00	Suzano	195.993,10	0,40				
23.239,00	Telefonica Brasil	231.648,58	0,47				
29.900,00	TIM	99.999,36	0,20				
96.885,00	TOTVS	608.840,19	1,23				
147.576,00	Vale	2.125.097,16	4,29				
20.351,00	WEG	140.112,07	0,28				
		<b>23.693.849,71</b>	<b>47,79</b>				
<b>CLP</b>							
391.884,00	Banco de Chile	41.467,34	0,08				
368.753,00	Cencosud	625.830,91	1,26				
233.412,00	Parque Arauco	335.708,72	0,68				
116.502,00	Plaza	149.476,34	0,30				
192,00	Sociedad Quimica y Minera de Chile	10.508,98	0,02				
		<b>1.162.992,29</b>	<b>2,35</b>				
<b>MXN</b>							
765.930,00	America Movil	635.689,22	1,28				
46.727,00	Arca Continental	460.862,89	0,93				
109.034,00	Fibra Uno Administracion	177.437,23	0,36				
28.548,00	Fomento Economico Mexicano	335.885,66	0,68				
48.356,00	GCC	516.314,47	1,04				
23.325,00	Gruma	388.245,74	0,78				
12.737,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico	201.008,52	0,41				
17.465,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	465.431,24	0,94				
304.341,00	Grupo Financiero Banorte	2.763.871,12	5,57				
210.825,00	Grupo Mexico	1.063.807,57	2,15				
233.900,00	Grupo Traxion	428.078,17	0,86				
467.823,00	Kimberly-Clark de Mexico	958.822,39	1,93				
101,00	Prologis Property Mexico	432,87	0,00				
69.727,00	Regional	600.810,48	1,21				
90.220,00	TF Administradora Industrial S de RL de CV	176.386,41	0,36				
400.312,00	Wal-Mart de Mexico	1.535.577,09	3,10				
		<b>10.708.661,07</b>	<b>21,60</b>				
<b>USD</b>							
25.400,00	America Movil ADR	422.643,87	0,85				
143.284,00	Banco Bradesco ADR	455.055,05	0,92				
3.478,00	Coca-Cola Femsa ADR	298.581,83	0,60				
7.932,00	Credicorp	1.075.973,07	2,17				
18.337,00	Embraer ADR	307.607,65	0,62				
19.669,00	Fomento Economico Mexicano ADR	2.318.564,35	4,68				
20,00	Gerdau ADR	87,40	0,00				
2.746,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	428.472,40	0,86				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Brasilien	59,38	Verschiedene Banken	22,16
Mexiko	29,58	Stahl	7,38
Chile	3,86	Alkoholfreie Getränke	6,89
Bermuda	2,17	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	5,06
USA	0,57	Stromversorger	4,81
Kaimaninseln	0,28	Großmärkte	4,36
<b>Summe</b>	<b>95,83</b>	Börsen und Finanzdaten	3,88
		Flughafendienste	3,19
		Immobilien: REOC	3,03
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,63
		Verschiedene Kapitalmärkte	2,29
		Bodentransport (Fluggäste)	2,22
		Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	2,15
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,12
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	2,07
		Straßen- und Schienennetze	1,95
		Haushaltsprodukte	1,93
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,82
		Papierprodukte	1,78
		Schienerverkehr	1,73
		Systemsoftware	1,23
		Regionale Banken	1,21
		Luftfahrt und Verteidigung	1,11
		Wasserversorger	1,06
		Baumaterialien	1,04
		Bekleidung-Einzelhandel	1,02
		Hausbau	0,90
		Bodentransport (Fracht)	0,86
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,78
		Pharmazeutika	0,75
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,58
		Broadline Retail	0,57
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,54
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,36
		Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,36
		<b>Summe</b>	<b>95,83</b>

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
7.633,98	EUR	33.179,17	PLN	(0,67)	31.01.2024
883.607,23	PLN	202.050,21	EUR	1.266,61	31.01.2024
				<b>1.265,94</b>	

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 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>CHF</b>							
5.200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.830.717,59	0,25	27.200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	23.237.041,60	1,00
15.000.000,00	UBS Switzerland AG 1.82% 18-10-2026	16.368.057,11	0,70	8.000.000,00	Bendigo & Adelaide Bank Ltd 4.02% 04-10-2026	8.199.808,00	0,35
29.500.000,00	Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026	30.901.979,09	1,33	66.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	54.378.877,60	2,34
		<b>53.100.753,79</b>	<b>2,29</b>	17.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	14.805.844,00	0,64
				36.700.000,00	BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	30.599.395,70	1,32
				22.575.000,00	BPER Banca 0.625% 28-10-2028	20.175.986,13	0,87
				32.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	32.365.120,00	1,39
				40.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	33.150.179,60	1,43
				34.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029	29.660.856,40	1,28
				25.200.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	24.442.790,40	1,05
				20.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	19.350.614,60	0,83
				17.400.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 16-02-2028	17.600.765,72	0,76
				50.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	43.604.370,23	1,88
				82.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	71.468.677,50	3,08
				21.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	17.722.899,30	0,76
				13.500.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	13.271.543,82	0,57
				15.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	13.637.632,53	0,59
		<b>163.064.318,82</b>	<b>7,02</b>	13.700.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	13.984.823,00	0,60
				15.600.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 22-02-2033	15.914.371,20	0,69
				23.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	23.562.534,00	1,01
				13.500.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	13.524.510,60	0,58
				3.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	2.870.625,00	0,12
				27.100.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 SDO A A	23.889.520,72	1,03
				11.500.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 10-19-2026 SDO A	11.788.562,95	0,51
				2.736.739,38	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	2.737.533,03	0,12
				11.000.000,00	Equitable Bank 3.25% 06-10-2025	10.980.783,22	0,47
				33.500.000,00	Eurocaja Rural SCC 0.125% 22-09-2031	27.045.488,00	1,16
				22.800.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	19.545.231,60	0,84
				64.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	59.155.392,00	2,55
				61.146.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	43.819.486,00	1,89
				5.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	5.496.460,00	0,24
				12.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	13.237.980,00	0,57
				6.000.000,00	Iccrea Banca SpA 4% 08-11-2027	6.168.732,00	0,27
				19.800.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	20.300.281,85	0,87
				8.900.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	8.814.533,30	0,38
				44.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072	26.961.184,36	1,16
				14.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.01% 29-09-2028	12.194.295,54	0,53
				14.200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	13.241.120,43	0,57
				17.200.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	16.927.552,00	0,73
				6.200.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	6.375.267,80	0,27
				10.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 07-07-2025	9.499.538,30	0,41
				15.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026	13.879.649,10	0,60
				16.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	15.730.022,45	0,68
				4.500.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	4.647.699,00	0,20

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	15,69	Unternehmensanleihen	60,02
Italien	15,13	Hypothekenanleihen	23,43
Dänemark	8,80	Staatsanleihen	13,31
Spanien	8,56	Kündbare Hypothekenanleihen	0,12
Griechenland	6,08		
Österreich	5,11	<b>Summe</b>	<b>96,89</b>
Slowakei	4,97		
Portugal	3,07		
Australien	2,95		
Kanada	2,86		
Republik Korea	2,69		
Schweiz	2,62		
Japan	2,43		
Neuseeland	2,25		
Vereinigtes Königreich	2,20		
Rumänien	2,04		
Polen	1,99		
Singapur	1,74		
Tschechische Republik	1,62		
Island	1,17		
Deutschland	1,09		
San Marino	0,88		
Estland	0,78		
Slowenien	0,18		
<b>Summe</b>	<b>96,89</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered 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 (EUR)	Fälligkeit
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
10.143.370,35	CHF	10.565.322,88	EUR	414.613,29	31.01.2024
1.186.613,86	EUR	1.116.413,78	CHF	(21.960,78)	31.01.2024
14.426.973,15	EUR	16.413.504,73	SEK	(376.151,77)	31.01.2024
7.914.193,52	EUR	8.668.580,16	USD	80.600,35	31.01.2024
56.210,67	GBP	64.736,95	EUR	(100,81)	31.01.2024
4.525.913,85	NOK	387.106,19	EUR	15.543,96	31.01.2024
351.420.889,14	SEK	30.786.703,82	EUR	907.414,82	31.01.2024
18.052.753,28	USD	16.439.824,02	EUR	(126.123,90)	31.01.2024
				<b>893.835,16</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
421.520,65	EUR	365.000,00	GBP	2.036,16	29.02.2024
171.990,67	EUR	26.666.502,00	JPY	181,81	29.02.2024
				<b>2.217,97</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
92.617.134,00	DKK	12.432.313,01	EUR	2.452,50	29.02.2024
268.684.356,12	EUR	2.001.416.334,52	DKK	(25.749,39)	29.02.2024
150.497,16	EUR	23.788.573,00	JPY	(2.749,89)	29.02.2024
488.928,28	EUR	5.529.538,00	SEK	(9.742,08)	29.02.2024
11.403.620,95	EUR	12.343.830,00	USD	260.381,52	29.02.2024
42.273.791,00	JPY	271.496,51	EUR	860,36	29.02.2024
8.981.825,00	SEK	797.344,19	EUR	12.685,03	29.02.2024
933.340,00	USD	850.786,25	EUR	(8.302,06)	29.02.2024
				<b>229.835,99</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
46.267,67	EUR	76.020,00	AUD	(412,48)	29.02.2024
764.405,12	EUR	661.997,00	GBP	3.590,81	29.02.2024
241.198,17	EUR	37.357.737,00	JPY	505,35	29.02.2024
285,00	EUR	3.331,93	NOK	(11,23)	29.02.2024
2.650.992,24	EUR	30.235.009,96	SEK	(75.541,47)	29.02.2024
10.296.270,00	JPY	65.925,00	EUR	409,31	29.02.2024
				<b>(71.459,71)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
710.206,21	EUR	1.177.480,00	AUD	(12.783,37)	29.02.2024
464.455,62	EUR	403.928,00	GBP	245,81	29.02.2024
30.959,36	EUR	353.798,00	SEK	(945,04)	29.02.2024
35.050.141,55	EUR	38.539.632,00	USD	262.683,91	29.02.2024
1.881.000,00	SEK	170.360,56	EUR	(699,21)	29.02.2024
				<b>248.502,10</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
1.429.927,00	AUD	868.019,91	EUR	10.012,98	29.02.2024
139.864.518,00	DKK	18.776.591,71	EUR	1.616,12	29.02.2024
231.262,45	EUR	380.278,00	AUD	(2.246,40)	29.02.2024
50.312.936,80	EUR	48.273.517,00	CHF	(2.029.942,47)	29.02.2024
25.516,12	EUR	22.017,00	GBP	211,98	29.02.2024
633.049,46	EUR	99.267.050,00	JPY	(6.467,17)	29.02.2024
26.039,44	EUR	293.233,00	SEK	(405,94)	29.02.2024
667.838,62	EUR	735.148,00	USD	4.268,80	29.02.2024
517.518,00	GBP	601.052,02	EUR	(6.259,99)	29.02.2024
55.559.484,00	JPY	352.529,50	EUR	5.394,14	29.02.2024
15.021.493,00	USD	13.883.165,09	EUR	(322.659,45)	29.02.2024
				<b>(2.346.477,40)</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
135.243.289,00	DKK	18.155.529,64	EUR	2.227,57	29.02.2024
40.351,40	EUR	6.275.864,00	JPY	(82,34)	29.02.2024
15.913.727,00	JPY	102.043,92	EUR	482,19	29.02.2024
				<b>2.627,42</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
42.491,00	AUD	25.880,68	EUR	211,09	29.02.2024
655.404,36	EUR	619.236,00	CHF	(16.099,16)	29.02.2024
362.135,61	EUR	394.000,00	USD	6.469,43	29.02.2024
				<b>(9.418,64)</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
1.486.902,00	SEK	130.801,72	EUR	3.287,07	29.02.2024
				<b>3.287,07</b>	

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	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
169.802,00	AUD	103.500,21	EUR	767,92	29.02.2024
127.801.827,00	DKK	17.154.998,93	EUR	3.657,46	29.02.2024
16.457,89	EUR	26.999,00	AUD	(121,04)	29.02.2024
2.566.302,32	EUR	2.214.180,00	GBP	21.543,86	29.02.2024
45.506,77	EUR	502.663,00	SEK	167,99	29.02.2024
1.381.832,91	EUR	1.528.593,00	USD	2.118,04	29.02.2024
2.552.791,00	GBP	2.955.002,99	EUR	(21.103,95)	29.02.2024
6.181.661,00	SEK	548.345,01	EUR	9.147,56	29.02.2024
10.137.563,00	USD	9.275.619,47	EUR	(124.662,63)	29.02.2024
				<b>(108.484,79)</b>	
<b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>					
172.469,35	EUR	149.000,00	GBP	1.225,07	29.02.2024
				<b>1.225,07</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
290.636.535,00	DKK	39.011.545,49	EUR	9.270,85	29.02.2024
372.655,36	EUR	320.124,00	GBP	4.725,77	29.02.2024
165.143,65	EUR	1.828.022,00	SEK	263,59	29.02.2024
587.448,00	GBP	680.737,29	EUR	(5.583,85)	29.02.2024
1.318.526,00	SEK	116.947,61	EUR	1.963,46	29.02.2024
				<b>10.639,82</b>	
				<b>(2.037.505,10)</b>	
				<b>(1.143.669,94)</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

## Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(3.633,00)	(433.089.930,00)	1.634.850,00	(7761.13715)
Euro-BTP Future 3/2024	11.03.2024	EUR	326,00	38.921.140,00	(286.880,00)	270.499,69
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(1.108,00)	(151.984.360,00)	1.263.120,00	(3.289.232,11)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	(493,00)	(69.651.040,00)	1.508.580,00	(4.672.029,71)
Euro-OAT Future 3/2024	11.03.2024	EUR	(628,00)	(82.619.680,00)	653.120,00	(1.997.975,17)
EURO-SCHATZ FUT 3/2024	11.03.2024	EUR	(6.332,00)	(674.421.320,00)	633.200,00	(4.701.510,00)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2024	21.03.2024	JPY	(35,00)	(5.128.200.000,00)	118.650,45	(397.223,11)
LONG GILT FUTURE 3/2024	28.03.2024	GBP	(105,00)	(10.779.300,00)	86.999,51	(642.260,80)
Short Euro-BTP Fu 3/2024	11.03.2024	EUR	(803,00)	(85.631.920,00)	112.420,00	(308.300,83)
SW 5YR STDS FUT 3/2024	20.03.2024	SEK	(894,00)	(818.943.962,65)	133.813,99	(2.382.600,58)
SWEDISH 10YR FUT 3/2024	20.03.2024	SEK	1,00	910.685,07	(385,16)	4.819,99
US 10YR NOTE (CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	(359,00)	(40.415.545,08)	101.512,02	(826.874,50)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(310,00)	(63.775.234,22)	17.530,76	(372.679,70)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	236,00	25.609.686,32	(36.702,57)	8.404,07
US LONG BOND(CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	(194,00)	(24.134.812,50)	126.164,95	(1.344.578,69)
US ULTRA BOND CBT 3/2024	28.03.2024	USD	(140,00)	(18.633.125,00)	130.632,46	(892.911,30)
					<b>6.196.626,41</b>	<b>(29.305.589,90)</b>

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)

### Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BofA Securities Inc</b>					
Paying fixed rate 1.7490%	(15.000.000,00)	EUR	1.417.005,10	101.939,58	16.01.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.7620%	(18.000.000,00)	EUR	1.635.641,78	117.910,00	13.01.2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.9400%	(15.000.000,00)	EUR	558.360,61	131.358,33	02.11.2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.5903%	(100.000.000,00)	EUR	(1.229.001,21)	0,00	16.11.2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.4198%	(200.000.000,00)	EUR	(1.391.444,60)	0,00	20.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1128%	(200.000.000,00)	EUR	(1.099.131,19)	0,00	21.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1012%	(100.000.000,00)	EUR	(538.272,23)	0,00	21.05.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6648%	(100.000.000,00)	EUR	(195.155,76)	0,00	10.06.2025
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.5032%	50.000.000,00	EUR	969.094,79	0,00	08.12.2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8183%	(13.000.000,00)	EUR	(1.308.565,39)	0,00	30.11.2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>(1.181.468,10)</b>	<b>351.207,91</b>	

### Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
20.000.000,00	EUR	15.07.2028	2,4600%	Harmonised EUR ex Tobacco	(385.940,43)
25.000.000,00	EUR	15.09.2028	2,6370%	Harmonised EUR ex Tobacco	(663.650,99)
					<b>(1.049.591,42)</b>

Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 910.000,00 EUR als Barsicherheit für Inflationsswaps erhalten.

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 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
610.000,00	Alice France SA/France 2.5% 15-01-2025	651.746,34	0,60	1.085.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	1.037.503,04	0,95
370.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	393.998,27	0,36	255.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	258.738,56	0,24
229.000,00	TK Elevator Midco GmbH FRN 15-07-2027	257.393,34	0,24			<b>26.084.663,87</b>	<b>23,93</b>
		<b>1.303.137,95</b>	<b>1,20</b>		<b>Summe Anleihen</b>	<b>27.387.801,82</b>	<b>25,13</b>
<b>USD</b>				<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
250.000,00	Alice France SA/France 5.5% 15-01-2028	205.930,78	0,19			<b>27.387.801,82</b>	<b>25,13</b>
200.000,00	Alice France SA/France 8.125% 01-02-2027	184.232,10	0,17	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
435.000,00	Ball Corp 5.25% 01-07-2025	435.561,59	0,40	<b>Anleihen</b>			
395.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	407.945,99	0,37	<b>USD</b>			
388.000,00	Bombardier Inc 7.125% 15-06-2026	386.090,77	0,35	640.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	605.818,75	0,56
390.000,00	Canpack SA / Canpack US LLC 3.125% 01-11-2025	372.302,70	0,34	450.000,00	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026	440.113,19	0,40
500.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	488.401,10	0,45	390.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	424.558,03	0,39
1.000.000,00	Credit Suisse AG/New York NY 3.625% 09-09-2024	986.730,30	0,91	925.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	883.704,58	0,81
495.000,00	Credit Suisse AG/New York NY 7.95% 09-01-2025	506.565,59	0,46	770.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	729.408,60	0,67
850.000,00	Dana Inc 4.25% 01-09-2030	755.891,25	0,69	690.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	696.493,59	0,64
500.000,00	Delta Air Lines Inc 2.9% 28-10-2024	487.092,35	0,45	70.000,00	Allegiant Travel Co 7.25% 15-08-2027	68.555,62	0,06
640.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10-02-2025	615.480,69	0,56	765.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	763.029,82	0,70
800.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	764.607,09	0,70	420.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15-05-2029	445.395,30	0,41
200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	204.669,45	0,19	875.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	905.462,66	0,83
295.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	285.745,82	0,26	290.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	282.187,57	0,26
545.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	553.412,08	0,51	270.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	268.512,20	0,25
2.140.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	2.112.350,24	1,94	1.095.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	1.096.075,29	1,01
380.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	379.433,81	0,35	1.070.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	1.037.398,38	0,95
1.620.000,00	Hillenbrand Inc 5.75% 15-06-2025	1.612.795,20	1,48	738.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	779.958,99	0,72
837.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	850.042,13	0,78	852.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	872.475,26	0,80
1.120.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	1.097.963,29	1,01	195.000,00	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15-03-2029	200.523,28	0,18
640.000,00	Netflix Inc 5.875% 15-02-2025	645.721,60	0,59	850.000,00	Brink's Co/The 4.625% 15-10-2027	811.531,30	0,74
325.000,00	Newell Brands Inc 5.2% 01-04-2026	320.132,11	0,29	270.000,00	Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026	268.807,67	0,25
1.000.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	926.025,80	0,85	210.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	184.423,39	0,17
615.000,00	Penske Automotive Group Inc 3.5% 01-09-2025	596.932,65	0,55	1.040.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	1.040.886,08	0,96
475.000,00	Piedmont Operating Partnersh 9.25% 20-07-2028	500.221,24	0,46	700.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	702.522,80	0,64
270.000,00	Popular Inc 7.25% 13-03-2028	277.450,06	0,25	200.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	192.663,42	0,18
415.000,00	SNF Group SACA 3.125% 15-03-2027	377.450,63	0,35	960.000,00	Catalent Pharma Solutions In 5% 15-07-2027	931.531,20	0,85
1.385.000,00	Sprint LLC 7.125% 15-06-2024	1.393.183,97	1,28	750.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	728.772,98	0,67
600.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	627.112,80	0,58	2.110.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	2.095.336,98	1,92
650.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	602.066,14	0,55	545.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	541.345,78	0,50
980.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.75% 09-05-2027	944.475,00	0,87	511.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 2.67% 01-12-2026	477.856,54	0,44
200.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2029	215.494,60	0,20	835.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 01-05-2025	817.978,53	0,75
350.000,00	TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	343.495,11	0,32	1.250.000,00	Centene Corp 4.25% 15-12-2027	1.207.259,18	1,11
930.000,00	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-04-2026	884.370,48	0,81	220.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	210.861,18	0,19
575.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	575.629,63	0,53	247.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	246.175,54	0,23
1.885.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025	1.865.416,13	1,71	750.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	751.133,25	0,69

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 Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
196.000,00 Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	197.890,18	0,18	1.150.000,00 NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	1.160.706,50	1,07
740.000,00 Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	726.011,85	0,67	270.000,00 NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	268.066,37	0,25
780.000,00 Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	755.737,40	0,69	620.000,00 Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	583.759,51	0,54
1.240.000,00 Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	1.188.242,40	1,09	315.000,00 Olympus Water US Holding Cor 9.75% 15-11-2028	336.469,14	0,31
585.000,00 Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	579.729,15	0,53	1.150.000,00 Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	1.154.772,50	1,06
470.000,00 Credit Acceptance Corp 9.25% 15-12-2028	501.969,40	0,46	735.000,00 Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	686.759,79	0,63
600.000,00 CSC Holdings LLC 11.25% 15-05-2028	614.122,67	0,56	1.000.000,00 Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	1.050.946,82	0,96
1.285.000,00 CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	1.175.965,95	1,08	655.000,00 Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	659.119,68	0,60
730.000,00 Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	719.921,11	0,66	210.000,00 PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	206.696,93	0,19
640.000,00 Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	651.337,47	0,60	640.000,00 Performance Food Group Inc 6.875% 01-05-2025	644.125,47	0,59
680.000,00 Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	637.666,60	0,59	680.000,00 PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	638.050,80	0,59
430.000,00 DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	370.606,25	0,34	284.000,00 Prime Security Services Borr 5.25% 15-04-2024	282.385,23	0,26
900.000,00 DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	942.061,50	0,86	625.000,00 PTC Inc 3.625% 15-02-2025	612.430,19	0,56
469.000,00 Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	460.586,14	0,42	725.000,00 Regal Rexnord Corp 6.05% 15-02-2026	732.330,23	0,67
1.060.000,00 Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	1.057.440,10	0,97	980.000,00 RHP Hotel Properties LP / RH 4.75% 15-10-2027	946.356,60	0,87
567.000,00 Fortress Transportation and 6.5% 01-10-2025	565.401,91	0,52	200.000,00 Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	206.222,83	0,19
429.000,00 Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	468.659,99	0,43	860.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	846.192,87	0,78
195.000,00 Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	188.495,93	0,17	1.260.000,00 SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	1.210.460,08	1,11
255.000,00 Gates Global LLC / Gates Cor 6.25% 15-01-2026	254.363,78	0,23	925.000,00 SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	864.534,38	0,79
2.175.000,00 GFL Environmental Inc 3.5% 01-09-2028	2.012.860,06	1,85	535.000,00 Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	539.576,39	0,50
890.000,00 Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	879.592,79	0,81	1.218.000,00 Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	1.232.927,81	1,13
850.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	847.448,05	0,78	580.000,00 Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	545.542,12	0,50
770.000,00 iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	658.562,21	0,60	745.000,00 Sirius XM Radio Inc 4% 15-07-2028	695.558,89	0,64
1.255.000,00 International Game Technolog 4.125% 15-04-2026	1.220.652,91	1,12	525.000,00 SRS Distribution Inc 4.625% 01-07-2028	496.126,91	0,46
640.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26-06-2024	633.524,93	0,58	1.000.000,00 Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027	980.148,40	0,90
640.000,00 IQVIA Inc 5% 15-10-2026	634.669,57	0,58	165.000,00 Starwood Property Trust Inc 3.75% 31-12-2024	161.619,98	0,15
1.150.000,00 Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2027	1.122.849,65	1,03	609.000,00 TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	591.581,29	0,54
160.000,00 Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	151.736,53	0,14	770.000,00 Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	769.609,64	0,71
157.000,00 Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	150.147,11	0,14	600.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	592.358,82	0,54
160.000,00 JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	111.700,45	0,10	900.000,00 Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	883.251,54	0,81
740.000,00 KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	727.638,30	0,67	250.000,00 Teva Pharmaceutical Finance 7.125% 31-01-2025	252.303,25	0,23
765.000,00 Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	746.471,70	0,68	485.000,00 TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	486.093,68	0,45
310.000,00 Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	299.517,35	0,27	480.000,00 Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	459.876,38	0,42
999.000,00 Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	976.697,23	0,90	765.000,00 Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	779.097,42	0,71
1.105.000,00 Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	1.051.996,24	0,97	410.000,00 United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	398.643,21	0,37
620.000,00 NCL Corp Ltd 8.375% 01-02-2028	656.909,22	0,60	285.000,00 Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	290.564,91	0,27
635.000,00 Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	624.665,18	0,57	1.014.000,00 US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	1.044.879,33	0,96
325.000,00 NextEra Energy Operating Par 3.875% 15-10-2026	309.882,14	0,28	515.000,00 VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025	502.161,05	0,46
500.000,00 NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	494.714,35	0,45	1.015.000,00 VICI Properties LP / VICI No 5.625% 01-05-2024	1.014.059,30	0,93
825.000,00 Nissan Motor Acceptance Co L 1.85% 16-09-2026	741.782,80	0,68	500.000,00 Vistra Operations Co LLC 5.5% 01-09-2026	495.586,75	0,45
325.000,00 Nissan Motor Acceptance Co L 6.95% 15-09-2026	335.543,72	0,31	200.000,00 Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15-03-2027	191.388,94	0,18

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
740.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5,75% 15-04-2026	714.776,46	0,66
815.000,00	WESCO Distribution Inc 7,125% 15-06-2025	822.021,23	0,75
1.013.000,00	Williams Scotsman Inc 6,125% 15-06-2025	1.015.866,78	0,93
545.000,00	ZF North America Capital Inc 4,75% 29-04-2025	539.285,84	0,49
		<b>78.739.821,44</b>	<b>72,25</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>78.739.821,44</b>	<b>72,25</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>78.739.821,44</b>	<b>72,25</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>106.127.623,26</b>	<b>97,38</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>1.076.769,22</b>	<b>0,99</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>1.779.285,63</b>	<b>1,63</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>108.983.678,11</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	80,87	Unternehmensanleihen	97,38
Kanada	5,36		
Niederlande	2,21		
Vereinigtes Königreich	1,49		
Schweiz	1,37		
Frankreich	1,30		
Länderübergreifend	1,29		
Liberia	0,78		
Panama	0,62		
Bermuda	0,60		
Italien	0,58		
Jersey	0,40		
Puerto Rico	0,25		
Deutschland	0,24		
<b>Summe</b>	<b>97,38</b>	<b>Summe</b>	<b>97,38</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
32.909.465,91	EUR	35.955.264,18	USD	461.127,71	31.01.2024
91.618.580,45	NOK	8.605.262,28	USD	413.997,14	31.01.2024
30.496.852,56	SEK	2.933.900,26	USD	109.627,72	31.01.2024
555.763,56	USD	508.631,16	EUR	(7.069,07)	31.01.2024
220.266,70	USD	2.281.686,86	NOK	(4.379,84)	31.01.2024
28.409,12	USD	297.146,18	SEK	(1.244,64)	31.01.2024
				<b>972.059,02</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
1.178.580,08	USD	1.081.481,04	EUR	(19.028,19)	20.02.2024
				<b>(19.028,19)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
2.316,52	USD	24.383,00	SEK	(118,25)	20.02.2024
				<b>(118,25)</b>	
				<b>(19.146,44)</b>	
				<b>952.912,58</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	(146,00)	(15.843.280,52)	25.094,48	(382.109,74)
					<b>25.094,48</b>	<b>(382.109,74)</b>

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

# Nordea 1 - Nordic Equity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>DKK</b>			
50.000,00	Carlsberg B	5.676.762,01	2,43
146.130,00	Chr. Hansen Holding	11.085.437,82	4,75
45.000,00	Coloplast B	4.676.787,83	2,00
35.000,00	DSV A/S	5.583.513,37	2,39
180.227,00	Novo Nordisk B	16.832.520,39	7,21
119.000,00	Novozymes B	5.925.098,54	2,54
853.400,00	Tryg	16.820.236,43	7,20
		<b>66.600.356,39</b>	<b>28,52</b>
<b>EUR</b>			
75.000,00	Fortum	983.625,00	0,42
39.000,00	Huhtamäki	1.437.150,00	0,62
131.000,00	Kesko B	2.356.035,00	1,01
129.000,00	Metso Oyj	1.189.638,00	0,51
302.002,00	Neste	9.760.704,64	4,18
1.710.000,00	Nokia	5.223.195,00	2,24
650.000,00	Nordea Bank	7.319.000,00	3,13
427.404,00	Sampo A	16.916.650,32	7,24
202.000,00	Terveystalo Plc	1.569.540,00	0,67
		<b>46.755.537,96</b>	<b>20,02</b>
<b>NOK</b>			
120.000,00	Bakkafrost	5.677.645,86	2,43
639.075,00	Gjensidige Forsikring	10.536.020,24	4,51
113.695,00	Schibsted ser. B	2.787.334,48	1,19
803.000,00	Tomra Systems	8.831.654,69	3,78
		<b>27.832.655,27</b>	<b>11,92</b>
<b>SEK</b>			
137.000,00	Alfa Laval	4.997.104,90	2,14
37.000,00	AstraZeneca	4.531.982,73	1,94
927.439,00	Atlas Copco A	14.563.671,62	6,24
589.000,00	Epiroc A	10.773.827,00	4,61
425.726,00	Essity B	9.599.683,96	4,11
137.362,00	Evolution	14.964.023,56	6,41
392.000,00	Hennes & Mauritz B	6.242.594,70	2,67
992.000,00	Kindred Group SDB	8.349.743,89	3,58
392.000,00	SECTRA B	6.331.693,81	2,71
196.000,00	Svenska Handelsbanken A	1.936.668,13	0,83
243.000,00	Swedbank A	4.455.848,38	1,91
2.252.000,00	Telia Company	5.214.119,82	2,23
		<b>91.960.962,50</b>	<b>39,37</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>233.149.512,12</b>	<b>99,83</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>233.149.512,12</b>	<b>99,83</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>233.149.512,12</b>	<b>99,83</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>1.555.146,35</b>	<b>0,67</b>
	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>-1.151.813,35</b>	<b>(0,49)</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>233.552.845,12</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	33,86	Sach- und Unfallversicherung	14,45
Dänemark	28,52	Industriemaschinen	12,16
Finnland	20,02	Casinos und Glücksspiel	9,98
Norwegen	9,49	Pharmazeutika	9,15
Malta	3,58	Spezialchemikalien	7,28
Färöer	2,43	Verschiedene Banken	5,87
Vereinigtes Königreich	1,94	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	5,12
<b>Summe</b>	<b>99,83</b>	Mehrspartenversicherungen	4,51
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	4,18
		Haushaltsprodukte	4,11
		Gesundheitswesen: Technologie	2,71
		Bekleidung-Einzelhandel	2,67
		Brauereien	2,43
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,43
		Luffracht und Logistik	2,39
		Kommunikationsanlagen	2,24
		Integrierte Telekommunikationsdienste	2,23
		Gesundheitswesen: Produkte	2,00
		Verlage	1,19
		Lebensmitteleinzelhandel	1,01
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,67
		Papierverpackungen	0,62
		Stromversorger	0,42
		<b>Summe</b>	<b>99,83</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>DKK</b>							
11.220,00	ALK-Abelló B	152.195,45	0,11	3.000,00	SpareBank 1 Østfold Akershus	85.458,45	0,06
231.506,00	Alm. Brand	370.250,94	0,27	10.015,00	SpareBank 1 Østlandet	118.394,85	0,09
130.044,00	Bang & Olufsen	168.897,55	0,12	526,00	Storebrand	4.203,87	0,00
30,00	FLSmidth & Co	1.152,79	0,00	27.706,00	Treasure	52.286,97	0,04
2.957,00	Flügger group B	129.338,13	0,10	51.418,00	Wallenius Wilhelmsen	406.683,35	0,30
10.000,00	GN Store Nord	231.041,93	0,17	70.000,00	Webstep	133.973,93	0,10
3.276,00	H+H International	38.679,80	0,03	19.386,00	With. Wilhelmsen Holding ser. A	625.575,89	0,46
28.884,00	Harboes Bryggeri B	265.076,42	0,20	24.006,00	With. Wilhelmsen Holding ser. B	750.085,39	0,55
29.473,00	Jeudan	905.560,54	0,67	1.000,00	Zaptec	1.935,28	0,00
23.690,00	Jyske Bank	1.536.488,69	1,14			<b>9.010.020,88</b>	<b>6,66</b>
100,00	Matas	1.548,33	0,00	<b>SEK</b>			
1.711,00	MT Højgaard Holding A/S	28.007,06	0,02	418.982,00	AcadeMedia	1.951.876,99	1,44
41.471,00	NKT	2.581.785,46	1,91	20.900,00	AddLife B	207.737,37	0,15
9.150,00	NNIT	104.228,49	0,08	22.458,00	AFRY	285.409,76	0,21
500,00	NTG Nordic Transport Group	19.823,72	0,01	5.064,00	Annehem Fastigheter B	7.764,78	0,01
63.281,00	Per Aarsleff Holding B	2.742.417,16	2,03	24.845,00	AQ Group	1.133.903,96	0,84
11.611,00	Schouw & Co.	861.494,32	0,64	17.556,00	Arise	71.573,25	0,05
36.480,00	Solar B	2.283.306,11	1,69	1.978,00	Atrium Ljungberg B	41.354,85	0,03
23.141,00	Sydbank	907.856,39	0,67	53.827,00	Avanza	1.137.520,46	0,84
12.794,00	Topdanmark	553.082,02	0,41	40,00	Axfood	991,43	0,00
		<b>13.882.231,30</b>	<b>10,26</b>	228.026,00	Bactiguard B	1.234.020,49	0,91
<b>EUR</b>				77.508,00	Bahnhof B	262.158,87	0,19
153.322,00	Alma Media	1.447.359,68	1,07	220.646,00	Balder B	1.434.092,18	1,06
26.884,00	Apetit Plc	353.524,60	0,26	122.191,00	Beijer Alma B	2.087.401,28	1,54
48.014,00	Aspo	286.643,58	0,21	12.695,00	BHG Group	16.202,27	0,01
20.000,00	CapMan	45.400,00	0,03	35.997,00	Billerud	333.769,14	0,25
142,00	Cargotec B	7.504,70	0,01	52.000,00	BioArctic B	1.268.226,38	0,94
14.904,00	Enento Group Plc	291.820,32	0,22	15.000,00	Bonava B	17.737,02	0,01
13,00	Etteplan	178,10	0,00	54.878,00	Boule Diagnostics	55.437,43	0,04
27.283,00	Fiskars	486.728,72	0,36	44.155,00	Bravida Holding	324.980,12	0,24
808.905,00	F-Secure	1.658.255,25	1,23	71.604,00	BTS Group B	1.863.244,52	1,38
232.610,00	Glaston	169.805,30	0,13	51.638,00	Bulten	374.000,09	0,28
6.675,00	Harvia Plc	182.895,00	0,14	15.076,00	Bure Equity	391.348,50	0,29
13.726,00	Honkarakenne B	44.197,72	0,03	19.929,00	CAG Group	186.941,45	0,14
3.789,00	Incap	29.364,75	0,02	184.161,00	Careium	377.059,84	0,28
128.143,00	Kemira	2.155.365,26	1,59	509.834,00	Castellum	6.633.326,41	4,90
370,00	Konecranes	15.177,40	0,01	272.855,00	Cavotec	354.389,76	0,26
112.559,00	Lassila&Tikanoja	1.110.957,33	0,82	21.763,00	CellaVision	413.197,43	0,31
65.005,00	Marimekko	865.866,60	0,64	276.905,00	Clas Ohlson B	3.938.666,81	2,91
1.622,00	Martela A	2.027,50	0,00	92.932,00	Cloetta	153.727,43	0,11
1.000,00	Metso Oyj	9.222,00	0,01	73.025,00	Concentric	1.185.579,89	0,88
14.330,00	NoHo Partners Oyj	126.963,80	0,09	194.760,00	COOR Service Management	765.198,99	0,57
37.474,00	Nokian Renkaat	309.685,14	0,23	38.083,00	CTEK	72.820,52	0,05
20.062,00	Optomed Oyj	72.925,37	0,05	32.100,00	DevPort B	103.940,84	0,08
90.813,00	Ponsee	2.056.914,45	1,52	318.009,00	Diös Fastigheter	2.476.786,12	1,83
419.304,00	Rapala VMC	1.253.718,96	0,93	1.827,00	Dometic Group	14.877,05	0,01
10.000,00	Robit plc	14.900,00	0,01	184.161,00	Doro	365.432,44	0,27
3.157,00	Scanfil plc	24.782,45	0,02	315.451,00	Duni	2.959.047,93	2,19
176.257,00	Suominen	481.181,61	0,36	118.832,00	Dustin Group	105.466,68	0,08
7.473,00	Terveystalo Plc	58.065,21	0,04	177,00	Electrolux B	1.738,55	0,00
1.000,00	TietoEVRY Corporation	21.580,00	0,02	233.330,00	Electrolux Professional B	1.159.601,94	0,86
100.174,00	Vaisala A	3.961.881,70	2,93	47.927,00	Eltel	29.308,71	0,02
1.000,00	Valmet Corporation	26.290,00	0,02	28.220,00	Energy Save B	111.358,10	0,08
95.976,00	Verkkokauppa Oyj	241.379,64	0,18	1,00	Eolus Vind B	7,96	0,00
808.905,00	WithSecure	843.687,92	0,62	303.100,00	Ependion	3.406.361,46	2,52
21.269,00	Wulff-Group	40.942,83	0,03	403.872,00	Fabege	3.945.108,52	2,92
80.000,00	Wärtsilä	1.052.800,00	0,78	262.996,00	Fagerhult Group	1.556.108,00	1,15
		<b>19.749.992,89</b>	<b>14,59</b>	8.545,00	Fastpartner A	48.478,53	0,04
<b>NOK</b>				59.822,00	Fenix Outdoor Int. B	414.896,51	3,06
10.147,00	Aker Horizons	3.976,23	0,00	37.047,00	Ferroamp	30.741,68	0,02
21.002,00	AKVA Group	108.435,74	0,08	37,00	Filo Corp.	533,96	0,00
40.000,00	Austevoll Seafood	263.140,81	0,19	47.161,00	FM Mattsson Mora Group B	237.358,05	0,18
59.387,00	Borregaard	909.292,52	0,67	7,00	Fortnox	38,27	0,00
10.535,00	Cadeler A/S	44.114,93	0,03	84.121,00	Garo	332.933,73	0,25
39.136,00	Elopak	104.167,30	0,08	32.034,00	Gränges	336.318,61	0,25
86.000,00	Entra	877.337,83	0,65	35.000,00	Hexpol B	387.030,57	0,29
401.780,00	Kiltron	1.192.800,84	0,88	500,00	HMS Networks	22.512,89	0,02
5,00	Kongsberg Gruppen	207,06	0,00	14.663,00	Holmen B	563.799,80	0,42
245.285,00	Lerøy Seafood Group	911.396,21	0,67	10.287,00	Hufvudstaden A	131.939,58	0,10
22.573,00	Magnora	66.311,22	0,05	77,00	Husqvarna B	578,11	0,00
106.651,00	Navamedic	348.429,39	0,26	37.500,00	Instalco	138.270,30	0,10
16.535,00	Norse Atlantic	17.951,69	0,01	42.564,00	ITAB Shop Concept	45.493,31	0,03
533.774,00	NRC Group	516.025,34	0,38	95.099,00	JM	1.531.090,72	1,13
12.420,00	Otovo ASA A	3.736,99	0,00	72.208,00	KABE B	2.009.218,82	1,48
159.257,00	Polaris Media	971.119,98	0,72	71.239,00	Kjell Group	183.125,75	0,14
50.000,00	SATS	66.942,45	0,05	23.874,00	Knowit	338.073,86	0,25
33.493,00	SpareBank 1 SR-Bank	382.230,96	0,28	1.000,00	Lime Technologies	26.923,47	0,02
7.713,00	SpareBank 1 Sørøst-Norge	43.805,41	0,03	95.522,00	Linc	553.127,42	0,41
				48.120,00	Lindab International	865.007,10	0,64
				196,00	Lundin Mining	1.451,40	0,00
				14.938,00	Malmbergs Elektriska B	62.382,13	0,05
				29.000,00	MedCap	897.178,53	0,66
				331.344,00	Medivir	84.263,20	0,06

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
331.344,00	Medivir	83.695,37	0,06
93.328,00	MEKO	918.382,21	0,68
221.142,00	Midsona B	162.361,25	0,12
335.163,00	Midsummer	32.104,61	0,02
558.607,00	Midsummer	58.546,27	0,04
157.509,00	MTG B	1.228.166,15	0,91
168.097,00	NCC B	1.917.949,82	1,42
649.407,00	Nolato B	3.069.269,37	2,27
24.972,00	NOTE	334.927,68	0,25
35.384,00	Nyfosa	306.383,17	0,23
367.328,00	OEM International B	3.485.431,30	2,58
28.000,00	Ogunsen B	94.453,14	0,07
887,00	OX2	4.428,21	0,00
34.521,00	Pandox	468.604,68	0,35
66.226,00	Peab B	341.972,17	0,25
217.176,00	PION Group B	141.036,36	0,10
1.805,00	Precio Fishbone B	6.284,22	0,00
76.132,00	Ratos B	248.440,59	0,18
170.803,00	Rejlers B	1.902.607,50	1,41
95.782,00	Scandi Standard	495.886,80	0,37
63.899,00	Scandic Hotels Group	268.460,44	0,20
601.495,00	SECTRA B	9.715.515,74	7,18
33,00	Securitas B	295,21	0,00
15.962,00	Skanska B	263.970,24	0,20
4.695,00	SkiStar B	50.689,32	0,04
685,00	SSAB A	4.778,39	0,00
73,00	SSAB B	511,07	0,00
100,00	Surgical Science	1.657,80	0,00
380.856,00	Svedbergs B	1.078.641,69	0,80
380.856,00	Svedbergs i Dalstorp	144.276,91	0,11
32.182,00	Sweco B	393.894,24	0,29
257.485,00	Systemair	1.855.604,71	1,37
41,00	Tele2 B	320,55	0,00
20.003,00	Tobii Dynavox	76.317,17	0,06
20.003,00	Tobii	10.644,71	0,01
25.050,00	Trelleborg B	764.131,47	0,56
18.703,00	Troax Group	421.396,05	0,31
60.738,00	VBG Group B	1.339.448,76	0,99
1.222.465,00	Vestum	830.267,74	0,61
159.972,00	Viaplay Group B	75.318,43	0,06
21.000,00	Wallenstam B	103.892,14	0,08
5.000,00	Wihlborgs Fastigheter	42.640,11	0,03
1.600,00	Xvivo Perfusion	47.695,59	0,04
45.904,00	AAK	930.751,17	0,69
		<b>91.510.620,79</b>	<b>67,62</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>134.152.865,86</b>	<b>99,13</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>134.152.865,86</b>	<b>99,13</b>
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
	<b>Aktien</b>		
	<b>EUR</b>		
3.148,00	Efecte Plc	25.184,00	0,02
15.400,00	Herantis Pharma Plc	23.947,00	0,02
22.148,00	Kempower Corporation	694.561,28	0,51
		<b>743.692,28</b>	<b>0,55</b>
	<b>SEK</b>		
1.463,00	Alpha Helix	53,84	0,00
		<b>53,84</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>743.746,12</b>	<b>0,55</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>743.746,12</b>	<b>0,55</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>134.896.611,98</b>	<b>99,68</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>1.227.354,91</b>	<b>0,91</b>
	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>-790.114,59</b>	<b>(0,58)</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>135.333.852,30</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	64,29	Immobilien: REOC	12,87
Finnland	15,14	Gesundheitswesen: Technologie	7,26
Dänemark	10,29	Hersteller von Elektronikausrüstung	5,44
Norwegen	6,63	Bau- und Ingenieurwesen	5,36
Schweiz	3,32	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	4,73
		Industriemaschinen	4,48
		Handelsgesellschaften und Großhändler	4,31
		Bauprodukte	3,09
		Spezialgeschäfte	3,06
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,05
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	2,92
		Haushaltswaren und Fachgeschäfte	2,55
		Industriekonglomerate	2,48
		Verschiedene Banken	1,89
		Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,88
		Systemsoftware	1,85
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,83
		Verlage	1,79
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,60
		Verschiedene Chemikalien	1,59
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,55
		Automobilhersteller	1,48
		Bildungsdienstleistungen	1,44
		Schifffahrt	1,32
		Hausbau	1,18
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	1,17
		Biotechnologie	1,06
		Freizeitartikel	1,06
		Spezialchemikalien	0,96
		Gesundheitswesen: Produkte	0,95
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,92
		Interaktives Home Entertainment	0,91
		Investmentbanken und Broker	0,84
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,82
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,82
		Verschiedene Support-Leistungen	0,81
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,68
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,68
		Sach- und Unfallversicherung	0,68
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,64
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,58
		Haushaltsprodukte	0,44
		Papierprodukte	0,42
		Pharmazeutika	0,39
		Regionale Banken	0,38
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,33
		Papierverpackungen	0,32
		Unterhaltungselektronik	0,30
		Autoteile und -zubehör	0,29
		Aluminium	0,25
		Reifen und Gummi	0,23
		Brauereien	0,20
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	0,20
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,19
		Broadline Retail	0,18
		Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,14
		Rohstoffchemikalien	0,10
		Freizeiteinrichtungen	0,09
		Restaurants	0,09
		Technologievertrieb	0,08
		Halbleiter-Ausrüstung	0,07
		Rundfunk	0,06
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,05
		Erneuerbare Elektrizität	0,05
		Luftfracht und Logistik	0,04
		Anwendungssoftware	0,04
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,04
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	0,04
		Baumaterialien	0,03
		Großhändler	0,03
		Kommunikationsanlagen	0,02
		Fluggesellschaften	0,01
		Bodentransport (Fracht)	0,01
		<b>Summe</b>	<b>99,68</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>DKK</b>			
84.741,00	Chr. Hansen Holding	6.428.461,55	4,81
35.000,00	Coloplast B	3.637.501,65	2,72
104.525,00	Novo Nordisk B	9.762.239,81	7,31
55.000,00	Novozymes B	2.738.490,92	2,05
456.934,00	Tryg	9.006.020,52	6,75
		<b>31.572.714,45</b>	<b>23,65</b>
<b>EUR</b>			
59.000,00	Enento Group Plc	1.155.220,00	0,87
944.000,00	F-Secure	1.935.200,00	1,45
117.103,00	Kesko B	2.106.097,46	1,58
210.000,00	Neste	6.787.200,00	5,08
970.000,00	Nokia	2.962.865,00	2,22
311.000,00	Nordea Bank	3.501.860,00	2,62
265.000,00	Sampo A	10.488.700,00	7,86
89.000,00	Vaisala A	3.519.950,00	2,64
850.000,00	WithSecure	886.550,00	0,66
		<b>33.343.642,46</b>	<b>24,97</b>
<b>NOK</b>			
86.640,00	Bakkafrost	4.099.260,31	3,07
400.000,00	Gjensidige Forsikring	6.594.543,83	4,94
460.000,00	Tomra Systems	5.059.229,34	3,79
		<b>15.753.033,48</b>	<b>11,80</b>
<b>SEK</b>			
490.000,00	Atlas Copco A	7.694.521,25	5,76
33.000,00	BioArctic B	804.835,97	0,60
55.000,00	Biotage	668.712,33	0,50
409.087,00	Epiroc A	7.482.907,59	5,60
264.000,00	Essity B	5.952.928,80	4,46
25.000,00	Fenix Outdoor Int. B	1.731.761,10	1,30
210.000,00	Hennes & Mauritz B	3.344.247,16	2,50
160.000,00	Holmen B	6.152.081,32	4,61
380.000,00	Nolato B	1.795.980,58	1,35
106.000,00	Rejlers B	1.180.754,41	0,88
399.777,00	SECTRA B	6.457.310,09	4,84
42.000,00	Surgical Science	696.276,20	0,52
263.000,00	Svenska Handelsbanken A	2.598.692,44	1,95
130.000,00	Swedbank A	2.383.787,20	1,79
120.000,00	Tobii Dynavox	457.834,34	0,34
231.915,00	Viaplay Group B	109.190,81	0,08
		<b>49.511.821,59</b>	<b>37,08</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>130.181.211,98</b>	<b>97,50</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>130.181.211,98</b>	<b>97,50</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>EUR</b>			
42.000,00	Kempower Corporation	1.317.120,00	0,99
		<b>1.317.120,00</b>	<b>0,99</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>1.317.120,00</b>	<b>0,99</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>1.317.120,00</b>	<b>0,99</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>131.498.331,98</b>	<b>98,49</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>2.380.595,72</b>	<b>1,78</b>
	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>-362.947,69</b>	<b>(0,27)</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>133.515.980,01</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	35,79	Sach- und Unfallversicherung	14,60
Finnland	25,96	Industriemaschinen	9,55
Dänemark	23,65	Pharmazeutika	7,31
Norwegen	8,73	Spezialchemikalien	6,87
Färöer	3,07	Verschiedene Banken	6,35
Schweiz	1,30	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	5,60
<b>Summe</b>	<b>98,49</b>	Öl- und Gasraffinerien und -marketing	5,08
		Mehrspartenversicherungen	4,94
		Gesundheitswesen: Technologie	4,84
		Papierprodukte	4,61
		Haushaltsprodukte	4,46
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,07
		Gesundheitswesen: Produkte	2,72
		Hersteller von Elektronikausrüstung	2,64
		Bekleidung-Einzelhandel	2,50
		Kommunikationsanlagen	2,22
		Systemsoftware	2,11
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,75
		Lebensmitteleinzelhandel	1,58
		Industriekonglomerate	1,35
		Spezialgeschäfte	1,30
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,99
		Biotechnologie	0,60
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,52
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,50
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,34
		Rundfunk	0,08
		<b>Summe</b>	<b>98,49</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>USD</b>							
533.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	535.090,96	0,18	805.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	864.988,24	0,29
435.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	433.579,40	0,15	634.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01-03-2028	606.909,49	0,21
809.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-10-2029	634.901,02	0,22	676.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028	650.083,07	0,22
982.000,00	Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027	904.579,61	0,31	40.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 8.25% 15-01-2029	41.597,80	0,01
709.407,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	366.658,65	0,12	477.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 8.875% 15-04-2030	494.388,08	0,17
1.392.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	1.289.183,73	0,44	335.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	324.491,02	0,11
2.007.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	1.725.174,85	0,59	961.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	906.628,35	0,31
130.000,00	Ball Corp 6% 15-06-2029	132.696,07	0,05	527.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	519.580,53	0,18
497.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	517.313,38	0,18	792.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	804.224,52	0,27
651.000,00	Bath & Body Works Inc 5.25% 01-02-2028	644.506,21	0,22	328.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	295.521,44	0,10
446.000,00	Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036	445.387,37	0,15	120.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	118.449,55	0,04
305.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	308.723,75	0,11	1.260.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	1.167.295,50	0,40
225.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	234.632,81	0,08	100.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	90.636,17	0,03
99.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	42.811,56	0,01	316.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	315.529,17	0,11
591.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	258.231,54	0,09	233.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	240.299,49	0,08
475.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	466.307,50	0,16	1.135.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.144.226,85	0,39
931.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	930.785,87	0,32	100.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	112.587,74	0,04
409.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	359.615,30	0,12	723.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	723.196,66	0,25
606.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-06-2030	664.985,62	0,23	1.088.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	1.045.280,12	0,36
309.000,00	Carnival Corp 7.625% 01-03-2026	314.615,92	0,11	904.000,00	Kedrion SpA 6.5% 01-09-2029	827.160,00	0,28
675.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	625.349,84	0,21	294.000,00	Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01-2032	334.804,14	0,11
510.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	497.004,95	0,17	22.000,00	Kinder Morgan Inc 8.05% 15-10-2030	25.392,56	0,01
1.090.000,00	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029	985.130,01	0,34	262.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	253.343,47	0,09
166.000,00	Dana Inc 4.25% 01-09-2030	147.621,11	0,05	226.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	260.915,72	0,09
689.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	600.250,63	0,20	407.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	403.313,97	0,14
307.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	304.478,76	0,10	361.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	354.345,47	0,12
400.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	364.093,24	0,12	285.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	325.625,42	0,11
520.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	436.221,47	0,15	435.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	428.960,03	0,15
718.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 7.079% MULTI 10-02-2034	738.441,47	0,25	84.000,00	Meritage Homes Corp 6% 01-06-2025	83.871,56	0,03
489.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	468.954,13	0,16	134.000,00	MGM Resorts International 4.625% 01-09-2026	130.677,15	0,04
95.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	87.507,54	0,03	599.000,00	MGM Resorts International 4.75% 15-10-2028	570.961,77	0,19
627.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	590.206,51	0,20	1.176.000,00	MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	1.167.950,16	0,40
841.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	837.129,89	0,29	1.093.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	1.093.598,42	0,37
203.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	204.851,04	0,07	682.000,00	MGM Resorts International 6.75% 01-05-2025	683.900,73	0,23
323.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10-08-2026	298.998,76	0,10	816.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	515.091,58	0,18
498.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	475.967,91	0,16	631.000,00	MPT Operating Partnership LP 5% 15-10-2027	517.855,01	0,18
856.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	768.567,42	0,26	574.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.25% 15-05-2029	484.241,52	0,16
736.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	715.542,23	0,24	26.000,00	NRG Energy Inc 3.875% 15-02-2032	22.292,40	0,01
905.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28-05-2027	882.643,09	0,30	338.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028	336.127,45	0,11
1.557.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16-06-2025	1.537.262,80	0,52	725.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	722.549,50	0,25
815.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	834.028,01	0,28	186.000,00	NuStar Logistics LP 5.75% 01-10-2025	184.951,69	0,06
700.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	737.937,19	0,25	94.000,00	NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	93.379,53	0,03
				128.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	133.046,06	0,05
				725.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	772.569,69	0,26
				912.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	872.075,56	0,30

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 Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
480.000,00 Olin Corp 5.125% 15-09-2027	467.313,05	0,16	103.000,00 AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	79.897,10	0,03
305.000,00 Olin Corp 5.625% 01-08-2029	300.346,69	0,10	186.000,00 AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	146.663,79	0,05
831.000,00 Ovintiv Inc 7.375% 01-11-2031	915.069,82	0,31	1.016.000,00 AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	878.641,05	0,30
1.813.000,00 Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	1.663.590,85	0,57	472.000,00 Advanced Drainage Systems Inc 5% 30-09-2027	459.454,24	0,16
529.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028	521.559,51	0,18	239.000,00 Advanced Drainage Systems Inc 6.375% 15-06-2030	241.534,61	0,08
73.000,00 SM Energy Co 6.5% 15-07-2028	72.695,96	0,02	249.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	235.873,69	0,08
819.000,00 SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	814.051,06	0,28	1.015.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	919.363,66	0,31
417.000,00 SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	415.866,44	0,14	551.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	535.288,35	0,18
328.000,00 Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	303.904,17	0,10	1.026.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	1.035.655,69	0,35
594.000,00 Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	581.463,21	0,20	151.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	153.887,57	0,05
1.159.000,00 Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	1.126.020,66	0,38	795.000,00 Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029	766.902,39	0,26
430.000,00 Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	409.068,25	0,14	978.000,00 Antero Midstream Partners LP 7.875% 15-05-2026	1.002.992,79	0,34
426.000,00 Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	418.330,55	0,14	785.000,00 Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	773.841,23	0,26
710.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	662.324,28	0,23	625.000,00 Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028	551.079,50	0,19
397.000,00 Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	401.181,20	0,14	855.000,00 Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	730.336,73	0,25
1.025.000,00 Travel + Leisure Co 5.65% 01-04-2024	1.023.376,62	0,35	408.000,00 Ardagh Metal Packaging Finan 6% 15-06-2027	406.547,11	0,14
762.000,00 Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	758.012,53	0,26	758.000,00 Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	589.118,89	0,20
704.000,00 Travel + Leisure Co 6.6% 01-10-2025	704.083,42	0,24	389.000,00 Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030	350.326,68	0,12
449.000,00 Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	448.346,48	0,15	254.000,00 Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029	226.778,82	0,08
912.000,00 Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	896.619,85	0,31	519.000,00 Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	502.813,64	0,17
367.000,00 Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15-08-2027	359.098,93	0,12	430.000,00 ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	314.024,70	0,11
511.000,00 United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	455.305,50	0,16	167.000,00 Avient Corp 5.75% 15-05-2025	167.163,99	0,06
983.000,00 United Rentals North America 4% 15-07-2030	911.775,16	0,31	248.000,00 Avient Corp 7.125% 01-08-2030	259.006,24	0,09
1.029.000,00 United Rentals North America 6% 15-12-2029	1.044.086,17	0,36	848.000,00 Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	822.162,46	0,28
364.000,00 United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	343.139,16	0,12	347.000,00 Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	355.535,51	0,12
2.052.000,00 Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.994.205,42	0,68	82.000,00 Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	86.662,11	0,03
486.000,00 Vital Energy Inc 10.125% 15-01-2028	500.955,68	0,17	640.000,00 Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	353.872,00	0,12
611.000,00 Vital Energy Inc 9.75% 15-10-2030	634.675,03	0,22	706.000,00 Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029	304.511,92	0,10
400.000,00 Vmed O2 UK Financing I PLC 4.25% 31-01-2031	351.044,20	0,12	117.000,00 Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	53.726,40	0,02
2.806.000,00 VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	2.377.352,91	0,81	117.000,00 Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	52.650,00	0,02
850.000,00 Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	831.891,82	0,28	760.000,00 Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	767.452,56	0,26
1.334.000,00 Western Midstream Operating 5.3% 01-03-2048	1.162.462,01	0,40	889.000,00 Benteler International AG 10.5% 15-05-2028	937.388,29	0,32
373.000,00 Western Midstream Operating 5.45% 01-04-2044	339.584,46	0,12	710.000,00 Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	724.608,25	0,25
	<b>70.621.684,52</b>	<b>24,05</b>	1.518.000,00 Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	1.413.474,65	0,48
<b>Summe Anleihen</b>	<b>70.621.684,52</b>	<b>24,05</b>	1.312.000,00 Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	1.230.405,41	0,42
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>70.621.684,52</b>	<b>24,05</b>	1.325.000,00 Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	1.208.409,54	0,41
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			231.000,00 Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	223.107,68	0,08
<b>Anleihen</b>			605.000,00 Builders FirstSource Inc 6.375% 15-06-2032	622.189,26	0,21
<b>USD</b>			1.461.000,00 Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	1.322.929,51	0,45
457.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	432.592,45	0,15	1.387.000,00 Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	1.388.181,72	0,47
729.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	657.979,29	0,22	115.000,00 Caesars Entertainment Inc 7% 15-02-2030	118.519,69	0,04
1.034.000,00 Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	991.053,66	0,34			

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
322.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	321.392,00	0,11	1.155.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	1.159.036,73	0,39
558.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	562.854,04	0,19	1.165.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.625% 15-04-2029	1.148.132,78	0,39
1.188.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	1.130.940,12	0,39	725.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09-2029	496.313,25	0,17
212.000,00	Calpine Corp 5% 01-02-2031	194.974,77	0,07	725.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	639.144,04	0,22
740.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	711.572,75	0,24	741.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	385.872,17	0,13
1.005.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	989.281,10	0,34	633.000,00	Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030	553.208,01	0,19
829.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	842.615,60	0,29	1.168.000,00	Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	1.056.584,48	0,36
1.310.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	1.261.945,40	0,43	1.246.000,00	Constellation Insurance Inc 6.8% 24-01-2030	1.181.832,98	0,40
308.000,00	Carnival Corp 7% 15-08-2029	320.878,40	0,11	1.680.000,00	Constellium SE 5.625% 15-06-2028	1.649.863,32	0,56
263.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	288.017,35	0,10	1.218.000,00	Constellium SE 5.875% 15-02-2026	1.208.562,81	0,41
530.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	518.817,55	0,18	887.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	732.551,13	0,25
80.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	77.484,00	0,03	717.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	706.187,64	0,24
681.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	597.634,84	0,20	709.000,00	Coty Inc 6.5% 15-04-2026	708.880,74	0,24
567.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	460.505,44	0,16	386.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	398.683,82	0,14
907.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	778.478,55	0,27	693.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	603.565,91	0,21
1.079.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	968.302,91	0,33	426.000,00	Covanta Holding Corp 5% 01-09-2030	364.682,40	0,12
463.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	406.782,54	0,14	1.698.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	1.683.672,11	0,57
1.052.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	962.125,43	0,33	31.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	30.248,41	0,01
1.288.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	1.232.112,01	0,42	2.792.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	2.790.324,80	0,95
330.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	313.338,07	0,11	383.000,00	CSC Holdings LLC 4.125% 01-12-2030	290.202,93	0,10
645.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	570.510,05	0,19	839.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	634.561,04	0,22
1.113.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	1.168.021,16	0,40	209.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	124.519,04	0,04
319.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	311.179,33	0,11	873.000,00	CSC Holdings LLC 5% 15-11-2031	528.998,72	0,18
847.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4% 01-03-2031	771.778,10	0,26	467.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	413.719,64	0,14
709.000,00	Chord Energy Corp 6.375% 01-06-2026	707.879,78	0,24	1.940.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	1.204.701,20	0,41
1.121.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	940.448,94	0,32	317.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	281.654,50	0,10
522.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	484.981,95	0,17	533.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	395.875,09	0,13
103.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029	66.447,67	0,02	255.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	254.606,36	0,09
264.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	263.118,79	0,09	242.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	241.626,42	0,08
921.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	900.185,86	0,31	830.454,00	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 01-06-2030	862.497,07	0,29
629.000,00	Churchill Downs Inc 6.75% 01-05-2031	639.248,96	0,22	595.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	591.938,73	0,20
403.000,00	Civitas Resources Inc 5% 15-10-2026	390.079,94	0,13	192.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 8.875% 01-09-2031	201.917,17	0,07
68.000,00	Civitas Resources Inc 8.625% 01-11-2030	72.142,42	0,02	759.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	757.847,78	0,26
1.087.000,00	Civitas Resources Inc 8.75% 01-07-2031	1.154.903,80	0,39	581.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	572.978,31	0,20
804.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	805.214,84	0,27	173.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	173.096,86	0,06
480.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-05-2028	490.855,31	0,17	2.105.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	1.740.643,66	0,59
965.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	972.417,96	0,33	542.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	476.098,87	0,16
925.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	933.920,52	0,32	134.000,00	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance 15-08-2027	70.355,00	0,00
348.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	300.565,48	0,10	1.541.000,00	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance 15-08-2026	78.976,25	0,03
768.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 9% 15-09-2028	796.327,48	0,27	118.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	101.701,25	0,03
393.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	345.763,95	0,12	600.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	484.095,73	0,16
630.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	610.403,28	0,21	609.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	365.380,13	0,12
				73.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	50.256,12	0,02

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 Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens		
424.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	443.815,64	0,15	501.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	486.276,91	0,17
1.032.000,00	Domtar Corp 6.75% 01-10-2028	934.104,17	0,32	45.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	44.864,90	0,02
486.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15- 06-2029	448.603,61	0,15	383.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	383.470,71	0,13
122.000,00	DT Midstream Inc 4.375% 15- 06-2031	109.973,94	0,04	1.066.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	942.050,96	0,32
1.166.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	771.038,88	0,26	602.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	551.948,58	0,19
1.239.000,00	Elwood Energy LLC 8.159% 05- 07-2026	88.519,61	0,03	182.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	144.719,25	0,05
177.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	159.229,20	0,05	937.000,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	801.393,24	0,27
863.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	863.738,31	0,29	980.211,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	646.681,04	0,22
526.000,00	EnLink Midstream LLC 6.5% 01-09-2030	538.924,35	0,18	786.000,00	Iliad Holding SASU 6.5% 15-10- 2026	785.206,38	0,27
1.584.000,00	Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	1.478.658,30	0,50	280.000,00	International Game Technolog 4.125% 15-04-2026	272.336,90	0,09
87.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	86.936,75	0,03	357.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	350.091,84	0,12
457.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	467.635,76	0,16	851.000,00	International Game Technolog 6.5% 15-02-2025	853.130,90	0,29
200.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	191.742,98	0,07	831.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	682.070,97	0,23
784.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 5.875% 15-04-2030	774.834,55	0,26	1.022.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15- 01-2026	1.016.426,76	0,35
619.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 6.125% 15-04-2032	624.655,18	0,21	546.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	592.349,00	0,20
765.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	739.484,04	0,25	280.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02- 2031	255.878,70	0,09
617.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	554.006,77	0,19	1.257.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028	1.220.729,52	0,42
326.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	329.436,04	0,11	674.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	697.538,10	0,24
194.000,00	Gartner Inc 3.625% 15-06-2029	175.345,52	0,06	488.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	445.227,53	0,15
332.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	296.175,17	0,10	448.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	464.640,18	0,16
689.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	654.764,90	0,22	677.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	638.177,16	0,22
405.000,00	GFL Environmental Inc 6.75% 15-01-2031	418.413,60	0,14	663.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	653.835,48	0,22
1.839.000,00	Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029	1.266.703,20	0,43	558.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	485.967,78	0,17
804.000,00	Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051	694.780,86	0,24	1.273.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	1.246.247,91	0,42
696.000,00	Global Atlantic Fin Co 7.95% 15-06-2033	771.506,02	0,26	1.178.000,00	Level 3 Financing Inc 10.5% 15-05-2030	1.143.907,73	0,39
278.000,00	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15-12-2028	213.008,57	0,07	730.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	307.176,70	0,10
398.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	357.079,55	0,12	463.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	192.515,40	0,07
920.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	857.985,34	0,29	1.632.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	809.545,44	0,28
1.299.000,00	Gray Escrow II Inc 5.375% 15- 11-2031	981.967,36	0,33	1.005.000,00	Light & Wonder International 7% 15-05-2028	1.015.975,72	0,35
1.296.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10- 2030	969.255,46	0,33	197.000,00	Light & Wonder International 7.5% 01-09-2031	206.045,85	0,07
1.212.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	1.144.088,15	0,39	1.216.000,00	Lincoln National Corp FRN 17- 05-2066	859.541,76	0,29
1.196.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	1.027.653,93	0,35	797.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	736.594,17	0,25
821.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026	772.421,76	0,26	1.229.000,00	Macquarie Airfinance Holding 8.125% 30-03-2029	1.285.457,19	0,44
427.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	425.270,53	0,14	502.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30- 06-2028	457.961,70	0,16
400.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 8% 15-06-2027	417.310,72	0,14	549.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30- 06-2029	485.459,51	0,17
674.000,00	Heartland Dental LLC / Heart 10.5% 30-04-2028	700.117,50	0,24	558.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.875% 15-08-2026	569.502,61	0,19
834.000,00	Helios Software Holdings Inc 4.625% 01-05-2028	767.012,03	0,26	168.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	165.564,60	0,06
1.697.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07- 2027	1.677.156,13	0,57	1.139.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	1.031.629,43	0,35
92.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12- 2026	82.796,32	0,03	1.044.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	1.063.330,19	0,36
1.559.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	1.281.338,98	0,44	1.178.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	1.228.324,16	0,42
41.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	37.662,72	0,01	921.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	872.191,14	0,30
918.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	885.444,80	0,30				
656.000,00	HF Sinclair Corp 6.375% 15-04- 2027	661.838,85	0,23				

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
581.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	596.685,26	0,20	575.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	532.981,88	0,18
123.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	122.693,85	0,04	100.000,00	Sensata Technologies Inc 3.75% 15-02-2031	87.952,58	0,03
1.176.000,00	MSCI Inc 3.625% 01-09-2030	1.066.826,86	0,36	318.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	295.065,08	0,10
370.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	367.586,86	0,13	268.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	252.078,08	0,09
1.586.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	1.549.500,51	0,53	486.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	433.035,51	0,15
340.000,00	NCL Corp Ltd 8.125% 15-01-2029	355.049,08	0,12	39.000,00	Sirius XM Radio Inc 5% 01-08-2027	37.670,32	0,01
426.000,00	NCR Voyix Corp 5% 01-10-2028	403.677,86	0,14	393.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	380.506,02	0,13
1.106.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	1.053.968,45	0,36	1.104.000,00	Smyrna Ready Mix Concrete LL 6% 01-11-2028	1.087.866,59	0,37
641.000,00	NCR Voyix Corp 5.25% 01-10-2030	592.147,66	0,20	1.823.000,00	Smyrna Ready Mix Concrete LL 8.875% 15-11-2031	1.914.405,22	0,65
1.208.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	1.222.126,35	0,42	1.348.000,00	SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	1.349.577,16	0,46
334.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	331.608,03	0,11	1.889.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	1.776.849,67	0,60
1.601.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	1.493.993,00	0,51	715.000,00	Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	712.669,10	0,24
812.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	764.536,65	0,26	245.000,00	Summit Materials LLC / Summi 7.25% 15-01-2031	260.914,96	0,09
90.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	79.420,78	0,03	322.000,00	Summit Midstream Holdings LL MULTI 15-10-2026	321.591,06	0,11
761.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	712.935,77	0,24	753.000,00	Sunnova Energy Corp 11.75% 01-10-2028	685.888,88	0,23
333.000,00	NRG Energy Inc 3.625% 15-02-2031	285.901,41	0,10	586.000,00	Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	492.691,22	0,17
292.000,00	Occidental Petroleum Corp 5.55% 15-03-2026	294.341,84	0,10	802.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	793.914,05	0,27
1.217.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	1.292.551,36	0,44	389.000,00	Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	389.299,50	0,13
569.000,00	Occidental Petroleum Corp 7.15% 15-05-2028	603.930,91	0,21	186.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	188.601,21	0,06
402.000,00	OI European Group BV 4.75% 15-02-2030	378.241,22	0,13	489.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	453.949,07	0,15
615.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	565.618,51	0,19	331.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	321.532,69	0,11
1.006.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	858.171,12	0,29	469.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	463.027,14	0,16
173.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	174.180,20	0,06	921.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	903.860,74	0,31
534.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.25% 15-05-2031	543.687,18	0,19	1.961.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	1.947.155,34	0,66
1.841.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	1.720.169,76	0,59	558.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01-02-2027	560.578,52	0,19
99.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4.375% 15-10-2028	92.319,87	0,03	518.000,00	Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	462.669,90	0,16
532.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	523.554,68	0,18	776.000,00	Trinseo Materials Operating 5.125% 01-04-2029	316.905,85	0,11
1.051.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	1.057.610,36	0,36	1.078.000,00	Triumph Group Inc 9% 15-03-2028	1.147.393,02	0,39
283.000,00	Parkland Corp 4.5% 01-10-2029	259.373,84	0,09	598.000,00	Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	572.929,33	0,20
154.000,00	Parkland Corp 4.625% 01-05-2030	141.863,44	0,05	1.213.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	1.253.805,32	0,43
689.000,00	Parkland Corp 5.875% 15-07-2027	687.297,41	0,23	713.000,00	Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	726.139,16	0,25
782.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.875% 15-09-2030	797.378,03	0,27	5.850.700,00	United States Treasury Bill 23-01-2024	5.832.773,69	1,99
1.386.000,00	Permian Resources Operating 7% 15-01-2032	1.432.668,01	0,49	595.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	583.706,90	0,20
864.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	798.553,30	0,27	907.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	906.837,10	0,31
1.879.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	1.816.436,25	0,62	135.000,00	Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	134.942,56	0,05
589.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	584.558,00	0,20	272.000,00	Univision Communications Inc 8% 15-08-2028	281.029,57	0,10
790.000,00	Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028	315.239,86	0,11	971.000,00	UPC Broadband Finco BV 4.875% 15-07-2031	856.645,33	0,29
1.686.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15-08-2027	1.829.748,36	0,62	310.000,00	UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	292.418,35	0,10
659.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	648.419,89	0,22	1.091.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	1.160.732,36	0,40
396.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15-01-2029	421.343,60	0,14	1.197.000,00	Venture Global LNG Inc 9.875% 01-02-2032	1.252.376,81	0,43
847.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	764.110,89	0,26	515.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.875% 15-02-2029	473.448,06	0,16
631.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	606.190,72	0,21	243.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.625% 15-06-2025	238.790,03	0,08
125.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	117.496,25	0,04				
1.465.000,00	Sealed Air Corp 6.875% 15-07-2033	1.555.854,91	0,53				
46.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	46.393,48	0,02				
609.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	646.483,95	0,22				

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
467.000,00	VICI Properties LP / VICI No 5.75% 01-02-2027	467.359,06	0,16
1.477.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15- 09-2027	1.426.361,06	0,49
1.007.000,00	Viking Cruises Ltd 7% 15-02-2029	995.114,48	0,34
210.000,00	Viking Cruises Ltd 9.125% 15- 07-2031	223.876,36	0,08
704.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	626.614,35	0,21
263.000,00	Vistra Operations Co LLC 3.55% 15-07-2024	259.350,74	0,09
1.047.000,00	Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	1.017.286,35	0,35
89.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	88.144,26	0,03
926.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	827.127,09	0,28
1.128.000,00	Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	1.025.837,04	0,35
1.223.000,00	WW International Inc 4.5% 15- 04-2029	807.232,92	0,27
1.059.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 7.125% 15-02-2031	1.103.510,83	0,38
722.000,00	ZF North America Capital Inc 4.75% 29-04-2025	714.430,05	0,24
441.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	457.974,53	0,16
488.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	520.866,80	0,18
		<b>210.868.485,14</b>	<b>71,80</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>210.868.485,14</b>	<b>71,80</b>
	<b>Summe an einem anderen geregeltten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>210.868.485,14</b>	<b>71,80</b>
	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
	<b>Anleihen</b>		
	<b>USD</b>		
1.129.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024	0,01	0,00
		<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
	<b>Aktien</b>		
	<b>USD</b>		
68.871,00	Homer City Generation - LLC unit	0,07	0,00
		<b>0,07</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>0,07</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>0,08</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>281.490.169,74</b>	<b>95,84</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>6.412.247,64</b>	<b>2,18</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>5.794.459,96</b>	<b>1,97</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>293.696.877,34</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	75,38	Unternehmensanleihen	93,86
Kanada	3,27	Staatsanleihen	1,99
Vereinigtes Königreich	2,60		
Frankreich	2,01		
Länderübergreifend	2,01		
Niederlande	1,94		
Bermuda	1,67		
Australien	1,26		
Liberia	1,16		
Italien	1,06		
Panama	0,87		
Luxemburg	0,77		
Irland	0,59		
Deutschland	0,52		
Spanien	0,40		
Österreich	0,32		
<b>Summe</b>	<b>95,84</b>		
		<b>Summe</b>	<b>95,84</b>

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
1.399.248.857,86	DKK	206.219.955,39	USD	1.603.086,65	31.01.2024
2.865.967,75	EUR	3.146.801,64	USD	24.647,99	31.01.2024
112.116.633,07	SEK	10.791.525,90	USD	397.528,28	31.01.2024
941.878,22	USD	6.349.395,82	DKK	(1.193,90)	31.01.2024
188.342,73	USD	1.942.490,20	SEK	(5.521,29)	31.01.2024
				<b>2.018.547,73</b>	

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 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>USD</b>							
2.607.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	2.453.137,31	0,32	1.750.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	1.632.489,43	0,21
3.627.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	3.359.101,58	0,43	3.103.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	3.135.680,80	0,41
2.200.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	2.272.104,23	0,29	2.931.000,00	Travel + Leisure Co 5.65% 01-04-2024	2.926.357,91	0,38
36.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	35.341,20	0,00	1.331.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	1.324.035,01	0,17
1.549.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	1.548.643,73	0,20	1.664.000,00	Travel + Leisure Co 6.6% 01-10-2025	1.664.197,18	0,22
3.317.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	3.073.015,41	0,40	2.119.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	2.083.264,76	0,27
1.553.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	1.513.428,78	0,20	2.683.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.390.576,61	0,31
473.000,00	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029	427.492,20	0,06	4.701.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	4.360.381,52	0,56
466.000,00	Dana Inc 4.25% 01-09-2030	414.406,26	0,05	2.876.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	2.918.165,04	0,38
9.230.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	8.041.093,30	1,04	537.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	506.224,53	0,07
838.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	824.101,77	0,11	8.356.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	7.079.529,92	0,92
4.146.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	4.111.950,98	0,53	7.062.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	6.911.552,99	0,89
2.112.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 7.079% MULTI 10-02-2034	2.172.128,68	0,28			<b>144.372.254,91</b>	<b>18,69</b>
1.527.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	1.464.402,77	0,19		<b>Summe Anleihen</b>	<b>144.372.254,91</b>	<b>18,69</b>
6.222.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	5.856.881,84	0,76		<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>144.372.254,91</b>	<b>18,69</b>
534.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10-08-2026	494.319,93	0,06		<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
4.565.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	4.098.726,97	0,53		<b>Anleihen</b>		
2.318.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	2.372.118,93	0,31		<b>USD</b>		
3.849.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	4.057.600,37	0,53	3.908.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	3.527.274,43	0,46
2.276.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	2.445.606,50	0,32	5.361.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	4.636.215,21	0,60
2.119.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	2.052.526,76	0,27	10.632.000,00	Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	10.349.401,44	1,34
4.201.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	3.963.314,98	0,51	1.878.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	1.897.916,30	0,25
2.148.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	1.935.305,04	0,25	499.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030	449.390,78	0,06
3.411.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	3.366.928,35	0,44	820.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029	732.120,60	0,09
5.672.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	5.254.682,60	0,68	4.648.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	4.503.040,08	0,58
1.723.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	1.561.661,24	0,20	865.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	631.700,85	0,08
1.778.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.792.454,04	0,23	1.496.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	1.562.392,48	0,20
1.510.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	1.510.410,72	0,20	6.545.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	6.345.581,70	0,82
1.915.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	1.839.808,29	0,24	2.205.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	2.226.622,23	0,29
2.821.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	2.717.582,14	0,35	2.173.000,00	Benteler International AG 10.5% 15-05-2028	2.291.276,43	0,30
3.614.000,00	Kedrion SpA 6.5% 01-09-2029	3.306.810,00	0,43	9.603.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	8.941.763,54	1,16
1.395.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	1.367.552,50	0,18	9.248.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	8.672.857,63	1,12
456.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	440.933,67	0,06	841.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	766.998,06	0,10
118.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	136.230,33	0,02	4.782.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	4.618.618,67	0,60
4.202.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	4.163.944,25	0,54	1.701.000,00	Builders FirstSource Inc 6.375% 15-06-2032	1.749.328,81	0,23
735.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	839.770,83	0,11	1.498.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	1.522.603,35	0,20
2.502.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	2.467.259,73	0,32	3.798.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	3.717.866,11	0,48
2.006.000,00	Meritage Homes Corp 6% 01-06-2025	2.002.932,83	0,26	2.072.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	2.006.835,60	0,26
10.079.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	9.248.390,62	1,20	3.692.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	3.240.040,87	0,42
5.051.000,00	Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024	5.022.411,34	0,65				
730.000,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	694.464,70	0,09				
732.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	718.821,51	0,09				

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.504.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	1.290.883,95	0,17	9.201.000,00	Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	8.589.100,38	1,11
954.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-06-2033	805.124,87	0,10	3.206.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	3.099.066,43	0,40
3.842.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	3.375.504,36	0,44	1.347.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	1.209.476,69	0,16
791.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	756.677,48	0,10	1.035.000,00	GFL Environmental Inc 6.75% 15-01-2031	1.069.279,20	0,14
2.644.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	2.338.648,93	0,30	4.393.000,00	Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029	3.025.898,40	0,39
6.726.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	6.806.469,86	0,88	1.570.000,00	Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051	1.356.723,82	0,18
2.886.000,00	Charles River Laboratories I 3.75% 15-03-2029	2.653.769,76	0,34	2.826.000,00	Global Atlantic Fin Co 7.95% 15-06-2033	3.132.580,48	0,41
1.742.000,00	Charles River Laboratories I 4% 15-03-2031	1.579.401,72	0,20	4.802.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	4.308.281,46	0,56
1.971.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01- 2030	2.068.436,39	0,27	1.505.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	1.403.552,10	0,18
3.983.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	3.989.018,31	0,52	7.961.000,00	Gray Escrow II Inc 5.375% 15- 11-2031	6.018.046,30	0,78
1.518.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	1.529.668,87	0,20	5.891.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10- 2030	4.405.774,63	0,57
1.000.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05- 2025	1.009.643,80	0,13	4.140.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	3.908.023,88	0,51
1.053.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	909.469,68	0,12	2.380.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	2.044.996,96	0,26
3.319.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 9% 15-09-2028	3.441.420,45	0,45	7.849.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026	7.384.577,81	0,96
2.071.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.822.079,26	0,24	5.096.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.75% 15-09-2030	4.266.691,74	0,55
12.288.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	11.905.770,70	1,54	1.030.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 8% 15-06-2027	1.074.575,09	0,14
2.490.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15- 03-2026	2.498.702,55	0,32	4.811.000,00	Heartland Dental LLC / Heart 10.5% 30-04-2028	4.997.426,25	0,65
4.522.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09- 2029	3.095.625,54	0,40	6.389.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07- 2027	6.314.290,23	0,82
5.760.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	5.077.889,22	0,66	5.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12- 2026	4.499,80	0,00
2.811.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03- 2027	1.463.814,67	0,19	9.462.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	7.776.798,88	1,01
2.794.000,00	Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	2.527.480,34	0,33	8.750.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	8.492.860,25	1,10
4.157.000,00	Constellation Insurance Inc 6.8% 24-01-2030	3.942.921,11	0,51	1.092.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	1.088.721,49	0,14
10.194.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	8.418.969,75	1,09	6.886.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	6.085.331,04	0,79
2.141.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	2.108.713,72	0,27	3.444.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	3.157.659,30	0,41
1.570.000,00	Coty Inc 6.5% 15-04-2026	1.569.735,91	0,20	6.428.418,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	5.498.069,06	0,71
1.013.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	1.046.286,82	0,14	5.387.724,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	3.554.478,55	0,46
6.559.000,00	Covanta Holding Corp 5% 01- 09-2030	5.614.910,53	0,73	2.622.000,00	Iliad Holding SASU 6.5% 15-10- 2026	2.619.352,57	0,34
5.123.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	3.874.679,61	0,50	7.238.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	5.940.829,96	0,77
6.143.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01- 2030	3.814.680,14	0,49	2.885.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15- 01-2026	2.869.267,32	0,37
2.326.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	2.314.032,73	0,30	425.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7% 21-11- 2025	435.396,86	0,06
874.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 8.875% 01-09-2031	919.143,77	0,12	1.683.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	1.825.866,98	0,24
1.821.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	1.818.235,59	0,24	895.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02- 2031	817.897,99	0,11
9.368.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	9.238.658,83	1,20	7.229.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028	7.020.408,65	0,91
2.282.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15- 06-2030	2.283.277,69	0,30	2.236.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	2.314.087,83	0,30
2.279.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	1.884.525,84	0,24	1.190.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	1.085.698,29	0,14
3.131.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	2.750.305,47	0,36	1.161.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	1.204.123,32	0,16
182.000,00	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance 15-08- 2027	9.555,00	0,00	444.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	418.538,64	0,05
1.307.000,00	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance 15-08- 2026	66.983,75	0,01	1.434.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	1.414.178,10	0,18
1.812.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	1.461.969,09	0,19	2.344.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	2.041.413,04	0,26
1.555.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	1.070.524,20	0,14	7.001.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	6.853.873,99	0,89
699.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	731.667,77	0,09	3.141.000,00	Lincoln National Corp FRN 17- 05-2066	2.220.247,26	0,29
930.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	836.628,00	0,11	8.388.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	7.752.260,90	1,00
7.505.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	7.511.420,68	0,97	1.947.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11- 2027	1.884.376,11	0,24

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.915.000,00	Macquarie Airfinance Holding 8.125% 30-03-2029	5.140.782,81	0,67	2.000.000,00	Travel + Leisure Co 6.625% 31-07-2026	2.011.410,00	0,26
4.862.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30-06-2028	4.435.477,65	0,57	1.719.000,00	Trinseo Materials Operating 5.125% 01-04-2029	702.011,80	0,09
2.265.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	2.002.852,07	0,26	5.805.000,00	Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	5.911.974,54	0,77
1.621.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.875% 15-08-2026	1.654.415,29	0,21	6.027.000,00	UniCredit SpA 5.459% MULTI 30-06-2035	5.665.502,71	0,73
433.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	426.723,06	0,06	15.192.200,00	United States Treasury Bill 23-01-2024	15.145.651,71	1,96
2.391.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	2.165.606,65	0,28	803.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	787.759,06	0,10
3.475.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	3.539.341,40	0,46	3.400.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	3.399.389,36	0,44
2.333.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	2.432.665,76	0,31	334.000,00	Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	333.857,88	0,04
2.454.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	2.323.949,04	0,30	286.000,00	Univision Communications Inc 8% 15-08-2028	295.494,33	0,04
2.979.000,00	MSCI Inc 3.625% 01-09-2030	2.702.446,62	0,35	3.792.000,00	UPC Broadband Finco BV 4.875% 15-07-2031	3.345.416,16	0,43
1.345.000,00	NCR Voyix Corp 5% 01-10-2028	1.274.522,81	0,16	4.545.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	4.045.400,87	0,52
2.091.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	1.992.629,32	0,26	3.951.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	3.518.128,44	0,46
2.189.000,00	NCR Voyix Corp 5.25% 01-10-2030	2.022.170,40	0,26	2.552.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	2.279.512,24	0,30
6.607.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	6.684.262,26	0,87	7.578.000,00	Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	6.891.660,54	0,89
5.921.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	5.824.633,95	0,75	3.474.000,00	WW International Inc 4.5% 15-04-2029	2.292.990,32	0,30
1.731.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	1.629.818,90	0,21	2.227.000,00	ZF North America Capital Inc 4.75% 29-04-2025	2.203.650,57	0,29
2.333.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	2.058.763,08	0,27	726.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	753.944,47	0,10
3.681.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	3.448.510,62	0,45	1.443.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	1.540.186,05	0,20
4.250.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	3.625.474,40	0,47			<b>562.340.483,53</b>	<b>72,78</b>
1.554.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	1.529.330,76	0,20		<b>Summe Anleihen</b>	<b>562.340.483,53</b>	<b>72,78</b>
6.218.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	6.257.108,67	0,81		<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>562.340.483,53</b>	<b>72,78</b>
16.982.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	15.876.055,74	2,05		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>706.712.738,44</b>	<b>91,47</b>
4.109.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	3.693.366,02	0,48		<b>Bankguthaben</b>	<b>42.595.610,54</b>	<b>5,51</b>
5.070.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	4.685.955,11	0,61		<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>23.310.399,58</b>	<b>3,02</b>
3.580.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	3.460.799,25	0,45		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>772.618.748,56</b>	<b>100,00</b>
826.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	819.770,64	0,11				
1.186.000,00	Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028	473.258,83	0,06				
8.449.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	7.622.163,96	0,99				
2.000.000,00	Sealed Air Corp 5.5% 15-09-2025	2.001.980,64	0,26				
1.988.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	2.110.361,40	0,27				
1.838.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	1.703.688,15	0,22				
2.272.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	2.108.137,91	0,27				
1.008.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	948.114,58	0,12				
3.238.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	2.885.121,34	0,37				
2.382.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	2.306.273,15	0,30				
3.601.000,00	SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	3.605.213,17	0,47				
4.321.000,00	Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	4.306.913,54	0,56				
620.000,00	Summit Materials LLC / Summi 7.25% 15-01-2031	660.274,58	0,09				
2.714.000,00	Sunnova Energy Corp 11.75% 01-10-2028	2.472.114,75	0,32				
9.681.000,00	Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	8.139.494,37	1,05				
4.394.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	4.079.043,35	0,53				
2.405.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	2.336.211,83	0,30				
585.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	577.549,85	0,07				
1.435.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	1.408.295,51	0,18				
4.586.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	4.553.622,84	0,59				
1.435.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01-02-2027	1.441.631,14	0,19				
3.540.000,00	Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	3.161.875,40	0,41				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	76,33	Unternehmensanleihen	89,51
Vereinigtes Königreich	2,88	Staatsanleihen	1,96
Italien	2,59		
Kanada	2,15	<b>Summe</b>	<b>91,47</b>
Niederlande	1,84		
Länderübergreifend	1,46		
Irland	1,15		
Australien	0,77		
Spanien	0,68		
Frankreich	0,53		
Luxemburg	0,51		
Österreich	0,30		
Deutschland	0,28		
<b>Summe</b>	<b>91,47</b>		

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
280.215.810,68	DKK	41.297.797,42	USD	321.176,15	31.01.2024
442.263.802,25	EUR	485.040.969,42	USD	4.360.744,06	31.01.2024
14.605.671,82	NOK	1.373.176,67	USD	64.664,22	31.01.2024
2.587.125.392,77	SEK	249.088.613,94	USD	9.102.559,97	31.01.2024
676.251,57	USD	4.583.743,03	DKK	(4.551,02)	31.01.2024
63.990.045,31	USD	58.781.035,88	EUR	(1.053.733,42)	31.01.2024
21.401,45	USD	228.786,97	NOK	(1.120,73)	31.01.2024
197.267,46	USD	2.023.259,70	SEK	(4.662,85)	31.01.2024
				<b>12.785.076,38</b>	

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





# Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	93,24	Systemsoftware	8,15
Irland	1,95	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	5,47
Vereinigtes Königreich	1,43	Anwendungssoftware	5,38
Schweiz	1,07	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	4,79
Israel	0,85	Gesundheitswesen: Ausstattung	4,71
		Halbleiter	4,50
<b>Summe</b>	<b>98,55</b>	Haushaltsprodukte	4,36
		Broadline Retail	4,29
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,18
		Sach- und Unfallversicherung	4,06
		Verschiedene Banken	3,24
		Pharmazeutika	3,14
		Spezialchemikalien	2,86
		Börsen und Finanzdaten	2,81
		Industriemaschinen	2,77
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,67
		Biotechnologie	2,57
		Bauprodukte	2,34
		Stromversorger	2,24
		Handelsgesellschaften und Großhändler	2,14
		Halbleiter-Ausrüstung	1,98
		Schuhe	1,77
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,75
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,75
		Verschiedene Support-Leistungen	1,66
		Bekleidung-Einzelhandel	1,39
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,38
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,26
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,20
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,07
		Interaktives Home Entertainment	1,06
		Autoteile und -zubehör	0,95
		Großhändler	0,91
		Gesundheitswesen: Produkte	0,72
		Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,65
		Elektronische Komponenten	0,62
		Investmentbanken und Broker	0,62
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,57
		Immobiliendienste	0,57
		<b>Summe</b>	<b>98,55</b>

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
26.371,64	CHF	30.178,49	USD	1.409,69	31.01.2024
36.081.987,60	EUR	39.613.343,97	USD	314.500,12	31.01.2024
372,03	USD	322,26	CHF	(14,00)	31.01.2024
1.191.391,63	USD	1.089.877,74	EUR	(14.627,29)	31.01.2024
				<b>301.268,52</b>	

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 31.12.2023 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>NOK</b>							
16.000.000,00	Avinor AS 20/26 FRN C	16.184.905,60	0,59	36.000.000,00	Ferde AS 19/26 2,36%	34.597.162,80	1,25
5.000.000,00	Den norske stat 18/28 2,00%	4.754.750,00	0,17	15.000.000,00	Frende Skadeforsikrin AS 23/54 ADJ C SUB	15.285.054,00	0,55
65.000.000,00	Den norske stat 22/32 2,125%	59.631.000,00	2,16	15.000.000,00	Haugesund Spb 22/28 FRN	15.162.348,00	0,55
65.000.000,00	Den norske stat 23/33 3,00%	63.644.750,00	2,31	10.000.000,00	Haugesund Spb 23/28 FRN FLOOR	10.063.291,00	0,36
8.000.000,00	DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	8.082.576,00	0,29	14.000.000,00	Jæren Spb 23/33 FRN C SUB	14.311.187,80	0,52
34.000.000,00	DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	33.412.775,80	1,21	50.000.000,00	Lyse AS 20/26 1,78%	47.150.025,00	1,71
48.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	47.175.038,40	1,71	25.000.000,00	OBOS BBL 20/25 FRN	24.681.557,50	0,89
20.000.000,00	Eidsiva Energi AS 20/27 2,33%	18.752.296,00	0,68	47.000.000,00	OBOS BBL 21/28 FRN	44.412.932,00	1,61
8.000.000,00	Eidsiva Energi AS 21/28 FRN	7.923.369,60	0,29	10.000.000,00	OBOS-banken AS 19/29 FRN STEP C SUB	10.009.493,00	0,36
31.000.000,00	Eidsiva Energi AS 22/26 FRN	30.861.566,40	1,12	41.000.000,00	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	40.017.939,30	1,45
76.000.000,00	Entra ASA 20/28 1,66%	64.685.234,00	2,34	10.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 23/33 FRN C SUB	10.339.764,00	0,37
67.000.000,00	Entra ASA 21/26 1,50%	60.272.107,90	2,18	20.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 23/34 ADJ C SUB	20.540.842,00	0,74
20.000.000,00	Entra ASA 21/30 FRN	17.839.198,00	0,65	25.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/27 4,75%	25.379.700,00	0,92
25.000.000,00	Hemso Fastighets AB 2.4% 06- 05-2030	21.727.560,00	0,79	15.000.000,00	Spb 1 Helgeland 21/27 FRN	14.888.701,50	0,54
12.000.000,00	Kommunalbanken AS 17/27 2,00%	11.216.406,00	0,41	50.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 22/27 ADJ C COVD	50.778.090,00	1,84
10.000.000,00	Midt-Telemark komm 22/29 3,05%	9.581.308,00	0,35	30.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/28 2,92%	28.550.919,00	1,03
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/29 2,52%	18.003.536,00	0,65	25.000.000,00	Spb 1 SMN 20/26 1,40%	23.136.682,50	0,84
76.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/27 3,90%	74.620.121,20	2,70	70.000.000,00	Spb 1 SMN 22/28 FRN C	69.227.228,00	2,51
28.000.000,00	Norsk Hydro ASA 22/28 5,257% C 2,625%	28.886.900,00	1,05	20.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	19.800.816,00	0,72
40.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/26	37.738.868,00	1,37	15.000.000,00	Spb 1 SMN 23/29 FRN C	15.151.573,50	0,55
30.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	30.998.925,00	1,12	130.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	118.647.009,00	4,30
25.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 23/30 FRN	25.308.887,50	0,92	40.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 23/34 FRN C SUB	40.223.016,00	1,46
16.000.000,00	Orkla ASA 23/30 4,405%	16.114.329,60	0,58	8.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,35%	7.724.592,80	0,28
51.000.000,00	Oslo komm 22/28 4,26%	51.735.124,20	1,87	95.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,46%	91.757.393,50	3,32
15.000.000,00	Oslo komm 23/31 4,45%	15.537.913,50	0,56	15.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	14.902.765,50	0,54
17.000.000,00	Posten Bring AS 23/30 4,22%	16.943.820,10	0,61	30.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	30.427.296,00	1,10
26.000.000,00	Rikshem AB 20/29 FRN	25.164.820,20	0,91	50.000.000,00	Spb Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	45.485.760,00	1,65
25.000.000,00	Sande komm (Larsnes) 19/24 1,915%	24.489.797,50	0,89	9.000.000,00	Spb Sør 19/29 FRN C SUB	8.981.311,50	0,33
23.720.000,00	Senja komm 15/25 2,92%	23.149.571,95	0,84	20.000.000,00	Spb Sør 22/27 FRN	19.973.626,00	0,72
80.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	76.156.080,00	2,76	14.000.000,00	Spb Sør 22/28 FRN	14.157.260,60	0,51
50.000.000,00	Statkraft AS 22/27 3,625%	49.109.370,00	1,78	5.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	4.907.882,50	0,18
40.000.000,00	Swedbank AB 4,88% 08-05-2030	40.368.484,00	1,46	50.000.000,00	Spb Øst 22/29 4,30%	50.241.385,00	1,82
20.000.000,00	Vasakronan AB 20/27 FRN	19.716.368,00	0,71	20.000.000,00	Spb Øst 23/29 5,15%	20.962.324,00	0,76
30.000.000,00	Vestland fylke 23/29 4,728%	31.170.945,00	1,13	100.000.000,00	Vegamot AS 21/26 2,00%	94.242.880,00	3,41
24.000.000,00	Viken fylke 20/28 2,04%	22.083.439,20	0,80	30.000.000,00	Vegamot AS 23/31 4,423%	30.733.995,00	1,11
32.000.000,00	Yara International ASA 21/26 2,41%	30.203.040,00	1,09	68.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	67.071.929,20	2,43
		<b>1.133.245.182,65</b>	<b>41,06</b>	53.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 23/28 FRN C COVD	53.097.323,90	1,92
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>1.133.245.182,65</b>	<b>41,06</b>			<b>1.520.051.544,60</b>	<b>55,07</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>1.133.245.182,65</b>	<b>41,06</b>		<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>1.520.051.544,60</b>	<b>55,07</b>
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
	<b>Anleihen</b>				<b>Anleihen</b>		
	<b>NOK</b>				<b>NOK</b>		
20.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/25 2,79%	19.417.018,00	0,70	20.000.000,00	Jotun A/S 21/28 FRN FLOOR	19.843.948,00	0,72
45.000.000,00	BN Bank ASA 21/27 1,60%	41.500.372,50	1,50			<b>19.843.948,00</b>	<b>0,72</b>
20.000.000,00	BN Bank ASA 21/28 2,30%	18.360.622,00	0,67		<b>Summe Anleihen</b>	<b>19.843.948,00</b>	<b>0,72</b>
25.000.000,00	BN Bank ASA 22/28 FRN	25.282.827,50	0,92		<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>19.843.948,00</b>	<b>0,72</b>
48.000.000,00	Brage Finans AS 22/26 FRN	46.625.683,20	1,69				
20.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 19/30 ADJ C COVD	18.201.920,00	0,66		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>2.673.140.675,25</b>	<b>96,85</b>
25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 16/26 ADJ C COVD	24.271.155,00	0,88		<b>Bankguthaben</b>	<b>40.675.914,77</b>	<b>1,47</b>
50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/28 FRN COVD	49.814.470,00	1,80		<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>46.260.137,10</b>	<b>1,68</b>
30.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	29.554.419,00	1,07		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>2.760.076.727,12</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Norwegen	87,13	Unternehmensanleihen	83,97
Schweden	3,88	Staatsanleihen	11,35
Finnland	3,36	Hypothekenanleihen	1,54
Dänemark	2,49		
<b>Summe</b>	<b>96,85</b>	<b>Summe</b>	<b>96,85</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BofA Securities Inc</b>					
Receiving fixed rate 4.4600%	130.000.000,00	NOK	2.572.434,34	0,00	14.08.2026
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 4.5400%	250.000.000,00	NOK	1.929.669,86	0,00	15.08.2025
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 4.1098%	300.000.000,00	NOK	12.429.590,38	0,00	18.08.2029
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 4.5958%	350.000.000,00	NOK	8.241.880,07	0,00	23.08.2026
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 1.4250%	80.000.000,00	NOK	(4.696.536,58)	8.111,11	19.08.2026
Paying floating rate OIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 1.6850%	250.000.000,00	NOK	(3.078.964,14)	(3.196.840,28)	26.11.2024
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.7473%	275.000.000,00	NOK	(5.015.801,60)	(1.942.255,49)	02.06.2028
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.0800%	200.000.000,00	NOK	(833.287,41)	(1.261.222,23)	05.04.2030
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.4200%	250.000.000,00	NOK	6.435.149,88	(6.581.388,89)	07.10.2027
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 4.4837%	250.000.000,00	NOK	5.635.254,91	0,00	29.09.2026
Paying floating rate OIBOR 3 months					
			<b>23.619.389,71</b>	<b>(12.973.595,78)</b>	

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 31.12.2023 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>			
<b>EUR</b>				<b>CAD</b>			
158.520,00	ABN AMRO Bank	24.209.147,15	2,64	20.000,00	Stage Holdco	0,15	0,00
8.454,00	NN Group	3.398.913,85	0,37			<b>0,15</b>	<b>0,00</b>
		<b>27.608.061,00</b>	<b>3,01</b>	<b>NOK</b>			
<b>NOK</b>				665.730,00	ZEG Power AS	3.621.571,20	0,40
110.712,00	Agilyx	2.601.732,00	0,28			<b>3.621.571,20</b>	<b>0,40</b>
274.272,00	Aker BP	81.047.376,00	8,85	<b>Summe Aktien</b>			
28.830,00	Aker	19.272.855,00	2,10			<b>3.621.571,35</b>	<b>0,40</b>
295.153,00	AKVA Group	17.118.874,00	1,87	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
265.278,00	Atea	34.380.028,80	3,75			<b>3.621.571,35</b>	<b>0,40</b>
326.414,00	Axactor	1.645.126,56	0,18	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>			
18.884,00	Bakkafrost	10.036.846,00	1,10			<b>909.079.947,58</b>	<b>99,24</b>
239.573,00	Borregaard	41.206.556,00	4,50	<b>Bankguthaben</b>			
546.620,00	Bouvet	33.507.806,00	3,66			<b>11.077.559,33</b>	<b>1,21</b>
597.155,00	Cadeler A/S	28.090.171,20	3,07	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			
186.626,00	DNB Bank	40.217.903,00	4,39			<b>-4.139.938,62</b>	<b>(0,45)</b>
96.933,00	Edda Wind	2.418.478,35	0,26	<b>Summe Nettovermögen</b>			
50.792,00	Elektroimportøren AS	721.246,40	0,08			<b>916.017.568,29</b>	<b>100,00</b>
417.102,00	Elkem	8.842.562,40	0,97				
352.314,00	Elmera Group	10.639.882,80	1,16				
203.258,00	Equinor	65.428.750,20	7,14				
189.191,00	Europris	14.529.868,80	1,59				
193.163,00	Hexagon Composites	5.590.137,22	0,61				
101.284,00	Integrated Wind Solutions	4.375.468,80	0,48				
116.941,00	Kid	13.635.320,60	1,49				
120.234,00	Klaveness Combination Carri	10.484.404,80	1,14				
937.045,00	Kongsberg Automotive	1.904.075,44	0,21				
201.522,00	Lerøy Seafood Group	8.411.528,28	0,92				
721.649,00	Mintra Holding AS	2.561.853,95	0,28				
297.065,00	Mowi	53.947.004,00	5,89				
66.702,00	Nordic Aqua Partners AS	5.469.564,00	0,60				
221.043,00	Norsk Hydro	15.110.499,48	1,65				
266.118,00	Norske Skog	10.964.061,60	1,20				
295.686,00	NRC Group	3.211.149,96	0,35				
124.558,00	Olav Thon Eiendomsselskap	23.167.788,00	2,53				
101.000,00	Orkla	7.942.640,00	0,87				
199.049,00	poLight	4.140.219,20	0,45				
6.979,00	SalMar	3.959.884,60	0,43				
757.300,00	Salmon Evolution	5.104.202,00	0,56				
198.600,00	SATS	2.986.944,00	0,33				
3.800,00	Schibsted ser. A	1.112.260,00	0,12				
77.750,00	Schibsted ser. B	21.412.350,00	2,34				
81.603,00	SpareBank 1 Helgeland	10.689.993,00	1,17				
263.944,00	SpareBank 1 SMN	37.427.259,20	4,09				
216.986,00	SpareBank 1 SR-Bank	27.817.605,20	3,04				
51.952,00	SpareBank 1 Sørøst-Norge	3.314.537,60	0,36				
40.000,00	Sparebanken Møre	3.352.000,00	0,37				
26.041,00	Sparebanken Sør	3.749.904,00	0,41				
63.315,00	Sparebanken Vest	6.913.998,00	0,75				
242.105,00	Spir Group	1.670.524,50	0,18				
227.045,00	Storebrand	20.384.100,10	2,23				
221.041,00	Subsea 7 S.A.	32.813.536,45	3,58				
476.499,00	Treasure	10.101.778,80	1,10				
80.443,00	Ultimovacs	9.830.134,60	1,07				
22.724,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	8.237.450,00	0,90				
37.837,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	13.280.787,00	1,45				
152.518,00	Yara International	55.196.264,20	6,03				
175.533,00	Zalaris	8.179.837,80	0,89				
		<b>870.157.129,89</b>	<b>94,99</b>				
<b>SEK</b>							
10.200,00	Essity B	2.583.706,31	0,28				
114.091,00	Nordic Paper	5.109.479,03	0,56				
		<b>7.693.185,34</b>	<b>0,84</b>				
<b>Summe Aktien</b>							
		<b>905.458.376,23</b>	<b>98,85</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
		<b>905.458.376,23</b>	<b>98,85</b>				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Norwegen	87,64	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	10,36
Luxemburg	3,58	Regionale Banken	9,02
Dänemark	3,07	Öl- und Gaserschließung und Produktion	8,85
Niederlande	3,01	Verschiedene Banken	8,20
Färöer	1,10	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	7,41
Schweden	0,84	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	7,14
<b>Summe</b>	<b>99,24</b>	Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	6,03
		Spezialchemikalien	5,46
		Bau- und Ingenieurwesen	3,89
		Schifffahrt	3,76
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	3,58
		Lebens- und Krankenversicherung	2,60
		Immobilien: REOC	2,53
		Verlage	2,46
		Industriekonglomerate	2,10
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,87
		Papierprodukte	1,75
		Aluminium	1,65
		Broadline Retail	1,59
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	1,49
		Stromversorger	1,16
		Luftfracht und Logistik	1,56
		Biotechnologie	1,07
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,89
		Industriemaschinen	0,61
		Anwendungssoftware	0,46
		Elektronische Komponenten	0,45
		Freizeiteinrichtungen	0,33
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,28
		Haushaltsprodukte	0,28
		Autoteile und -zubehör	0,21
		Konsumfinanzierungen	0,18
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	0,08
		<b>Summe</b>	<b>99,24</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.



# Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>NOK</b>							
20.000.000,00	Danske Bank A/S 20/26 FRN C	20.093.162,00	0,62	13.000.000,00	Brage Finans AS 22/25 FRN	12.911.004,60	0,40
30.000.000,00	Danske Bank A/S 21/25 FRN C	29.935.860,00	0,93	35.000.000,00	Brage Finans AS 23/27 FRN	35.255.948,00	1,09
15.000.000,00	DFDS A/S 23/26 FRN	15.101.914,50	0,47	37.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 21/27 FRN C COVD	37.418.236,90	1,16
24.000.000,00	DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	23.585.488,80	0,73	4.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	3.934.938,40	0,12
20.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	19.656.266,00	0,61	25.000.000,00	Eiendoms kreditt AS 21/27 FRN STEP C COVD	24.714.440,00	0,77
20.000.000,00	Eidsiva Energi AS 20/25 FRN	20.015.254,00	0,62	25.000.000,00	Eiendoms kreditt AS 22/27 FRN C COVD	24.897.547,50	0,77
33.000.000,00	Eidsvoll komm 23/26 FRN	33.031.838,40	1,02	5.000.000,00	Eika Boligkredit AS 21/31 FRN STEP C SUB	4.911.554,00	0,15
20.000.000,00	Elkem ASA 21/25 FRN FLOOR	20.015.862,00	0,62	13.000.000,00	Fana Spb 21/26 FRN	12.935.096,20	0,40
75.000.000,00	Entra ASA 21/26 FRN	71.458.282,50	2,21	20.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 20/25 FRN	20.080.950,00	0,62
16.000.000,00	Hafslund AS 21/26 FRN	15.936.849,60	0,49	32.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	31.524.713,60	0,98
10.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2025	9.967.458,00	0,31	9.000.000,00	Flekkefjord Spb 23/33 FRN C SUB	9.248.430,60	0,29
30.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-08-2025	30.194.295,00	0,93	15.000.000,00	Frende Skadeforsikrin AS 23/54 ADJ C SUB	15.285.054,00	0,47
63.000.000,00	Lier komm 18/24 2,02%	62.965.261,80	1,95	10.000.000,00	Haugaland Kraft AS 21/26 FRN	9.936.876,00	0,31
60.000.000,00	Nordea Bank Abp 15/25 2,75%	58.584.114,00	1,81	43.000.000,00	Helgeland Bolig AS 19/25 FRN STEP C COVD	43.051.694,60	1,33
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/25 1,75%	19.061.028,00	0,59	25.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 21/25 FRN C COVD	24.901.135,00	0,77
46.000.000,00	Nordea Bank Abp 23/28 FRN	46.639.459,80	1,44	38.000.000,00	KLP komm kreditt AS 21/26 FRN C COVD	37.885.468,00	1,17
20.000.000,00	Norgesgruppen ASA 19/24 FRN	20.014.208,00	0,62	22.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	21.953.118,00	0,68
25.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	24.880.510,00	0,77	20.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	19.872.858,00	0,62
25.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	24.916.930,00	0,77	35.000.000,00	Landkreditt Bol AS 20/25 FRN STEP C COVD	35.039.028,50	1,08
120.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	120.395.136,00	3,73	10.000.000,00	Melhus Spb 23/33 ADJ C SUB	10.204.301,00	0,32
10.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	10.332.975,00	0,32	15.000.000,00	OBOS BBL 21/26 FRN	14.567.230,50	0,45
26.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	25.730.980,60	0,80	20.000.000,00	OBOS BBL 23/27 FRN	19.859.718,00	0,61
15.000.000,00	Orkla ASA 23/28 FRN	15.063.384,00	0,47	8.000.000,00	OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	7.685.981,60	0,24
100.000.000,00	Oslo komm 22/27 FRN	100.797.180,00	3,12	30.000.000,00	OBOS Eiendom AS 23/28 FRN	29.746.926,00	0,92
15.000.000,00	Realkredit Danmark A/S 22/25 FRN COVD	15.031.815,00	0,47	33.000.000,00	Odal Spb 23/27 FRN	33.008.735,10	1,02
15.000.000,00	Scania CV AB FRN 16-04-2025	15.378.333,00	0,48	62.000.000,00	Pareto Bank ASA 21/26 FRN	60.912.749,40	1,89
30.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 19/25 1,95%	28.847.061,00	0,89	30.000.000,00	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	29.281.419,00	0,91
10.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 21/25 1,86%	9.585.364,00	0,30	4.000.000,00	Sandnes Spb 22/32 FRN C SUB	4.045.572,00	0,13
22.000.000,00	Swedbank AB 2,565% 31-10-2024	21.531.723,40	0,67	37.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 20/25 FRN	37.061.083,30	1,15
25.000.000,00	Swedbank AB FRN 02-06-2026	25.200.102,50	0,78	16.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 22/25 FRN	16.086.180,80	0,50
16.000.000,00	Telia Company AB 23/29 FRN	16.033.755,20	0,50	30.000.000,00	Skagerrak Spb 21/26 FRN	29.846.262,00	0,92
29.000.000,00	Tensio AS 21/26 FRN	28.801.866,20	0,89	20.000.000,00	Sparekillingsbanken 22/26 FRN	20.220.036,00	0,63
7.000.000,00	Tomra Systems ASA 22/25 FRN FLOOR	7.088.369,40	0,22	20.000.000,00	Spb 1 Gudbrandsdal 23/28 FRN	20.126.914,00	0,62
25.000.000,00	Vasakronan AB 20/27 FRN	24.645.460,00	0,76	7.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/32 FRN C SUB	7.068.177,90	0,22
40.000.000,00	Vestland fylke 23/25 FRN	40.019.352,00	1,24	21.000.000,00	Spb 1 Helgeland 21/26 FRN	20.931.785,70	0,65
10.000.000,00	Volvofinans Bank AB 23/28 FRN	10.124.394,00	0,31	20.000.000,00	Spb 1 Nordmøre 22/25 FRN	20.174.082,00	0,62
39.000.000,00	Yara International ASA 17/24 2,45%	38.071.761,00	1,18	9.000.000,00	Spb 1 Nordmøre 23/29 FRN	9.047.034,00	0,28
15.000.000,00	Yara International ASA 21/26 FRN	14.865.498,00	0,46	5.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 19/29 FRN C SUB	5.003.384,50	0,15
12.000.000,00	Å Energi AS 20/25 FRN	12.013.395,60	0,37	15.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 21/27 FRN C	14.850.076,50	0,46
		<b>1.145.611.948,30</b>	<b>35,47</b>	5.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 23/33 ADJ C SUB	5.083.628,00	0,16
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>1.145.611.948,30</b>	<b>35,47</b>	20.000.000,00	Spb 1 Næringskr AS 21/26 FRN STEP C COVD	19.843.534,00	0,61
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>1.145.611.948,30</b>	<b>35,47</b>	15.000.000,00	Spb 1 SMN 21/27 FRN STEP C	14.858.121,00	0,46
				6.000.000,00	Spb 1 SMN 22/25 FRN	6.032.729,40	0,19
				14.000.000,00	Spb 1 SMN 22/27 FRN	14.117.999,00	0,44
				8.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	7.920.326,40	0,25
				67.000.000,00	Spb 1 SMN 23/29 FRN C	67.677.028,30	2,10
				17.000.000,00	Spb 1 SMN 23/33 FRN STEP C SUB	17.611.374,40	0,55
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			25.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 FRN STEP	24.590.867,50	0,76
	<b>Anleihen</b>			18.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 23/33 FRN C SUB	18.107.209,80	0,56
	<b>NOK</b>			10.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 21/27 FRN C	9.902.691,00	0,31
10.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 21/26 FRN	9.938.048,00	0,31	25.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 23/28 FRN	25.310.610,00	0,78
17.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 22/25 FRN	17.062.371,30	0,53	15.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 23/28 FRN	15.176.136,00	0,47
72.000.000,00	BN Bank ASA 19/25 2,10%	69.339.484,80	2,15	7.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 23/33 FRN SUB	7.154.665,00	0,22
40.000.000,00	BN Bank ASA 20/26 FRN	40.045.716,00	1,24	12.000.000,00	Spb 1 Østfold Akershus 19/24 2,18%	11.757.493,20	0,36
22.000.000,00	BN Bank ASA 22/27 FRN	22.409.941,40	0,69	22.000.000,00	Spb 1 Østlandet 20/26 FRN STEP C	21.896.344,80	0,68
15.000.000,00	Brage Finans AS 21/26 FRN	14.730.289,50	0,46	15.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	15.397.276,50	0,48
19.000.000,00	Brage Finans AS 22/25 FRN	18.824.968,20	0,58				

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

# Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in NOK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
33.000.000,00	Spb Møre 21/27 FRN STEP C	32.681.193,60	1,01
3.000.000,00	Spb Møre 22/32 FRN C SUB	2.987.835,60	0,09
20.000.000,00	Spb Narvik 23/28 FRN	20.163.756,00	0,62
37.000.000,00	Spb Sør 19/24 2,44%	36.211.459,70	1,12
15.000.000,00	Spb Sør 21/27 FRN C	14.865.481,50	0,46
18.000.000,00	Spb Vest 20/26 FRN STEP C	17.950.442,40	0,56
70.000.000,00	Spb Vest 21/27 FRN STEP C	69.160.861,00	2,14
4.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	3.938.032,00	0,12
30.000.000,00	Spb Vest 22/26 FRN C	29.890.452,00	0,93
20.000.000,00	Spb Vest 23/27 FRN	20.000.308,00	0,62
50.000.000,00	Spb Vest 23/28 FRN	50.481.330,00	1,56
7.000.000,00	Spb Vest 23/33 ADJ C SUB	7.102.941,30	0,22
6.000.000,00	Spb Vest 23/33 FRN C SUB	6.039.958,20	0,19
55.000.000,00	SSB Boligkredit AS 20/25 FRN STEP C COVID	55.163.812,00	1,71
30.000.000,00	SSB Boligkredit AS 18/24 ADJ C COVID	29.723.724,00	0,92
25.000.000,00	Sunnhordland Kraftlag AS 21/26 FRN	24.818.592,50	0,77
19.000.000,00	Tine SA 21/26 FRN	18.924.266,00	0,59
10.000.000,00	Tine SA 23/28 FRN	10.037.111,00	0,31
10.000.000,00	Totens Spb 22/32 FRN C SUB	9.867.381,00	0,31
10.000.000,00	Totens Spb Boli AS 20/25 FRN STEP C COVID	10.005.573,00	0,31
20.000.000,00	Totens Spb Boli AS 21/26 FRN STEP C COVID	19.918.578,00	0,62
30.000.000,00	Totens Spb Boli AS 22/27 FRN STEP C COVID	29.907.477,00	0,93
25.000.000,00	Vegamot AS 20/26 FRN	24.987.205,00	0,77
6.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	5.918.111,40	0,18
16.000.000,00	Vegfinans Vestfold og Telem AS 20/25 FRN	15.991.131,20	0,50
7.000.000,00	Verd Boligkredit AS 22/32 FRN C SUB	7.210.667,10	0,22
2.000.000,00	Voss Veksel ASA 19/29 FRN STEP C SUB	1.995.621,60	0,06
40.000.000,00	Voss Veksel ASA 21/25 FRN	39.936.408,00	1,24
10.000.000,00	Voss Veksel ASA 22/26 FRN	10.106.279,00	0,31
		<b>1.956.260.583,80</b>	<b>60,57</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>1.956.260.583,80</b>	<b>60,57</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>1.956.260.583,80</b>	<b>60,57</b>
	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
	<b>Anleihen</b>		
	<b>NOK</b>		
20.000.000,00	Jotun A/S 21/26 FRN FLOOR	19.954.614,00	0,62
13.000.000,00	Jotun A/S 23/27 FRN FLOOR	13.106.815,80	0,41
		<b>33.061.429,80</b>	<b>1,02</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>33.061.429,80</b>	<b>1,02</b>
	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>33.061.429,80</b>	<b>1,02</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>3.134.933.961,90</b>	<b>97,06</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>80.499.476,16</b>	<b>2,49</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>14.488.178,53</b>	<b>0,45</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>3.229.921.616,59</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Norwegen	81,94	Unternehmensanleihen	90,09
Dänemark	6,53	Staatsanleihen	4,57
Finnland	3,85	Hypothekenanleihen	2,39
Schweden	3,50		
Niederlande	1,24		
<b>Summe</b>	<b>97,06</b>	<b>Summe</b>	<b>97,06</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: BofA Securities Inc</b>					
Receiving fixed rate 4.3875%	160.000.000,00	NOK	(92.496,69)	0,00	14.08.2024
Paying floating rate NOK-NOWA-OIS-COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.4200%	160.000.000,00	NOK	(46.940,43)	0,00	21.08.2024
Paying floating rate NOK-NOWA-OIS-COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.4900%	85.000.000,00	NOK	14.344,99	0,00	23.08.2024
Paying floating rate NOK-NOWA-OIS-COMPOUND 1 day					
			<b>(125.092,13)</b>	<b>0,00</b>	

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

# Nordea 1 - Social Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Social Bond Fund)

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
950.000,00	African Development Bank 0.875% 24-05-2028	888.031,50	4,13	200.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	173.437,21	0,81
200.000,00	AIB Group PLC 2.250% MULTI 04-04-2028	191.947,60	0,89	300.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	230.383,53	1,07
200.000,00	AstraZeneca PLC 0.375% 03-06-2029	176.309,00	0,82	600.000,00	International Finance Facili 1% 21-04-2026	502.092,63	2,34
670.000,00	Berlin Hyp AG 1.75% 10-05-2032	624.244,36	2,90	200.000,00	Klabin Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	183.613,10	0,85
50.000,00	Berlin Hyp AG 3.375% 23-08-2028	51.687,20	0,24	200.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	179.230,91	0,83
300.000,00	BNG Bank NV 0.05% 20-11-2029	259.338,90	1,21	200.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	164.484,29	0,76
500.000,00	BNG Bank NV 3% 11-01-2033	511.170,00	2,38	200.000,00	Royalty Pharma PLC 2.15% 02-09-2031	147.607,96	0,69
1.100.000,00	Caisse d'Amortissement de la 1.75% 25-11-2027	1.069.227,50	4,97	200.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.75% 20-09-2027	170.537,88	0,79
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	958.123,00	4,46	200.000,00	Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	173.498,06	0,81
400.000,00	Chile Government Internation 0.1% 26-01-2027	363.979,60	1,69	200.000,00	SK Hynix Inc 2.375% 19-01-2031	146.705,83	0,68
300.000,00	Coloplast Finance BV 2.25% 19-05-2027	291.897,28	1,36	200.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% 31-03-2030	155.204,91	0,72
1.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028	891.272,00	4,14			<b>2.870.902,38</b>	<b>13,35</b>
200.000,00	Credit Agricole SA 4.000% MULTI 12-10-2026	201.720,40	0,94	<b>Summe Anleihen</b>		<b>19.505.162,04</b>	<b>90,71</b>
800.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	700.734,40	3,26				
700.000,00	Deutsche Kreditbank AG 1.625% 05-05-2032	645.696,10	3,00	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>		<b>19.505.162,04</b>	<b>90,71</b>
200.000,00	GN Store Nord AS 0.875% 25-11-2024	191.699,87	0,89	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
200.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	181.368,60	0,84	<b>Anleihen</b>			
700.000,00	Instituto de Credito Oficial 3.25% 31-10-2028	717.853,50	3,34	<b>EUR</b>			
200.000,00	KBC Group NV 4.375% 06-12-2031	211.093,60	0,98	1.100.000,00	European Union 0.000000% 02-06-2028	992.767,05	4,62
900.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	864.873,90	4,02			<b>992.767,05</b>	<b>4,62</b>
1.200.000,00	Kuntarahoitus Oyj 0.05% 10-09-2035	881.673,60	4,10	<b>USD</b>			
500.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	507.445,33	2,36	200.000,00	Millicom International Cellu 6.25% 25-03-2029	155.302,12	0,72
700.000,00	Landesbank Baden-Wuerttember 0.375% 18-02-2027	634.851,00	2,95			<b>155.302,12</b>	<b>0,72</b>
500.000,00	Motability Operations Group 3.5% 17-07-2031	513.277,68	2,39	<b>Summe Anleihen</b>		<b>1.148.069,17</b>	<b>5,34</b>
300.000,00	NatWest Group PLC 4.699% MULTI 14-03-2028	309.035,40	1,44				
1.000.000,00	Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 07-06-2024	984.995,00	4,58	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>1.148.069,17</b>	<b>5,34</b>
800.000,00	Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 19-01-2032	664.160,80	3,09	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>		<b>20.653.231,21</b>	<b>96,05</b>
200.000,00	Novartis Finance SA 0.000000% 23-09-2028	177.203,20	0,82	<b>Bankguthaben</b>		<b>744.020,20</b>	<b>3,46</b>
300.000,00	NRW Bank 0.1% 09-07-2035	221.239,20	1,03	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>105.294,26</b>	<b>0,49</b>
200.000,00	Prosus NV 2.031% 03-08-2032	153.389,80	0,71	<b>Summe Nettovermögen</b>		<b>21.502.545,67</b>	<b>100,00</b>
400.000,00	Region Wallonne Belgium 3.25% 22-06-2033	407.552,00	1,90				
300.000,00	Sanoma Oyj 0.625% 18-03-2024	297.950,34	1,39				
200.000,00	Societe Generale SA 0.625% MULTI 02-12-2027	183.474,80	0,85				
200.000,00	State of Saxony-Anhalt 2.95% 20-06-2033	206.242,60	0,96				
600.000,00	UNEDIC ASSEO 0.01% 25-05-2031	499.500,60	2,32				
		<b>16.634.259,66</b>	<b>77,36</b>				
<b>USD</b>							
200.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	177.924,25	0,83				
150.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	108.442,59	0,50				
200.000,00	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEM 7.125% 31-07-2026	177.289,18	0,82				
200.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	180.450,05	0,84				

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

# Nordea 1 - Social Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Social Bond Fund)

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	23,31	Unternehmensanleihen	54,87
Niederlande	13,32	Staatsanleihen	31,53
Deutschland	11,09	Hypothekenanleihen	9,65
Länderübergreifend	9,57		
Vereinigtes Königreich	7,67		
Republik Korea	5,50	<b>Summe</b>	<b>96,05</b>
Finnland	5,49		
Spanien	3,34		
Luxemburg	3,14		
Belgien	2,88		
Chile	2,20		
USA	1,88		
Dänemark	1,73		
Irland	0,89		
Österreich	0,85		
Mexiko	0,84		
Mauritius	0,83		
Indien	0,81		
Japan	0,72		
<b>Summe</b>	<b>96,05</b>		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Social Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Social 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 (EUR)	Fälligkeit
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
117,08	EUR	1.292,56	SEK	0,49	31.01.2024
225.802,20	NOK	19.284,38	EUR	804,11	31.01.2024
1.148.760,10	SEK	100.680,46	EUR	2.924,60	31.01.2024
				<b>3.729,20</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
3.056.505,70	EUR	3.343.058,00	USD	39.403,68	05.03.2024
				<b>39.403,68</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
61.948,73	EUR	69.062,00	USD	(370,92)	05.03.2024
				<b>(370,92)</b>	
				<b>39.032,76</b>	
				<b>42.761,96</b>	

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

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	32,00	3.814.720,00	(14.400,00)	73.280,00
Euro-BTP Future 3/2024	11.03.2024	EUR	1,00	119.390,00	(880,00)	5.220,00
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(17,00)	(2.331.890,00)	19.380,00	(93.160,61)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2024	11.03.2024	EUR	(2,00)	(282.560,00)	6.120,00	(26.280,00)
Euro-OAT Future 3/2024	11.03.2024	EUR	(15,00)	(1.973.400,00)	15.600,00	(85.050,00)
Short Euro-BTP Fu 3/2024	11.03.2024	EUR	50,00	5.332.000,00	(7.000,00)	60.095,93
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(12,00)	(1.350.937,44)	3.393,16	(35.936,61)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	5,00	1.028.632,81	(282,75)	8.412,70
					<b>21.930,41</b>	<b>(93.418,59)</b>

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

# Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>BRL</b>				<b>PHP</b>			
3.188.700,00	Ambev	9.025.490,85	2,45	26.797.700,00	Megaworld	953.344,81	0,26
296.600,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	4.608.465,00	1,25	117.323,00	PLDT	2.709.817,01	0,74
244.300,00	CPFL Energia	1.939.472,46	0,53			<b>3.663.161,82</b>	<b>1,00</b>
271.900,00	Engie Brasil Energia	2.540.864,81	0,69	<b>SGD</b>			
1.146.100,00	Hypera	8.446.663,44	2,30	24.506.500,00	Thai Beverage	9.742.475,01	2,65
1.127.600,00	M Dias Branco	8.979.794,67	2,44			<b>9.742.475,01</b>	<b>2,65</b>
		<b>35.540.751,23</b>	<b>9,66</b>	<b>THB</b>			
<b>CLP</b>				144.500,00	Advanced Info Service	918.669,89	0,25
4.318.953,00	Aguas Andinas	1.392.623,77	0,38	350.400,00	Bangkok Bank	1.606.609,54	0,44
65.087,00	Banco de Credito e Inversiones	1.766.218,52	0,48	10.600,00	Bangkok Bank	48.601,77	0,01
		<b>3.158.842,29</b>	<b>0,86</b>	16.585.500,00	Thai Union Group	7.288.727,75	1,98
<b>EUR</b>						<b>9.862.608,95</b>	<b>2,68</b>
142.149,00	Prosus	4.271.632,60	1,16	<b>TWD</b>			
		<b>4.271.632,60</b>	<b>1,16</b>	484.000,00	Hon Hai Precision Industry	1.648.001,82	0,45
<b>HKD</b>				381.000,00	Sinbon Electronics	3.711.865,24	1,01
954.500,00	Beijing Enterprises Holdings	3.317.651,69	0,90	822.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	15.882.634,69	4,32
8.240.000,00	Beijing Jingneng Clean Energy	1.824.980,96	0,50			<b>21.242.501,75</b>	<b>5,78</b>
7.961.701,00	China Communications Services	3.302.447,30	0,90	<b>USD</b>			
9.212.000,00	China Construction Bank	5.483.930,02	1,49	124.308,00	Alibaba Group Holding ADR	9.599.063,76	2,61
5.073.177,00	China Everbright Environment Group	1.649.676,37	0,45	46.380,00	Baidu ADR	5.536.844,40	1,51
11.651.000,00	China Longyuan Power Group	8.830.187,62	2,40	26.850,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	407.583,00	0,11
2.010.000,00	China Medical System Holdings	3.561.370,60	0,97	14.414,00	NetEase ADR	1.334.015,70	0,36
1.004.000,00	China Overseas Land & Investment	1.768.630,74	0,48	71.339,00	SK Telecom ADR	1.526.654,60	0,42
10.401.000,00	China Railway Group	4.633.822,16	1,26			<b>18.404.161,46</b>	<b>5,00</b>
828.000,00	China Resources Land	2.968.064,88	0,81	<b>ZAR</b>			
2.664.000,00	Chinasoft International	2.042.895,09	0,56	473.981,00	AVI	2.110.382,24	0,57
5.657.000,00	Fu Shou Yuan International Group	3.838.372,07	1,04	535.591,00	Foschini Group	3.224.151,76	0,88
595.500,00	Hengan International Group	2.214.689,90	0,60	38.510,00	Naspers	6.535.156,92	1,78
9.303.500,00	Industrial & Commercial Bank of China	4.549.825,57	1,24	195.230,00	Nedbank Group	2.290.225,57	0,62
1.490.000,00	Jiangsu Expressway	1.339.085,79	0,36	350.302,00	SPAR Group	2.240.640,49	0,61
2.164.000,00	PICC Property & Casualty	2.570.930,02	0,70			<b>16.400.556,98</b>	<b>4,46</b>
1.502.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	6.799.686,99	1,85	<b>Summe Aktien</b>			
5.473.600,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	5.332.645,77	1,45			<b>335.533.835,35</b>	<b>91,22</b>
2.092.600,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding	3.059.407,64	0,83	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
2.499.600,00	Sinopharm Group	6.544.083,78	1,78			<b>335.533.835,35</b>	<b>91,22</b>
6.531.000,00	Want Want China Holdings	3.946.450,91	1,07	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
3.750.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	2.040.352,57	0,55	<b>Aktien</b>			
4.234.000,00	Zhejiang Expressway	2.824.057,92	0,77	<b>CNY</b>			
		<b>84.443.246,36</b>	<b>22,96</b>	4.888.371,00	Chengdu Xingrong Environment	3.921.890,39	1,07
<b>IDR</b>				466.357,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	3.270.061,98	0,89
46.030.500,00	Telkom Indonesia Persero	11.808.824,77	3,21	718.305,00	Henan Shuanghui Investment & Development	2.705.215,10	0,74
		<b>11.808.824,77</b>	<b>3,21</b>	1.481.900,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	5.589.355,21	1,52
<b>INR</b>				243.900,00	Midea Group	1.878.719,86	0,51
1.292.182,00	UPL	9.119.092,45	2,48	3.197.303,00	Ming Yang Smart Energy Group	5.653.278,20	1,54
		<b>9.119.092,45</b>	<b>2,48</b>	1.541.495,00	Shanghai Tunnel Engineering	1.251.940,33	0,34
<b>KRW</b>				798.074,00	Titan Wind Energy Suzhou	1.305.329,57	0,35
399.701,00	BNK Financial Group	2.215.905,85	0,60	526.989,00	Zhejiang Chint Electrics	1.598.309,89	0,43
488.398,00	Cheil Worldwide	7.216.564,90	1,96			<b>27.174.100,53</b>	<b>7,39</b>
133.585,00	Coway	5.932.962,19	1,61	<b>Summe Aktien</b>			
130.875,00	DB Insurance	8.505.503,14	2,31			<b>27.174.100,53</b>	<b>7,39</b>
44.161,00	Hyundai Glovis	6.566.372,78	1,79	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
32.667,00	Hyundai Mobis	6.011.397,62	1,63			<b>27.174.100,53</b>	<b>7,39</b>
49.378,00	LG	3.293.400,26	0,90	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>			
8.490,00	NongShim	2.682.995,57	0,73			<b>362.707.935,88</b>	<b>98,61</b>
88.324,00	S-1	4.114.791,52	1,12	<b>Bankguthaben</b>			
82.638,00	Samsung Electronics	5.036.946,19	1,37			<b>3.826.779,19</b>	<b>1,04</b>
67.765,00	Samsung Fire & Marine Insurance	13.838.182,31	3,76	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>			
117.832,00	SK Square	4.812.456,87	1,31			<b>1.293.065,57</b>	<b>0,35</b>
312.211,00	SK Telecom	12.145.175,17	3,30			<b>367.827.780,64</b>	<b>100,00</b>
		<b>82.372.654,37</b>	<b>22,39</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>			
<b>MXN</b>							
528.400,00	Arca Continental	5.759.801,56	1,57				
759.400,00	Bolsa Mexicana de Valores	1.579.050,29	0,43				
599.700,00	Coca-Cola Femsa	5.691.887,92	1,55				
352.100,00	Fomento Economico Mexicano	4.578.494,26	1,24				
465.949,00	Grupo Financiero Banorte	4.676.668,48	1,27				
1.420.400,00	Kimberly-Clark de Mexico	3.217.422,80	0,87				
		<b>25.503.325,31</b>	<b>6,93</b>				

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



# Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
China	22,91	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	9,05
Republik Korea	22,81	Sach- und Unfallversicherung	6,77
Brasilien	9,77	Broadline Retail	5,55
Kaimaninseln	9,53	Verschiedene Banken	5,55
Mexiko	6,93	Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,70
Taiwan, Provinz Chinas	5,78	Alkoholfreie Getränke	4,36
Thailand	5,33	Halbleiter	4,32
Südafrika	4,46	Pharmazeutika	4,15
Indonesien	3,21	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,21
Indien	2,48	Erneuerbare Elektrizität	3,09
Hongkong	1,83	Wasserversorger	2,81
Niederlande	1,16	Brennereien und Winzereien	2,65
Philippinen	1,00	Gesundheitswesen: Vertrieb	2,61
Chile	0,86	Bau- und Ingenieurwesen	2,50
Bermuda	0,55	Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	2,48
<b>Summe</b>	<b>98,61</b>	Brauereien	2,45
		Industriekonglomerate	2,20
		Haushaltsgeräte	2,12
		Werbung	1,96
		Elektrische Anlagen	1,89
		Lebens- und Krankenversicherung	1,85
		Luftfracht und Logistik	1,79
		Straßen- und Schienennetze	1,69
		Autoteile und -zubehör	1,63
		Immobilienentwicklung	1,55
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,51
		Gesundheitswesen: Produkte	1,45
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,37
		Sicherheits- und Alarmdienste	1,12
		Spezialisierte Verbraucherdienste	1,04
		Elektronische Komponenten	1,01
		Gasversorger	0,90
		Bekleidung-Einzelhandel	0,88
		Haushaltsprodukte	0,87
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,61
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,60
		Regionale Banken	0,60
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,56
		Stromversorger	0,53
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,50
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,45
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,45
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,43
		Börsen und Finanzdaten	0,43
		Interaktives Home Entertainment	0,36
		<b>Summe</b>	<b>98,61</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				1.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 21-01-2031	822.555,00	0,02
<b>Anleihen</b>				1.000.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	981.122,73	0,02
<b>CHF</b>				700.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	693.285,60	0,01
12.960.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	14.534.599,38	0,30	700.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	652.718,68	0,01
<b>DKK</b>				100.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	102.825,40	0,00
40.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E	5.172.387,54	0,11	2.400.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	2.330.330,40	0,05
53.255.836,25	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	5.519.800,21	0,11	100.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	102.529,19	0,00
80.743.183,85	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2052 SDO E	9.259.822,07	0,19	400.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	374.672,00	0,01
130.276.678,19	Nordea Kredit 1% 07-01-2052 SDRO 2	13.625.123,82	0,28	400.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	357.610,80	0,01
14.965.208,77	Nordea Kredit 2.5% 04-01-2047 SDRO 2	1.865.332,06	0,04	600.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	588.555,60	0,01
17.171,17	Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1	2.371,26	0,00	600.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	608.412,09	0,01
5.906,21	Nordea Kredit 6% 04-01-2039 IO10 SDRO 2	823,94	0,00	1.300.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	1.136.379,35	0,02
45.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	6.037.681,17	0,12	200.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	172.059,20	0,00
162.667.416,59	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2053 SDO E	16.892.704,76	0,35	1.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	815.174,00	0,02
194.907.823,98	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2052 SDO E	21.260.696,12	0,44	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	854.244,94	0,02
37.783.163,66	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	4.700.594,88	0,10	1.800.000,00	UniCredit Bank GmbH 0.01% 10-03-2031	1.488.760,20	0,03
31.690.583,80	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E	4.099.940,45	0,08	1.100.000,00	UniCredit Bank GmbH 0.5% 23-02-2027	1.027.741,00	0,02
5.181.688,96	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	682.021,41	0,01	<b>33.868.548,42 0,70</b>			
10.109.925,33	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E	1.360.525,05	0,03	<b>USD</b>			
855.118,63	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2044 IO10 SDO E	114.272,93	0,00	1.066.700,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	788.682,81	0,02
6.504,02	Nykredit Realkredit 5% 07-01-2028 RO D	877,01	0,00	926.200,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	679.662,21	0,01
41.634.507,72	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 IO10 SDO E	5.597.303,00	0,12	976.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	725.641,01	0,01
34.855.300,39	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 SDO E	4.703.450,01	0,10	886.400,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	663.990,45	0,01
4.441,47	Nykredit Realkredit 6% 07-01-2038 IO10 RO D	632,86	0,00	1.063.100,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	825.305,23	0,02
160.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	20.998.894,10	0,43	689.500,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	556.705,59	0,01
3.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	452.536,95	0,01	1.732.700,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	1.348.772,59	0,03
24.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2027 SDRO A T	3.062.762,70	0,06	1.707.800,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	1.432.063,87	0,03
83.532.592,81	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2052 SDRO S	9.117.403,62	0,19	254.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	216.302,62	0,00
5.909.092,92	Realkredit Danmark 3% 10-01-2044 SDRO S	780.340,06	0,02	1.692.900,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	1.420.287,59	0,03
26.775,39	Realkredit Danmark 5% 01-01-2038 IO10 RO	3.676,90	0,00	627.900,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	548.536,33	0,01
<b>EUR</b>				862.200,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	749.290,77	0,02
500.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	366.103,00	0,01	388.900,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	341.449,26	0,01
2.400.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	2.313.115,20	0,05	1.322.800,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	1.217.388,82	0,03
3.400.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	2.803.534,60	0,06	<b>11.514.079,15 0,24</b>			
100.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	101.122,50	0,00	<b>Summe Anleihen</b>			
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	9.977,63	0,00	<b>195.229.201,83 4,03</b>			
5.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	4.185.080,40	0,09	<b>Aktien</b>			
4.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	3.578.304,00	0,07	<b>BRL</b>			
700.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	688.154,70	0,01	2.263.900,00	Ambev	5.797.937,53	0,12
4.000.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	3.286.431,52	0,07	106.000,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.490.219,13	0,03
1.300.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	1.302.343,56	0,03	195.691,00	CPFL Energia	1.405.691,85	0,03
400.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	382.748,00	0,01	866.800,00	Hypera	5.780.171,23	0,12
1.700.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 10-19-2026 SDO A	1.742.657,13	0,04	991.400,00	M Dias Branco	7.143.636,99	0,15
				<b>21.617.656,73 0,45</b>			
				<b>CAD</b>			
				148.300,00	Royal Bank of Canada	13.581.370,36	0,28
				238.200,00	Toronto-Dominion Bank/The	13.879.555,42	0,29
				<b>27.460.925,78 0,57</b>			
				<b>CHF</b>			
				281.951,00	Nestle	29.655.317,99	0,61
				148.575,00	Roche Holding	39.075.441,94	0,81
				<b>68.730.759,93 1,42</b>			

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>DKK</b>				<b>THB</b>			
1.445.614,00	Novo Nordisk B	135.014.881,93	2,79	149.100,00	Advanced Info Service	857.686,16	0,02
		<b>135.014.881,93</b>	<b>2,79</b>	210.000,00	Bangkok Bank	871.213,63	0,02
<b>EUR</b>				10.736.000,00	Thai Union Group	4.268.986,55	0,09
218.225,00	Allianz	52.799.538,75	1,09			<b>5.997.886,34</b>	<b>0,12</b>
530.712,00	Deutsche Telekom	11.542.986,00	0,24	<b>TWD</b>			
4.103.893,00	Iberdrola	48.815.807,24	1,01	247.000,00	Hon Hai Precision Industry	760.971,52	0,02
29.217,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	21.512.477,10	0,44	233.000,00	Sinbon Electronics	2.053.914,07	0,04
247.229,00	Prosus	6.722.156,51	0,14	1.585.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.771.016,51	0,57
431.937,00	Sanofi	38.723.152,05	0,80			<b>30.525.051,10</b>	<b>0,63</b>
488.671,00	Unilever	21.391.573,03	0,44	<b>USD</b>			
557.358,00	Vinci	63.460.781,88	1,31	236.068,00	Accenture	75.239.733,08	1,55
		<b>264.968.472,56</b>	<b>5,47</b>	108.920,00	Adobe	59.110.682,95	1,22
<b>GBP</b>				109.829,00	Advanced Micro Devices	14.933.047,26	0,31
987.941,00	Diageo	32.470.145,08	0,67	85.750,00	Air Products and Chemicals	21.234.220,05	0,44
852.463,00	Reckitt Benckiser Group	53.169.379,03	1,10	428.026,00	Akamai Technologies	45.997.690,93	0,95
1.026.324,00	Rightmove	6.819.157,28	0,14	137.340,00	Alibaba Group Holding ADR	9.595.905,54	0,20
2.989.097,00	St James's Place	23.514.572,06	0,49	1.823.376,00	Alphabet	231.271.125,30	4,77
394.215,00	Unilever	17.238.987,66	0,36	84.662,00	American Electric Power	6.195.677,31	0,13
		<b>133.212.241,11</b>	<b>2,75</b>	435.653,00	Automatic Data Processing	91.880.526,39	1,90
<b>HKD</b>				28.163,00	AutoZone	65.508.534,43	1,35
12.976.780,00	China Construction Bank	6.989.788,60	0,14	38.193,00	Baidu ADR	4.125.479,86	0,09
3.586.367,00	China Everbright Environment Group	1.055.194,68	0,02	377.198,00	Baxter International	13.228.550,92	0,27
10.506.000,00	China Longyuan Power Group	7.204.490,10	0,15	5.112,00	Booking Holdings	16.518.439,09	0,34
1.132.500,00	China Overseas Land & Investment	1.805.098,02	0,04	945.136,00	Bristol-Myers Squibb	43.938.732,97	0,91
1.093.000,00	China Railway Group	440.599,05	0,01	218.903,00	Cadence Design Systems	54.158.289,73	1,12
1.162.000,00	China Resources Land	3.768.845,25	0,08	398.959,00	Centene	26.673.073,21	0,55
2.060.000,00	Chinasoft International	1.429.348,69	0,03	217.679,00	Check Point Software Technologies	30.030.326,76	0,62
235.500,00	Hengan International Group	792.467,01	0,02	132.002,00	Chubb	26.880.537,57	0,55
15.425.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	6.825.471,88	0,14	120.666,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.657.356,03	0,03
7.920,00	Meituan	75.136,89	0,00	285.122,00	Cigna Group/The	77.162.495,66	1,59
1.940.000,00	PICC Property & Casualty	2.085.421,53	0,04	1.673.636,00	Cisco Systems	76.511.453,94	1,58
1.860.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.616.343,25	0,16	2.309.946,00	Coca-Cola	122.561.738,55	2,53
1.394.001,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	1.228.830,23	0,03	453.949,00	Colgate-Palmolive	32.526.439,84	0,67
2.680.400,00	Sinopharm Group	6.349.464,04	0,13	1.729.658,00	Comcast	68.751.244,97	1,42
78.000,00	Tencent Holdings	2.652.740,70	0,05	1.301.211,00	Conagra Brands	33.648.760,75	0,69
		<b>50.319.239,92</b>	<b>1,04</b>	860.265,00	CVS Health	61.476.411,24	1,27
<b>IDR</b>				133.843,00	Duke Energy	11.692.491,54	0,24
53.007.640,00	Telkom Indonesia Persero	12.304.347,24	0,25	1.334.041,00	eBay	52.784.666,06	1,09
		<b>12.304.347,24</b>	<b>0,25</b>	171.429,00	Elevance Health	72.792.178,26	1,50
<b>INR</b>				257.727,00	Emerson Electric	22.706.187,11	0,47
1.471.282,00	UPL	9.394.701,31	0,19	109.675,00	Estee Lauder Cos	14.621.348,62	0,30
		<b>9.394.701,31</b>	<b>0,19</b>	160.859,00	Eversource Energy	8.956.987,75	0,18
<b>JPY</b>				324.979,00	Expeditors International of Washington	37.628.992,61	0,78
183.400,00	Hoya	20.675.400,31	0,43	370.733,00	Fiserv	44.761.682,52	0,92
934.300,00	KDDI	26.808.411,93	0,55	917.917,00	Fortinet	49.151.581,67	1,01
29.864.200,00	Nippon Telegraph & Telephone	32.912.557,65	0,68	175.195,00	General Mills	10.302.138,12	0,21
		<b>80.396.369,89</b>	<b>1,66</b>	444.791,00	Global Payments	51.558.247,39	1,06
<b>KRW</b>				337.028,00	Hershey	56.409.192,40	1,16
81.633,00	BNK Financial Group	409.487,78	0,01	10.678,00	Intuit	6.088.160,44	0,13
143.068,00	Cheil Worldwide	1.912.750,28	0,04	103.629,00	J M Smucker	11.768.436,29	0,24
8.601,00	DB Insurance	505.768,04	0,01	932.746,00	Johnson & Johnson	132.012.422,48	2,72
38.685,00	Hyundai Glovis	5.204.612,02	0,11	1.371.011,00	Kenvue	26.646.142,13	0,55
26.870,00	Hyundai Mobis	4.473.969,23	0,09	77.654,00	Laboratory Corp of America	15.905.298,57	0,33
23.091,00	LG	1.393.518,97	0,03	217.574,00	Marsh & McLennan Cos	37.199.405,57	0,77
4.318,00	NongShim	1.234.678,90	0,03	198.287,00	Mastercard	76.603.872,96	1,58
212.419,00	Samsung Electronics	11.714.938,08	0,24	191.476,00	McDonald's	51.179.809,23	1,06
65.481,00	Samsung Fire & Marine Insurance	12.098.959,76	0,25	243.170,00	Medtronic	18.160.741,77	0,37
145.994,00	SK Square	5.395.078,06	0,11	193.601,00	Merck	19.071.064,85	0,39
374.097,00	SK Telecom	13.167.366,74	0,27	196.392,00	Meta Platforms	63.424.025,19	1,31
		<b>57.511.127,86</b>	<b>1,19</b>	609.173,00	Microsoft	207.693.157,92	4,29
<b>MXN</b>				780.868,00	Mondelez International	51.033.383,68	1,05
242.300,00	Arca Continental	2.389.776,30	0,05	1.454.473,00	Monster Beverage	75.855.794,17	1,57
310.440,00	Coca-Cola Femsa	2.665.993,52	0,06	22.629,00	NetEase ADR	1.894.963,76	0,04
333.300,00	Fomento Economico Mexicano	3.921.489,77	0,08	343.419,00	NextEra Energy	18.833.356,49	0,39
493.300,00	Grupo Financiero Banorte	4.479.901,24	0,09	697.875,00	NIKE	68.897.160,02	1,42
1.341.500,00	Kimberly-Clark de Mexico	2.749.459,15	0,06	209.353,00	Oracle	20.069.625,72	0,41
		<b>16.206.619,98</b>	<b>0,33</b>	31.238,00	Paychex	3.374.789,36	0,07
<b>PHP</b>				348.966,00	PayPal Holdings	19.890.619,95	0,41
23.470,00	PLDT	490.488,71	0,01	517.269,00	PepsiCo	79.340.789,79	1,64
		<b>490.488,71</b>	<b>0,01</b>	828.962,00	Pfizer	21.597.865,35	0,45
<b>SEK</b>				360.343,00	Procter & Gamble	47.566.449,76	0,98
557.168,00	Svenska Handelsbanken A	5.505.354,63	0,11	270.288,00	Public Service Enterprise Group	14.832.579,80	0,31
		<b>5.505.354,63</b>	<b>0,11</b>	270.891,00	Ross Stores	34.072.166,04	0,70
<b>SGD</b>				58.551,00	SK Telecom ADR	1.133.723,67	0,02
4.253.300,00	Thai Beverage	1.529.935,60	0,03	868.685,00	Starbucks	75.613.008,51	1,56
		<b>1.529.935,60</b>	<b>0,03</b>	96.395,00	Stryker	26.009.729,42	0,54
				323.031,00	Sysco	21.339.570,49	0,44

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 31.12.2023 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
364.638,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	34.560.107,22	0,71
476.398,00	Texas Roadhouse	52.812.416,72	1,09
488.944,00	TJX Cos	41.528.386,97	0,86
406.208,00	Toro	35.508.283,46	0,73
58.416,00	UnitedHealth Group	27.763.985,23	0,57
771.738,00	Verizon Communications	26.192.446,96	0,54
439.187,00	Visa	103.569.768,20	2,14
163.780,00	Waste Management	26.435.680,60	0,55
40.204,00	WW Grainger	30.229.028,19	0,62
		<b>3.369.890.385,31</b>	<b>69,54</b>
	<b>ZAR</b>		
38.720,00	Naspers	5.945.343,81	0,12
201.537,00	Nedbank Group	2.139.171,57	0,04
309.317,00	Standard Bank Group	3.159.735,65	0,07
		<b>11.244.251,03</b>	<b>0,23</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>4.302.320.696,96</b>	<b>88,78</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>4.497.549.898,79</b>	<b>92,81</b>
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
	<b>Aktien</b>		
	<b>CNY</b>		
3.657.427,00	Chengdu Xingrong Environment	2.655.009,52	0,05
516.037,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	3.273.990,77	0,07
101.987,00	Henan Shuanghui Investment & Development	347.533,64	0,01
1.889.400,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	6.448.012,15	0,13
186.200,00	Midea Group	1.297.743,99	0,03
3.343.831,00	Ming Yang Smart Energy Group	5.349.583,93	0,11
1.119.968,00	Titan Wind Energy Suzhou	1.657.455,03	0,03
861.483,00	Zhejiang Chint Electrics	2.364.096,89	0,05
		<b>23.393.425,92</b>	<b>0,48</b>
	<b>Summe Aktien</b>	<b>23.393.425,92</b>	<b>0,48</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>23.393.425,92</b>	<b>0,48</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>4.520.943.324,71</b>	<b>93,29</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>281.434.029,80</b>	<b>5,81</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>43.614.139,67</b>	<b>0,90</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>4.845.991.494,18</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	65,58	Pharmazeutika	9,05
Dänemark	5,62	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,36
Vereinigtes Königreich	3,20	Systemsoftware	6,33
Frankreich	2,80	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	6,12
Schweiz	2,00	Alkoholfreie Getränke	5,92
Irland	1,93	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,38
Japan	1,68	Restaurants	3,71
Deutschland	1,45	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	3,19
Taiwan, Provinz Chinas	1,34	Haushaltsprodukte	2,81
China	1,28	Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,63
Republik Korea	1,26	Anwendungssoftware	2,46
Spanien	1,01	Kündbare Hypothekenanleihen	2,06
Israel	0,62	Stromversorger	1,98
Kanada	0,59	Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,97
Kaimaninseln	0,50	Integrierte Telekommunikationsdienste	1,71
Brasilien	0,48	Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,67
Mexiko	0,33	Halbleiter	1,59
Österreich	0,31	Kommunikationsanlagen	1,58
Indonesien	0,25	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,58
Südafrika	0,23	Bekleidung-Einzelhandel	1,56
Indien	0,19	Broadline Retail	1,55
Thailand	0,16	Kabel und Satellitenübertragung	1,42
Niederlande	0,15	Schuhe	1,42
Schweden	0,11	Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,35
Hongkong	0,06	Bau- und Ingenieurwesen	1,32
Australien	0,05	Verschiedene Banken	1,19
Norwegen	0,03	Gesundheitswesen: Ausstattung	1,18
Finnland	0,01	Mehrsparversicherungen	1,09
Island	0,01	Hypothekenanleihen	0,97
Philippinen	0,01	Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,95
Polen	0,01	Luftfracht und Logistik	0,88
Slowakei	0,01	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,88
		Sach- und Unfallversicherung	0,86
		Versicherungsmakler	0,77
		Unternehmensanleihen	0,76
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,73
		Brennereien und Winzereien	0,70
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,62
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,57
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,52
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,49
		Gesundheitswesen: Produkte	0,45
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,44
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,44
		Industriegase	0,44
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,34
		Mehrspar-Versorger	0,31
		Staatsanleihen	0,24
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,24
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,19
		Lebens- und Krankenversicherung	0,16
		Erneuerbare Elektrizität	0,15
		Elektrische Anlagen	0,14
		Industriekonglomerate	0,14
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,13
		Brauereien	0,12
		Immobilienentwicklung	0,12
		Wasserversorger	0,12
		Autoteile und -zubehör	0,09
		Werbung	0,04
		Elektronische Komponenten	0,04
		Interaktives Home Entertainment	0,04
		Haushaltsgeräte	0,03
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,02
		Regionale Banken	0,01
		<b>Summe</b>	<b>93,29</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
6.231.256,13	AUD	3.756.764,84	EUR	70.707,08	31.01.2024
130.800.789,78	CAD	87.530.388,70	EUR	1.679.183,54	31.01.2024
42.791.923,28	CHF	44.584.191,13	EUR	1.737.388,94	31.01.2024
53.333,73	EUR	87.193,06	AUD	(226,29)	31.01.2024
1.029.816,65	EUR	1.508.651,86	CAD	803,51	31.01.2024
3.182.258,03	EUR	3.004.805,19	CHF	(70.582,02)	31.01.2024
480.361,24	EUR	414.030,07	GBP	4.258,39	31.01.2024
708.234,45	EUR	8.120.899,42	NOK	(14.298,01)	31.01.2024
1.436,85	EUR	6.221,93	PLN	5,14	31.01.2024
289.532,68	EUR	3.205.563,79	SEK	395,22	31.01.2024
179.582,82	EUR	259.862,20	SGD	1.488,41	31.01.2024
10.106.090,76	EUR	11.032.725,51	USD	135.933,49	31.01.2024
6.426.520,87	GBP	7.403.434,91	EUR	(13.618,16)	31.01.2024
255.866.941,09	NOK	21.880.529,79	EUR	882.893,37	31.01.2024
813.390,56	PLN	185.849,15	EUR	1.310,38	31.01.2024
16.359.398,10	SEK	1.433.280,14	EUR	42.155,38	31.01.2024
9.287.100,97	SGD	6.344.002,06	EUR	20.568,85	31.01.2024
249.328.005,42	USD	227.077.846,39	EUR	(1.767.485,54)	31.01.2024
				<b>2.710.881,68</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
8.487,22	EUR	167.961,00	ZAR	269,75	26.01.2024
1.166.166,00	ZAR	58.168,64	EUR	(1.116,46)	26.01.2024
266.107,82	EUR	443.203,00	AUD	(6.065,18)	16.02.2024
3.816.466,27	EUR	595.253.683,00	JPY	(12.829,59)	16.02.2024
173.029.382,00	JPY	1.075.305,81	EUR	37.619,31	16.02.2024
62.674.293,46	EUR	54.617.525,57	GBP	(93.704,91)	29.02.2024
20.739,94	EUR	83.287,00	ILS	(62,30)	03.04.2024
				<b>(75.889,38)</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
936.218,49	EUR	992.708,00	USD	38.864,47	26.01.2024
38.654.180,21	NOK	2.871.000,00	GBP	137.652,06	26.01.2024
49.565.963,60	SEK	6.506.000,00	CAD	32.490,06	26.01.2024
12.720.885,00	USD	11.915.788,17	EUR	(417.049,15)	26.01.2024
5.040.401,00	AUD	3.060.056,51	EUR	35.456,15	16.02.2024
3.864.718,00	CAD	2.591.837,33	EUR	42.834,12	16.02.2024
1.313.737,37	EUR	2.132.067,00	AUD	4.246,46	16.02.2024
1.408.242,38	EUR	2.066.512,00	CAD	(667,64)	16.02.2024
22.729.493,59	EUR	21.830.954,19	CHF	(924.245,13)	16.02.2024
11.782.400,75	EUR	1.837.108.408,00	JPY	(35.827,06)	16.02.2024
344.509,07	EUR	3.875.457,00	SEK	(5.019,01)	16.02.2024
1.826.472.234,56	EUR	1.966.219.822,77	USD	50.570.209,86	16.02.2024
1.492.090.807,00	JPY	9.558.604,99	EUR	40.045,50	16.02.2024
724.225.577,00	JPY	5.080.000,00	USD	71.092,77	16.02.2024
1.832.687,79	USD	2.799.000,00	AUD	(63.699,98)	16.02.2024
1.061.060.128,74	USD	984.927.441,26	EUR	(26.575.130,00)	16.02.2024
8.703.000,00	USD	1.222.842.282,00	JPY	(7.299,34)	16.02.2024
302.612.617,84	EUR	2.254.144.536,00	DKK	(30.049,59)	29.02.2024
5.970.000,00	EUR	921.420.068,00	JPY	33.190,14	29.02.2024
71.330.002,10	NOK	9.984.000,00	AUD	210.941,90	29.02.2024
209.985.926,86	SEK	18.393.196,41	EUR	542.927,41	29.02.2024
11.590.174,00	SEK	1.815.000,00	NZD	11.467,64	29.02.2024
57.089.647,49	NOK	4.866.985,42	EUR	208.015,36	05.03.2024
203.013.131,16	EUR	297.913.649,45	CAD	46.336,53	13.03.2024
103.823.688,13	EUR	1.169.250.955,15	SEK	(1.619.153,18)	13.03.2024
2.771.068,00	USD	2.495.607,58	EUR	1.954,60	03.04.2024
				<b>22.349.584,95</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
12.879.000,00	CAD	98.595.351,93	SEK	(107.180,22)	26.01.2024
441.188,58	EUR	9.064.759,00	ZAR	(2.251,79)	26.01.2024
7.185.332,00	ZAR	362.673,39	EUR	(11.133,29)	26.01.2024
1.315.889,87	EUR	2.158.702,00	AUD	(9.884,08)	16.02.2024
2.030.122,73	EUR	323.192.079,00	JPY	(48.764,01)	16.02.2024
263,24	EUR	3.144,29	NOK	(16,36)	16.02.2024
5.160.015,10	EUR	59.970.684,41	SEK	(247.839,90)	16.02.2024
706.630.906,00	JPY	4.535.047,11	EUR	10.767,42	16.02.2024
7.439.000,00	NZD	667.420.385,00	JPY	(53.915,80)	16.02.2024
56.683.518,00	USD	52.092.219,48	EUR	(898.305,65)	16.02.2024
36.985.905,86	EUR	434.489.229,12	NOK	(1.642.425,09)	29.02.2024
4.919.025,23	EUR	8.101.000,00	AUD	(55.006,01)	05.03.2024
				<b>(3.065.954,78)</b>	

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermogens 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
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
2.593.179,29	CAD	3.124.000,00	NZD	(12.734,04)	26.01.2024
156.449,59	EUR	3.157.683,00	ZAR	1.969,93	26.01.2024
275.849.373,80	EUR	294.856.968,00	USD	9.388.684,73	02.02.2024
155.033.162,90	EUR	167.367.880,40	USD	3.823.160,88	08.02.2024
1.398.224,00	CAD	936.021,34	EUR	17.172,70	16.02.2024
227.427.543,47	EUR	383.291.826,41	AUD	(7.939.310,38)	16.02.2024
13.868.298,80	EUR	20.619.256,18	CAD	(188.559,15)	16.02.2024
16.395.000,00	CAD	1.754.114.166,00	JPY	(126.706,80)	29.02.2024
199.201.625,00	DKK	26.740.058,65	EUR	4.844,71	29.02.2024
82.673.247,24	EUR	137.393.371,62	AUD	(1.687.038,00)	29.02.2024
17.410.474,06	EUR	26.099.571,58	CAD	(375.067,84)	29.02.2024
2.731.796,96	EUR	20.351.677,00	DKK	(627,82)	29.02.2024
11.700.000,00	EUR	20.608.029,00	NZD	(38.220,57)	29.02.2024
45.875.272,78	EUR	50.176.153,00	USD	591.134,92	05.03.2024
3.807.000,00	CAD	402.390.383,00	JPY	(2.707,45)	13.03.2024
1.124.674.258,50	EUR	1.215.460.214,00	USD	27.966.323,72	13.03.2024
49.948.519,26	SEK	4.885.000,00	USD	97.304,97	13.03.2024
404.310.313,64	USD	374.111.301,19	EUR	(9.302.709,37)	13.03.2024
				<b>22.216.915,14</b>	
<b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>					
3.462.962,00	ZAR	174.791,85	EUR	(5.367,52)	26.01.2024
325.167.076,94	EUR	353.711.316,00	USD	5.541.959,43	02.02.2024
5.757.865,00	AUD	3.496.599,58	EUR	39.541,71	16.02.2024
3.423.947,00	CAD	2.281.557,64	EUR	52.551,46	16.02.2024
821.776,00	CHF	870.903,49	EUR	19.568,47	16.02.2024
1.501.237,41	EUR	2.484.747,00	AUD	(24.706,84)	16.02.2024
18.856.535,07	EUR	27.994.430,82	CAD	(228.381,56)	16.02.2024
144.136.101,06	EUR	126.164.961,00	GBP	(890.931,07)	16.02.2024
42.544.527,29	EUR	6.756.213.964,00	JPY	(914.412,36)	16.02.2024
42.419.399,83	EUR	46.458.223,00	USD	461.963,74	16.02.2024
2.404.986,00	GBP	2.743.199,29	EUR	21.316,72	16.02.2024
82.191.382.665,00	JPY	510.905.628,63	EUR	17.750.044,58	16.02.2024
33.801.498,00	USD	30.750.072,94	EUR	(223.802,54)	16.02.2024
2.095.000,00	AUD	202.513.866,00	JPY	(18.131,64)	29.02.2024
11.213.000,00	CAD	1.181.691.536,00	JPY	28.510,97	29.02.2024
71.305.186,00	DKK	9.572.406,66	EUR	1.065,49	29.02.2024
7.940.000,00	EUR	12.887.526,75	AUD	25.744,11	29.02.2024
2.918.000,00	EUR	4.269.997,82	CAD	7.744,69	29.02.2024
5.170.317,54	EUR	38.527.163,00	DKK	(2.347,86)	29.02.2024
6.931.000,00	GBP	1.239.909.462,00	JPY	(23.033,38)	29.02.2024
5.582.000,00	GBP	11.327.942,22	NZD	(37.168,37)	29.02.2024
39.735.377.776,00	JPY	246.017.554,94	EUR	9.925.050,41	29.02.2024
45.561.000,00	NOK	616.662.212,00	JPY	78.171,72	29.02.2024
38.085.801,20	EUR	41.815.319,00	USD	346.846,14	04.03.2024
61.464.180,63	EUR	9.573.925.685,00	JPY	(308.759,21)	13.03.2024
12.170.455.192,00	JPY	78.154.123,10	EUR	372.323,68	13.03.2024
				<b>31.995.360,97</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.996.000,00	AUD	192.558.471,00	JPY	(12.792,88)	16.02.2024
4.346.000,00	AUD	2.887.617,13	USD	61.172,92	16.02.2024
13.458.002,17	EUR	2.127.979.879,00	JPY	(230.408,49)	16.02.2024
101.223.503,83	EUR	185.577.898,18	NZD	(4.511.566,27)	16.02.2024
90.083.368,00	JPY	559.556,21	EUR	19.858,62	16.02.2024
29.222.383,00	DKK	3.922.914,36	EUR	497,89	29.02.2024
3.421.978,79	EUR	25.490.745,00	DKK	(421,90)	29.02.2024
52.434.979,12	EUR	94.751.842,50	NZD	(1.526.024,87)	29.02.2024
				<b>(6.199.684,98)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
1.346,73	EUR	1.444,00	USD	41,48	26.01.2024
53.530,04	EUR	1.097.398,00	ZAR	(154,11)	26.01.2024
3.096.000,00	EUR	3.444.793,19	USD	(15.805,31)	08.02.2024
2.731.546,25	USD	2.524.000,00	EUR	(56.188,06)	08.02.2024
5.690.932,80	AUD	3.500.042,78	EUR	(4.772,69)	16.02.2024
2.467.891,00	CAD	1.671.681,25	EUR	10.827,96	16.02.2024
846.080,55	EUR	1.271.538,00	CAD	(20.722,10)	16.02.2024
1.308.361,55	EUR	1.256.751,00	CHF	(53.321,78)	16.02.2024
91.883.586,98	EUR	100.170.786,80	USD	1.414.920,28	16.02.2024
				<b>1.274.825,67</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
3.030,08	EUR	3.323,00	USD	26,59	26.01.2024
947.694,00	ZAR	47.851,71	EUR	(1.486,03)	26.01.2024
60.101.727,81	EUR	57.698.920,83	CHF	(2.414.937,13)	16.02.2024
21.469,01	EUR	159.996,00	DKK	(9,12)	16.02.2024
1.297.548,00	SEK	114.146,58	EUR	2.873,09	16.02.2024
25.040.201,58	NOK	3.880.000,00	NZD	16.654,75	29.02.2024
28.810.375,21	USD	26.678.000,00	EUR	(682.283,94)	13.03.2024
				<b>(3.079.161,79)</b>	

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	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
11.099.852,28	EUR	11.842.489,00	USD	395.097,21	26.01.2024
67.081.000,00	SEK	940.407.197,00	JPY	15.499,15	26.01.2024
117.632,00	USD	111.083,25	EUR	(4.749,87)	26.01.2024
720.700,00	ZAR	36.349,66	EUR	(1.089,72)	26.01.2024
6.540.000,00	EUR	7.050.443,08	USD	170.173,50	08.02.2024
12.727.746,86	USD	11.698.000,00	EUR	(199.413,31)	08.02.2024
3.116.023,00	AUD	1.892.698,62	EUR	20.981,27	16.02.2024
7.333.000,00	AUD	4.861.036,17	USD	113.310,21	16.02.2024
2.217.526,00	CHF	2.348.842,64	EUR	54.049,71	16.02.2024
2.890.574,31	EUR	4.757.075,00	AUD	(30.949,94)	16.02.2024
774.772,11	EUR	731.542,00	CHF	(17.920,11)	16.02.2024
6.440.927,48	EUR	5.579.211,00	GBP	27.249,74	16.02.2024
50.038.929,98	EUR	54.760.529,69	USD	583.291,90	16.02.2024
8.721.397,00	GBP	10.040.667,93	EUR	(14.984,10)	16.02.2024
126.587.853,53	USD	116.058.877,78	EUR	(1.732.089,53)	16.02.2024
26.547.078,00	DKK	3.563.976,26	EUR	249,53	29.02.2024
25.975.107,20	EUR	22.339.000,00	GBP	308.189,69	13.03.2024
10.151.008,79	USD	9.206.000,00	EUR	(48.265,60)	13.03.2024
				<b>(361.370,27)</b>	
<b>Gegenpartei: Nordea Bank Abp</b>					
570.510,00	GBP	654.505,96	EUR	1.311,68	16.02.2024
				<b>1.311,68</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
676.031,72	EUR	580.453,00	GBP	8.730,47	16.02.2024
685.078,00	GBP	797.285,58	EUR	(9.708,37)	16.02.2024
820.000,00	GBP	1.657.828,44	NZD	(1.921,21)	29.02.2024
				<b>(2.899,11)</b>	
				<b>65.053.038,10</b>	
				<b>67.763.919,78</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

## Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28.03.2024	CAD	(299,00)	(36.989.290,00)	89.805,57	(417.398,89)
EURO STOXX 50 3/2024	15.03.2024	EUR	(4.325,00)	(197.349.750,00)	(778.500,00)	1.870.883,37
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11.03.2024	EUR	(2.366,00)	(324.520.560,00)	2.720.900,00	(12.965.764,48)
FTSE 100 IDX FUT 3/2024	15.03.2024	GBP	(958,00)	(74.288.110,00)	(99.220,87)	(1.492.943,71)
MSCI EmgMkt 3/2024	18.03.2024	USD	(3.166,00)	(163.951.310,00)	(429.695,98)	(7.137.153,34)
NIKKEI 225 MINI 3/2024	08.03.2024	JPY	(4.720,00)	(15.778.960.000,00)	150.951,51	(1.053.470,18)
S&P500 EMINI FUT 3/2024	15.03.2024	USD	(4.991,00)	(1.205.763.212,50)	112.898,12	(39.277.190,57)
SPI 200 FUTURES 3/2024	21.03.2024	AUD	(532,00)	(100.867.200,00)	187.949,14	(1.613.189,16)
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	7.553,00	851.010.709,64	(1.494.950,01)	22.169.386,73
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	2.575,00	529.806.250,00	(91.005,70)	4.332.543,79
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	15.221,00	1.653.024.344,76	(1.183.580,11)	31.080.111,10
					<b>(814.448,33)</b>	<b>(4.504.185,34)</b>

Barclays Bank Ireland PLC hat insgesamt netto 240.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.  
 BNP Paribas SA hat insgesamt netto 25.880.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.  
 BofA Securities Europe SA hat insgesamt netto 3.280.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.  
 Citibank Europe PLC hat insgesamt netto 26.270.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.  
 Deutsche Bank AG hat insgesamt netto 32.770.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.  
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat insgesamt netto 6.530.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.  
 HSBC Continental Europe SA hat insgesamt netto 1.760.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte gezahlt.  
 JP Morgan SE hat insgesamt netto 2.600.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.  
 Morgan Stanley Europe SE hat insgesamt netto 1.490.000,00 EUR als Barsicherheit für Devisenterminkontrakte erhalten.

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



# Nordea 1 - Swedish Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in SEK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			
<b>Anleihen</b>			
<b>SEK</b>			
8.000.000,00	Danske Hypotek AB 3.5% 20-12-2028	8.220.000,00	2,15
20.000.000,00	Hexagon AB FRN 31-05-2024	19.990.900,00	5,24
12.000.000,00	Jyske Bank A/S 1.875% MULTI 12-04-2025	11.907.600,00	3,12
6.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.75% 12-05-2028	5.524.860,00	1,45
20.000.000,00	Landshypotek Bank AB 0.615% 18-11-2025	19.092.400,00	5,00
16.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB 0.565% 25-09-2025	15.207.680,00	3,99
4.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB FRN 15-02-2027	4.005.840,00	1,05
24.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.5% 20-09-2028	21.520.080,00	5,64
20.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3% 19-09-2029	20.063.000,00	5,26
20.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	19.740.000,00	5,17
6.000.000,00	Nordea Hypotek AB 3.375% 25-11-2027	6.105.480,00	1,60
16.000.000,00	Sandvik AB 1.238% 18-02-2025	15.529.280,00	4,07
18.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 03-06-2030	18.141.840,00	4,76
10.000.000,00	Scania CV AB 0.75% 20-01-2025	9.644.450,00	2,53
10.000.000,00	Scania CV AB 1.003% 24-01-2025	9.665.800,00	2,53
14.000.000,00	Skandiabanken AB FRN 23-08-2024	14.025.900,00	3,68
12.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 4.048% 01-09-2026	12.062.880,00	3,16
20.000.000,00	Sparbanken Skane AB 0.58% 21-01-2026	19.259.000,00	5,05
26.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	25.035.400,00	6,56
14.000.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 0.75% 28-03-2024	13.890.660,00	3,64
15.000.000,00	Sweden Government Bond 0.5% 24-11-2045	10.618.200,00	2,78
1.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-11-2029	932.330,00	0,24
9.000.000,00	Sweden Government Bond 1.375% 23-06-2071	6.274.800,00	1,64
11.000.000,00	Sweden Government Bond 1.75% 11-11-2033	10.727.200,00	2,81
1.000.000,00	Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	1.020.920,00	0,27
31.000.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	36.322.390,00	9,52
5.000.000,00	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2032	6.374.650,00	1,67
6.000.000,00	Volvo Treasury AB 4.423% 18-06-2025	6.053.040,00	1,59
8.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 17-02-2025	8.008.800,00	2,10
		<b>374.965.380,00</b>	<b>98,29</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>374.965.380,00</b>	<b>98,29</b>
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>374.965.380,00</b>	<b>98,29</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>374.965.380,00</b>	<b>98,29</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>1.001.652,67</b>	<b>0,26</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>5.536.035,48</b>	<b>1,45</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>381.503.068,15</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	89,99	Unternehmensanleihen	51,79
Finnland	5,17	Hypothekenanleihen	26,11
Dänemark	3,12	Staatsanleihen	20,39
<b>Summe</b>	<b>98,29</b>	<b>Summe</b>	<b>98,29</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - Swedish 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
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
37.140,00	EUR	419.599,67	SEK	(7.809,86)	31.01.2024
558.241,01	SEK	49.752,00	EUR	6.629,51	31.01.2024
				<b>(1.180,35)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
1.542,00	EUR	18.186,19	SEK	(1.086,47)	31.01.2024
76.532,82	SEK	6.904,00	EUR	(10,02)	31.01.2024
				<b>(1.096,49)</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
33.067,00	EUR	371.325,55	SEK	(4.703,32)	31.01.2024
119.631,88	SEK	10.531,00	EUR	2.867,03	31.01.2024
				<b>(1.836,29)</b>	
<b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
84.818,05	SEK	7.172,00	EUR	5.284,88	31.01.2024
59.095,85	SEK	5.667,00	USD	2.312,94	31.01.2024
				<b>7.597,82</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
4.211,00	EUR	48.596,79	SEK	(1.903,68)	31.01.2024
48.262,94	SEK	4.211,00	EUR	1.571,03	31.01.2024
				<b>(332,65)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
15.541,00	EUR	176.262,48	SEK	(3.949,17)	31.01.2024
218.988,12	SEK	19.642,00	EUR	1.217,97	31.01.2024
				<b>(2.731,20)</b>	
<b>Gegenpartei: Nordea Bank Abp</b>					
7.243,00	EUR	82.409,22	SEK	(2.100,36)	31.01.2024
64.692,84	SEK	5.670,00	EUR	1.824,50	31.01.2024
				<b>(275,86)</b>	
<b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>					
41.141,85	SEK	3.635,00	EUR	838,48	31.01.2024
				<b>838,48</b>	
				<b>983,46</b>	

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

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
SWEDISH 10YR FUT 3/2024	20.03.2024	SEK	97,00	88.336.451,70	(414.219,10)	4.797.523,00
					<b>(414.219,10)</b>	<b>4.797.523,00</b>

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

# Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in SEK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Anleihen</b>				<b>Anleihen</b>			
<b>SEK</b>				<b>SEK</b>			
20.000.000,00	Billerud Aktiebolag FRN 09-02-2026	20.141.400,00	2,52	20.000.000,00	Kraftringen Energi AB FRN 06-05-2025	19.992.800,00	2,50
20.000.000,00	Boliden AB FRN 22-09-2025	20.330.400,00	2,54			<b>19.992.800,00</b>	<b>2,50</b>
30.000.000,00	Castellum AB FRN 19-08-2025	30.079.200,00	3,77			<b>19.992.800,00</b>	<b>2,50</b>
30.000.000,00	Essity AB FRN 17-01-2025	30.034.350,00	3,76				
10.000.000,00	Fabege AB FRN 17-06-2024	9.999.050,00	1,25				
40.000.000,00	Getinge AB FRN 10-06-2024	39.997.000,00	5,01				
14.000.000,00	Hexagon AB FRN 26-11-2024	14.021.770,00	1,76				
16.000.000,00	Hexagon AB FRN 31-05-2024	15.992.720,00	2,00				
10.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 18-09-2026	10.039.850,00	1,26				
20.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 20-11-2025	20.028.700,00	2,51				
10.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 26-11-2024	9.967.250,00	1,25				
10.000.000,00	Indutrade AB FRN 23-05-2025	10.104.150,00	1,26				
20.000.000,00	Indutrade AB FRN 26-09-2024	20.073.300,00	2,51				
18.000.000,00	Kinnevik AB FRN 19-02-2025	17.971.650,00	2,25				
60.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1,25% 17-09-2025	58.114.200,00	7,27				
10.000.000,00	Nibe Industrier AB FRN 01-09-2025	10.034.400,00	1,26				
12.000.000,00	Nibe Industrier AB FRN 03-06-2026	11.988.840,00	1,50				
10.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	9.870.000,00	1,24				
34.000.000,00	Nordea Hypotek AB 1% 16-06-2027	31.973.940,00	4,00				
30.000.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 03-06-2030	30.204.750,00	3,78				
10.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 02-09-2025	10.016.150,00	1,25				
20.000.000,00	Scania CV AB FRN 22-11-2024	19.925.300,00	2,49				
14.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 24-11-2026	14.009.730,00	1,75				
20.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 13-10-2026	20.021.900,00	2,51				
10.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 21-10-2024	9.988.200,00	1,25				
60.000.000,00	Stadshypotek AB 0,5% 01-06-2026	56.691.600,00	7,10				
10.000.000,00	Stora Enso Oyj 4,75% 10-11-2025	10.149.800,00	1,27				
16.000.000,00	Stora Enso Oyj FRN 08-02-2027	16.037.760,00	2,01				
10.000.000,00	Stora Enso Oyj FRN 29-04-2025	10.188.700,00	1,28				
70.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	67.085.200,00	8,40				
70.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-06-2025	67.746.000,00	8,48				
24.000.000,00	Trelleborg Treasury AB FRN 17-10-2024	24.018.480,00	3,01				
10.000.000,00	AAK AB FRN 20-11-2024	10.024.400,00	1,25				
		<b>756.870.140,00</b>	<b>94,74</b>				
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>756.870.140,00</b>	<b>94,74</b>				
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>756.870.140,00</b>	<b>94,74</b>				
						<b>776.862.940,00</b>	<b>97,25</b>
						<b>776.862.940,00</b>	<b>97,25</b>
						<b>21.668.147,46</b>	<b>2,71</b>
						<b>327.444,25</b>	<b>0,04</b>
						<b>798.858.531,71</b>	<b>100,00</b>
						<b>798.858.531,71</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

## Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	87,68	Unternehmensanleihen	66,00
Finnland	9,57	Hypothekenanleihen	31,25
<b>Summe</b>	<b>97,25</b>	<b>Summe</b>	<b>97,25</b>

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
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
455.464,00	EUR	5.178.888,85	SEK	(128.288,03)	27.02.2024
5.119.996,21	SEK	454.735,00	EUR	77.808,41	27.02.2024
				<b>(50.479,62)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
155,00	EUR	1.718,27	SEK	0,19	27.02.2024
				<b>0,19</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
1.156,00	EUR	12.899,34	SEK	(82,16)	27.02.2024
47.052,65	SEK	4.210,00	EUR	373,68	27.02.2024
				<b>291,52</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
2.113,00	EUR	23.510,57	SEK	(82,99)	27.02.2024
244,74	SEK	22,00	EUR	0,79	27.02.2024
				<b>(82,20)</b>	
<b>Gegenpartei: Nordea Bank Abp</b>					
1.333,00	EUR	15.036,05	SEK	(255,33)	27.02.2024
				<b>(255,33)</b>	
				<b>(50.525,44)</b>	

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 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>USD</b>							
6.315.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	6.465.139,00	0,44	1.188.000,00	BAT Capital Corp 3.557% 15-08-2027	1.133.006,79	0,08
6.495.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	5.854.743,36	0,40	2.600.000,00	Becton Dickinson & Co 4.298% 22-08-2032	2.509.159,48	0,17
5.136.000,00	Alexandria Real Estate Equit 1.875% 01-02-2033	3.997.981,86	0,27	3.165.000,00	Boston Properties LP 3.2% 15-01-2025	3.083.498,88	0,21
4.450.000,00	Ally Financial Inc 6.992% MULTI 13-06-2029	4.591.940,49	0,31	2.830.000,00	Boston Properties LP 3.65% 01-02-2026	2.721.607,49	0,18
6.765.000,00	Altria Group Inc 2.45% 04-02-2032	5.512.577,89	0,37	2.300.000,00	Brixmor Operating Partnershi 4.05% 01-07-2030	2.147.444,31	0,14
3.000.000,00	Amcor Flexibles North Americ 2.63% 19-06-2030	2.596.683,30	0,18	6.625.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	5.436.961,74	0,37
5.000.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	3.019.387,01	0,20	1.060.000,00	Capital One Financial C 5.268% MULTI 10-05-2033	1.040.371,23	0,07
6.260.000,00	American Express Co 4.990% MULTI 01-05-2026	6.236.968,90	0,42	3.970.000,00	Capital One Financial C 5.468% MULTI 01-02-2029	3.954.300,91	0,27
3.790.000,00	American Express Co 5.625% MULTI 28-07-2034	3.918.138,76	0,26	2.700.000,00	Capital One Financial C 7.149% MULTI 29-10-2027	2.798.748,91	0,19
3.925.000,00	American Express Co 6.338% MULTI 30-10-2026	4.001.123,88	0,27	2.035.000,00	Capital One Financial C 7.624% MULTI 30-10-2031	2.232.286,43	0,15
1.920.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	1.583.840,89	0,11	3.645.000,00	Capital One Financial Corp 3.3% 30-10-2024	3.584.858,70	0,24
2.055.000,00	American Honda Finance Corp 5.85% 04-10-2030	2.188.108,04	0,15	8.210.000,00	CenterPoint Energy Resources 4.4% 01-07-2032	7.974.537,77	0,54
750.000,00	American International Group 5.125% 27-03-2033	761.247,20	0,05	3.955.000,00	Charter Communications Opera 2.25% 15-01-2029	3.431.219,22	0,23
3.000.000,00	American Tower Corp 2.4% 15-03-2025	2.898.157,38	0,20	7.895.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	6.658.468,76	0,45
5.000.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	4.685.449,20	0,32	5.750.000,00	Charter Communications Opera 6.65% 01-02-2034	6.069.209,58	0,41
3.850.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	2.967.557,79	0,20	1.720.000,00	Church & Dwight Co Inc 5.6% 15-11-2032	1.842.918,92	0,12
6.120.000,00	American Water Capital Corp 4.45% 01-06-2032	6.061.270,15	0,41	6.555.000,00	Cigna Group/The 4.375% 15-10-2028	6.483.733,06	0,44
2.000.000,00	Amgen Inc 3% 22-02-2029	1.879.666,90	0,13	5.525.000,00	Citigroup Inc 2.572% MULTI 03-06-2031	4.720.218,06	0,32
4.960.000,00	Amgen Inc 4.05% 18-08-2029	4.854.602,58	0,33	2.834.000,00	Citigroup Inc 2.976% MULTI 05-11-2030	2.522.234,35	0,17
1.445.000,00	Amgen Inc 5.65% 02-03-2053	1.521.604,78	0,10	3.910.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	3.479.953,57	0,23
4.405.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	4.630.044,49	0,31	4.870.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	4.511.783,25	0,30
2.145.000,00	Analog Devices Inc 2.1% 01-10-2031	1.826.281,44	0,12	5.635.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	5.270.665,69	0,36
15.690.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.7% 01-02-2036	15.612.676,23	1,05	4.940.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	5.126.906,09	0,35
2.850.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	2.544.066,01	0,17	5.415.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	5.352.489,89	0,36
7.035.000,00	Apple Inc 3.95% 08-08-2052	6.159.196,32	0,42	10.100.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	8.160.351,26	0,55
3.035.000,00	Applied Materials Inc 1.75% 01-06-2030	2.581.758,96	0,17	6.440.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	5.545.555,16	0,37
9.500.000,00	Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050	6.762.408,37	0,46	2.900.000,00	Comcast Corp 5.35% 15-05-2053	3.004.174,61	0,20
2.825.000,00	Arrow Electronics Inc 6.125% 01-03-2026	2.829.029,78	0,19	3.000.000,00	Constellation Energy Generat 3.25% 01-06-2025	2.914.850,70	0,20
3.250.000,00	Arthur J Gallagher & Co 6.75% 15-02-2054	3.791.000,98	0,26	4.095.000,00	Constellation Energy Generat 5.6% 15-06-2042	4.104.296,51	0,28
10.775.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	10.139.069,63	0,68	4.000.000,00	Corebridge Financial Inc 5.75% 15-01-2034	4.104.054,60	0,28
1.950.000,00	Ashtead Capital Inc 5.95% 15-10-2033	1.987.261,56	0,13	6.919.000,00	Credit Suisse AG/New York NY 7.95% 09-01-2025	7.080.661,19	0,48
11.230.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	9.172.966,99	0,62	3.596.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	2.998.393,42	0,20
6.415.000,00	AT&T Inc 4.3% 15-02-2030	6.297.934,14	0,42	5.000.000,00	Crown Castle Inc 5.8% 01-03-2034	5.175.107,55	0,35
8.000.000,00	AT&T Inc 5.4% 15-02-2034	8.248.418,24	0,56	5.415.000,00	CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040	3.868.396,35	0,26
5.200.000,00	AT&T Inc 5.539% 20-02-2026	5.200.990,03	0,35	2.440.000,00	CVS Health Corp 5.125% 21-02-2030	2.477.074,34	0,17
2.350.000,00	AutoZone Inc 4.75% 01-02-2033	2.312.951,66	0,16	5.250.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.552% MULTI 07-01-2028	4.818.111,27	0,33
3.780.000,00	Bank of America Corp 2.482% MULTI 21-09-2036	2.994.032,16	0,20	9.415.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	7.898.125,34	0,53
3.815.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	3.665.363,15	0,25	1.770.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 6.819% MULTI 20-11-2029	1.861.228,03	0,13
18.000.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	15.813.322,56	1,07	3.510.000,00	Diamondback Energy Inc 3.125% 24-03-2031	3.117.713,84	0,21
5.125.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	4.321.900,76	0,29	2.885.000,00	Diamondback Energy Inc 6.25% 15-03-2033	3.079.219,99	0,21
2.358.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	2.221.407,90	0,15	5.415.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	5.208.972,46	0,35
9.015.000,00	Bank of America Corp 5.872% MULTI 15-09-2034	9.426.539,62	0,64	3.734.000,00	Discover Bank 3.45% 27-07-2026	3.537.355,20	0,24
6.315.000,00	Bank of New York Mello 4.700% MULTI Perp FC2025	6.170.810,87	0,42	5.243.000,00	Discover Bank 4.65% 13-09-2028	4.985.512,34	0,34
3.935.000,00	Barclays PLC 9.625% MULTI Perp FC2029	4.113.649,00	0,28	2.350.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.65% 01-04-2053	2.468.974,86	0,17
8.735.000,00	BAT Capital Corp 2.726% 25-03-2031	7.346.311,97	0,50	4.780.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	4.271.921,13	0,29
				4.825.000,00	Entergy Louisiana LLC 4.2% 01-09-2048	4.033.869,12	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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
5.415.000,00	Equinix Inc 1.8% 15-07-2027	4.906.883,80	0,33	3.880.000,00	LKQ Corp 6.25% 15-06-2033	4.045.271,12	0,27
5.030.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	4.765.094,85	0,32	8.165.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	6.925.770,68	0,47
3.115.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.453.349,73	0,17	1.330.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.35% 30-01-2047	1.196.801,13	0,08
4.060.000,00	Eversource Energy 4.6% 01-07- 2027	4.027.438,84	0,27	3.230.000,00	McDonald's Corp 3.625% 01- 09-2049	2.593.623,43	0,18
2.000.000,00	Eversource Energy 5.45% 01- 03-2028	2.054.218,76	0,14	985.000,00	MetLife Inc 5.375% 15-07-2033	1.026.259,76	0,07
2.480.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	2.064.715,20	0,14	9.825.000,00	Morgan Stanley 2.188% MULTI 28-04-2026	9.435.585,34	0,64
3.070.000,00	Extra Space Storage LP 3.9% 01-04-2029	2.901.723,11	0,20	9.020.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	7.158.022,78	0,48
1.977.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	1.931.592,20	0,13	15.000.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	14.293.588,05	0,96
2.855.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	2.959.783,84	0,20	1.785.000,00	Morgan Stanley 5.424% MULTI 21-07-2034	1.811.496,13	0,12
5.141.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01- 05-2030	4.848.401,63	0,33	5.405.000,00	Morgan Stanley 5.449% MULTI 20-07-2029	5.501.381,31	0,37
3.050.000,00	First Horizon Corp 4% 26-05-2025	2.950.518,94	0,20	3.906.000,00	Morgan Stanley 5.948% MULTI 19-01-2038	3.962.911,08	0,27
2.835.000,00	First-Citizens Bank & Trust 6.125% 09-03-2028	2.883.433,91	0,19	6.700.000,00	National Fuel Gas Co 2.95% 01-03-2031	5.616.064,35	0,38
3.955.000,00	Florida Power & Light Co 4.8% 15-05-2033	3.999.935,92	0,27	5.415.000,00	National Fuel Gas Co 5.5% 15- 01-2026	5.422.038,80	0,37
5.415.000,00	Flowers Foods Inc 2.4% 15-03- 2031	4.538.057,16	0,31	1.740.000,00	Nevada Power Co 6% 15-03-2054	1.915.667,82	0,13
4.900.000,00	Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	4.060.511,32	0,27	4.060.000,00	NiSource Inc 3.6% 01-05-2030	3.776.503,60	0,25
2.650.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	2.711.870,21	0,18	3.305.000,00	NVIDIA Corp 2% 15-06-2031	2.829.649,45	0,19
11.460.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	12.206.770,04	0,82	4.482.000,00	NVIDIA Corp 3.5% 01-04-2050	3.746.835,42	0,25
7.000.000,00	Fox Corp 6.5% 13-10-2033	7.564.153,87	0,51	5.000.000,00	ONEOK Inc 6.1% 15-11-2032	5.313.097,35	0,36
8.185.000,00	General Motors Co 4.2% 01-10- 2027	7.986.114,98	0,54	4.510.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	3.345.720,32	0,23
8.000.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10- 2029	8.134.177,52	0,55	1.805.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	1.312.192,84	0,09
2.660.000,00	General Motors Financial Co 1.5% 10-06-2026	2.436.119,05	0,16	2.320.000,00	Oracle Corp 3.9% 15-05-2035	2.069.497,21	0,14
2.200.000,00	General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034	2.268.367,53	0,15	6.145.000,00	Oracle Corp 4.5% 06-05-2028	6.134.620,30	0,41
4.000.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11- 2030	3.243.726,72	0,22	4.150.000,00	Oracle Corp 5.55% 06-02-2053	4.157.791,79	0,28
3.115.000,00	Georgia Power Co 4.95% 17-05- 2033	3.140.571,50	0,21	9.020.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	7.447.633,96	0,50
2.705.000,00	Global Payments Inc 4.15% 15- 08-2049	2.144.789,90	0,14	13.000.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	9.559.570,93	0,65
18.000.000,00	Goldman Sachs Group Inc 1.948% MULTI 21-10-2027	16.452.503,10	1,11	4.275.000,00	Paramount Global 6.875% 30- 04-2036	4.340.748,22	0,29
4.957.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	5.456.839,19	0,37	2.885.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	3.059.172,24	0,21
2.705.000,00	Hasbro Inc 3.9% 19-11-2029	2.519.021,11	0,17	2.570.000,00	PepsiCo Inc 3.9% 18-07-2032	2.504.734,75	0,17
6.111.000,00	HCA Inc 4.5% 15-02-2027	6.024.451,80	0,41	5.300.000,00	PepsiCo Inc 4.2% 18-07-2052	4.925.242,19	0,33
8.670.000,00	HCA Inc 5.9% 01-06-2053	8.895.114,64	0,60	3.250.000,00	Pfizer Investment Enterprise 4.75% 19-05-2033	3.251.258,30	0,22
3.100.000,00	Home Depot Inc/The 4.9% 15- 04-2029	3.176.844,35	0,21	3.360.000,00	Pfizer Investment Enterprise 5.3% 19-05-2053	3.436.143,61	0,23
4.965.000,00	Host Hotels & Resorts LP 4.5% 01-02-2026	4.872.629,90	0,33	6.835.000,00	Philip Morris International 5.625% 17-11-2029	7.158.706,97	0,48
3.000.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	2.546.198,82	0,17	3.600.000,00	PNC Financial Services 5.582% MULTI 12-06-2029	3.670.300,33	0,25
3.020.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	2.854.162,92	0,19	4.200.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	4.331.276,25	0,29
2.300.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.75% 30-01- 2027	2.346.315,61	0,16	2.990.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	2.816.637,11	0,19
3.727.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	2.798.375,57	0,19	4.510.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	4.498.883,30	0,30
5.715.000,00	International Business Machi 4.9% 27-07-2052	5.522.741,28	0,37	7.504.000,00	Public Service Co of Colorad 3.2% 01-03-2050	5.389.606,17	0,36
1.805.000,00	Invitation Homes Operating P 5.45% 15-08-2030	1.818.719,08	0,12	2.300.000,00	Public Storage Operating Co 5.35% 01-08-2053	2.409.479,98	0,16
5.000.000,00	JetBlue 2019-1 Class AA Pass 2.75% 15-05-2032	3.458.242,56	0,23	950.000,00	Regions Financial Corp 2.25% 18-05-2025	905.565,50	0,06
3.705.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.509% MULTI 23-01-2029	3.509.406,79	0,24	4.335.000,00	Republic Services Inc 5% 15-12- 2033	4.416.757,88	0,30
11.569.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.960% MULTI 29-01-2027	11.297.385,68	0,76	2.345.000,00	Ryder System Inc 5.25% 01-06- 2028	2.372.939,41	0,16
2.670.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 08-08-2025	2.587.638,40	0,17	4.000.000,00	Santander Holdings USA 6.565% MULTI 12-06-2029	4.121.250,16	0,28
4.825.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	4.708.650,09	0,32	5.325.000,00	Societe Generale SA 10.000% MULTI Perp FC2028	5.705.987,78	0,39
3.010.000,00	Kimco Realty OP LLC 6.4% 01- 03-2034	3.296.255,39	0,22	2.255.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01- 02-2032	1.916.786,91	0,13
8.480.000,00	Kinder Morgan Inc 4.8% 01-02- 2033	8.155.020,37	0,55	6.110.000,00	Southern California Edison C 4% 01-04-2047	5.012.902,64	0,34
2.965.000,00	Kinder Morgan Inc 5.2% 01-06- 2033	2.951.462,82	0,20	4.925.000,00	Southern California Edison C 5.85% 01-11-2027	5.137.697,55	0,35
10.120.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15- 07-2035	10.186.658,42	0,69	5.770.000,00	Southern California Gas Co 5.75% 01-06-2053	6.084.482,25	0,41
				2.705.000,00	Southern Co Gas Capital Corp 5.15% 15-09-2032	2.739.190,04	0,18
				5.710.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	5.968.023,48	0,40
				4.960.000,00	Starbucks Corp 3.5% 15-11-2050	3.854.595,95	0,26
				3.735.000,00	Synchrony Bank 5.625% 23-08- 2027	3.669.644,30	0,25

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
6.170.000,00	Sysco Corp 2.45% 14-12-2031	5.206.388,16	0,35	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
2.220.000,00	Tapestry Inc 7.85% 27-11-2033	2.370.200,07	0,16	<b>Anleihen</b>			
4.800.000,00	Target Corp 4.8% 15-01-2053	4.775.137,92	0,32	<b>USD</b>			
1.420.000,00	Texas Instruments Inc 4.9% 14-03-2033	1.472.885,44	0,10	3.555.000,00	AIB Group PLC 6.608% MULTI 13-09-2029	3.744.215,80	0,25
2.955.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 4.95% 21-11-2032	3.048.932,36	0,21	7.625.000,00	Alcon Finance Corp 2.6% 27-05-2030	6.609.780,81	0,45
1.385.000,00	Time Warner Cable LLC 6.55% 01-05-2037	1.363.565,35	0,09	1.815.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	1.871.199,97	0,13
7.400.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	7.012.181,32	0,47	4.665.000,00	Amcor Finance USA Inc 5.625% 26-05-2033	4.851.097,02	0,33
3.695.000,00	T-Mobile USA Inc 5.05% 15-07-2033	3.722.412,87	0,25	5.415.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	3.438.928,56	0,23
4.300.000,00	T-Mobile USA Inc 5.65% 15-01-2053	4.486.489,67	0,30	2.755.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	2.850.913,86	0,19
2.360.000,00	T-Mobile USA Inc 5.75% 15-01-2054	2.502.770,37	0,17	5.415.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	5.017.779,48	0,34
4.380.000,00	T-Mobile USA Inc 6% 15-06-2054	4.817.211,56	0,33	2.390.000,00	Baltimore Gas and Electric C 4.55% 01-06-2052	2.197.363,51	0,15
1.225.000,00	Travelers Cos Inc/The 6.25% 15-06-2037	1.391.639,29	0,09	775.000,00	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15-03-2029	796.951,48	0,05
490.000,00	Truist Bank 3.2% 01-04-2024	486.847,32	0,03	2.870.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	2.356.134,85	0,16
3.885.000,00	UBS Group AG 9.250% MULTI Perp FC2033	4.312.140,21	0,29	4.220.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	3.668.786,98	0,25
5.834.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	4.476.796,50	0,30	9.075.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	8.557.039,84	0,58
3.290.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	3.145.976,96	0,21	3.250.000,00	Broadcom Inc 4.926% 15-05-2037	3.145.735,00	0,21
8.945.000,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	9.388.057,03	0,63	4.495.000,00	Cameron LNG LLC 3.302% 15-01-2035	3.825.185,89	0,26
1.370.000,00	United States Treasury Note/ 4.75% 15-11-2043	1.472.428,91	0,10	1.000.000,00	Cantor Fitzgerald LP 7.2% 12-12-2028	1.025.030,30	0,07
13.755.000,00	United States Treasury Note/ 4.75% 15-11-2053	15.458.255,93	1,04	1.750.000,00	Carrier Global Corp 5.9% 15-03-2034	1.892.762,41	0,13
1.850.000,00	United States Treasury Note/ 4.875% 31-10-2030	1.954.929,69	0,13	2.705.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	2.466.357,62	0,17
14.000.000,00	United States Treasury Note/ 5% 31-10-2025	14.148.203,16	0,95	8.900.000,00	Citibank NA 5.803% 29-09-2028	9.289.106,49	0,63
5.415.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	5.214.545,31	0,35	6.083.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	5.772.122,57	0,39
2.000.000,00	US Bancorp 3.6% 11-09-2024	1.973.431,64	0,13	2.350.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	1.812.884,33	0,12
1.715.000,00	US Bancorp 4.839% MULTI 01-02-2034	1.643.050,18	0,11	4.200.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	3.647.294,28	0,25
2.890.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15-06-2026	2.790.892,68	0,19	1.165.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.024.974,57	0,07
2.060.000,00	Valero Energy Corp 3.65% 01-12-2051	1.498.371,53	0,10	2.940.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	2.848.548,65	0,19
11.092.000,00	Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028	10.953.717,70	0,74	3.500.000,00	Columbia Pipelines Operating 6.544% 15-11-2053	3.833.462,92	0,26
6.801.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	6.541.593,27	0,44	7.725.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	6.491.307,69	0,44
3.135.000,00	Viatris Inc 4% 22-06-2050	2.211.285,79	0,15	4.880.000,00	Dell International LLC / EMC 5.85% 15-07-2025	4.923.265,15	0,33
10.425.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	9.681.203,36	0,65	5.000.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	4.930.934,70	0,33
2.835.000,00	Walmart Inc 4.1% 15-04-2033	2.807.440,91	0,19	6.760.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	6.879.752,05	0,46
2.880.000,00	Walmart Inc 4.5% 09-09-2052	2.806.296,45	0,19	1.000.000,00	Devon Energy Corp 5.875% 15-06-2028	1.010.289,21	0,07
12.340.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	10.627.075,22	0,72	5.000.000,00	East Ohio Gas Co/The 3% 15-06-2050	3.257.369,95	0,22
1.997.000,00	Waste Connections Inc 3.5% 01-05-2029	1.907.469,96	0,13	4.230.000,00	Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30-01-2028	4.237.354,91	0,29
3.320.000,00	Waste Connections Inc 4.2% 15-01-2033	3.221.349,52	0,22	9.245.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	8.097.010,26	0,55
19.710.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	17.223.457,55	1,16	4.225.000,00	ERAC USA Finance LLC 5.4% 01-05-2053	4.422.877,03	0,30
5.500.000,00	Wells Fargo & Co 6.491% MULTI 23-10-2034	5.990.969,66	0,40	1.850.000,00	Extra Space Storage LP 5.7% 01-04-2028	1.894.465,55	0,13
5.270.000,00	Willis North America Inc 5.35% 15-05-2033	5.317.695,29	0,36	12.000.000,00	Fannie Mae Pool 5% 01-03-2053	11.228.820,95	0,76
		<b>1.042.901.947,28</b>	<b>70,38</b>	5.405.000,00	Fannie Mae Pool 6% 01-09-2053	5.316.320,27	0,36
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>1.042.901.947,28</b>	<b>70,38</b>	4.705.000,00	Fannie Mae Pool 6.5% 01-09-2053	4.628.848,09	0,31
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>1.042.901.947,28</b>	<b>70,38</b>	8.120.000,00	First-Citizens Bank & T 2.969% MULTI 27-09-2025	7.925.404,44	0,53
				12.050.000,00	Freddie Mac Pool 5.5% 01-07-2053	11.613.883,28	0,78
				5.500.000,00	Freddie Mac Pool 6% 01-07-2053	5.326.478,84	0,36
				9.020.000,00	GA Global Funding Trust 1.625% 15-01-2026	8.298.703,34	0,56
				5.505.000,00	Global Atlantic Fin Co 3.125% 15-06-2031	4.513.365,69	0,30
				6.055.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	4.951.885,51	0,33
				7.610.000,00	Health Care Service Corp A M 3.2% 01-06-2050	5.423.694,79	0,37

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
8.675.000,00	Hyundai Capital America 5.5% 30-03-2026	8.716.052,88	0,59	5.200.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.95% 15-10-2033	5.485.407,20	0,37
3.000.000,00	Hyundai Capital America 6.5% 16-01-2029	3.164.861,79	0,21	4.104.000,00	Vontier Corp 1.8% 01-04-2026	3.769.497,73	0,25
5.650.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26-06-2024	5.592.837,26	0,38	4.375.000,00	Voya Financial Inc 4.700% MULTI 23-01-2048	3.607.674,88	0,24
7.500.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7.2% 28- 11-2033	8.001.355,05	0,54			<b>388.330.961,06</b>	<b>26,20</b>
3.620.000,00	KeyCorp 3.878% MULTI 23-05- 2025	3.540.585,74	0,24		<b>Summe Anleihen</b>	<b>388.330.961,06</b>	<b>26,20</b>
3.000.000,00	M&T Bank Corp 7.413% MULTI 30-10-2029	3.224.872,05	0,22		<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>388.330.961,06</b>	<b>26,20</b>
4.485.000,00	Macquarie Group Ltd 6.255% MULTI 07-12-2034	4.687.069,70	0,32		<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>1.431.232.908,34</b>	<b>96,58</b>
6.990.000,00	Metropolitan Life Global Fun 4.4% 30-06-2027	6.867.791,31	0,46		<b>Bankguthaben</b>	<b>5.386.278,91</b>	<b>0,36</b>
9.000.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	6.346.960,20	0,43		<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>45.281.430,80</b>	<b>3,06</b>
3.350.000,00	MSCI Inc 3.25% 15-08-2033	2.811.575,94	0,19		<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>1.481.900.618,05</b>	<b>100,00</b>
5.680.000,00	Nestle Holdings Inc 4.7% 15-01- 2053	5.711.755,69	0,39				
2.100.000,00	Nissan Motor Acceptance Co L 1.85% 16-09-2026	1.888.174,41	0,13				
1.800.000,00	Nissan Motor Acceptance Co L 6.95% 15-09-2026	1.858.396,00	0,13				
4.205.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	4.351.165,80	0,29				
2.459.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	1.627.962,38	0,11				
3.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	3.152.840,46	0,21				
3.445.000,00	Paramount Global 4.95% 19- 05-2050	2.801.213,04	0,19				
1.805.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 3.976% 15-02-2025	1.772.596,01	0,12				
8.120.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	7.638.074,35	0,52				
3.030.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 6.05% 01-08-2028	3.134.676,05	0,21				
3.050.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	2.437.933,81	0,16				
3.670.000,00	Physicians Realty LP 2.625% 01-11-2031	3.016.889,88	0,20				
5.000.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	4.600.134,70	0,31				
1.560.000,00	PNC Bank NA 2.5% 27-08-2024	1.529.508,22	0,10				
2.710.000,00	PNC Financial Services 5.068% MULTI 24-01-2034	2.655.703,09	0,18				
1.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15- 10-2039	1.260,72	0,00				
2.177.000,00	Protective Life Global Fundi 1.646% 13-01-2025	2.093.387,33	0,14				
2.705.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	2.633.092,44	0,18				
4.495.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.9% 15-09-2037	4.737.434,72	0,32				
2.705.000,00	Smithfield Foods Inc 3% 15-10- 2030	2.219.403,19	0,15				
2.935.000,00	Take-Two Interactive Softwar 5% 28-03-2026	2.946.676,49	0,20				
1.750.000,00	Tractor Supply Co 5.25% 15-05- 2033	1.790.581,00	0,12				
4.220.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	4.134.933,41	0,28				
6.380.000,00	UBS Group AG 6.301% MULTI 22-09-2034	6.760.433,08	0,46				
5.000.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	5.069.537,50	0,34				
4.820.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029	4.313.998,81	0,29				
6.050.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	6.436.691,80	0,43				
13.310.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	11.065.904,45	0,75				
9.020.000,00	Viatis Inc 3.85% 22-06-2040	6.711.180,19	0,45				
4.100.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.75% 15-02-2027	3.872.113,60	0,26				
7.705.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.125% 13-05-2025	7.635.077,82	0,52				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	91,09	Unternehmensanleihen	93,72
Schweiz	1,22	Staatsanleihen	2,86
Deutschland	0,98		
Italien	0,92		
Singapur	0,45		
Frankreich	0,39		
Kanada	0,35		
Länderübergreifend	0,33		
Australien	0,32		
Vereinigtes Königreich	0,28		
Irland	0,25		
<b>Summe</b>	<b>96,58</b>	<b>Summe</b>	<b>96,58</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
1.877.604,99	CHF	2.148.451,83	USD	100.544,41	31.01.2024
41.709,20	DKK	6.145,73	USD	49,10	31.01.2024
301.509.526,01	EUR	330.995.676,88	USD	2.651.293,79	31.01.2024
2.820.436,67	GBP	3.567.156,94	USD	21.737,65	31.01.2024
1.645.970.338,88	NOK	154.564.025,29	USD	7.470.994,17	31.01.2024
595.256,80	PLN	149.355,57	USD	2.209,67	31.01.2024
5.051.268.302,46	SEK	486.125.204,25	USD	17.982.645,71	31.01.2024
10.492,43	USD	9.188,80	CHF	(513,81)	31.01.2024
32,40	USD	224,30	DKK	(0,91)	31.01.2024
7.685.054,52	USD	7.036.245,87	EUR	(100.981,90)	31.01.2024
18.338,50	USD	14.619,09	GBP	(262,98)	31.01.2024
2.036.857,20	USD	21.832.871,16	NOK	(112.380,96)	31.01.2024
774,05	USD	3.127,98	PLN	(22,35)	31.01.2024
10.072.389,96	USD	104.216.002,10	SEK	(328.396,46)	31.01.2024
				<b>27.686.915,13</b>	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(413,00)	(46.494.763,56)	129.066,63	(1.653.524,27)
US 10yr Ultra Fut 3/2024	28.03.2024	USD	(889,00)	(104.610.301,32)	388.937,50	(5.121.576,73)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	665,00	136.808.163,73	(41.562,50)	1.418.318,65
US LONG BOND(CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	885,00	110.099.531,25	(636.093,75)	8.922.459,00
US ULTRA BOND CBT 3/2024	28.03.2024	USD	137,00	18.233.843,75	(141.281,25)	1.536.070,19
					<b>(300.933,37)</b>	<b>5.101.746,84</b>

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

# Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>USD</b>							
5.050.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	5.170.063,65	0,28	5.000.000,00	Bank of New York Mello 4.700% MULTI Perp FC2025	4.885.836,00	0,27
2.915.000,00	AbbVie Inc 2.6% 21-11-2024	2.848.005,75	0,16	4.965.000,00	Becton Dickinson & Co 2.823% 20-05-2030	4.435.406,88	0,24
8.500.000,00	AbbVie Inc 3.2% 21-11-2029	7.931.371,93	0,44	1.460.000,00	Becton Dickinson & Co 4.298% 22-08-2032	1.408.989,56	0,08
1.500.000,00	AbbVie Inc 3.8% 15-03-2025	1.480.185,39	0,08	5.408.000,00	Berry Global Inc 1.57% 15-01-2026	5.021.162,35	0,28
7.930.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	7.148.285,58	0,39	3.350.000,00	Boston Properties LP 3.2% 15-01-2025	3.263.734,99	0,18
2.720.000,00	Advance Auto Parts Inc 1.75% 01-10-2027	2.331.095,84	0,13	3.500.000,00	Boston Properties LP 3.25% 30-01-2031	3.005.023,42	0,16
4.604.000,00	Alexandria Real Estate Equit 1.875% 01-02-2033	3.583.860,69	0,20	2.975.000,00	Boston Properties LP 3.65% 01-02-2026	2.861.053,81	0,16
5.560.000,00	American Assets Trust LP 3.375% 01-02-2031	4.505.779,96	0,25	2.700.000,00	Brixmor Operating Partnershi 4.05% 01-07-2030	2.520.912,89	0,14
7.900.000,00	American Express Co 4.990% MULTI 01-05-2026	7.870.935,19	0,43	5.050.000,00	Broadcom Inc 5% 15-04-2030	5.125.929,93	0,28
4.255.000,00	American Express Co 5.625% MULTI 28-07-2034	4.398.860,27	0,24	5.440.000,00	Broadstone Net Lease LLC 2.6% 15-09-2031	4.228.790,75	0,23
5.050.000,00	American Express Co 6.338% MULTI 30-10-2026	5.147.942,83	0,28	455.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	373.406,43	0,02
1.910.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	1.575.591,72	0,09	1.185.000,00	Camden Property Trust 3.15% 01-07-2029	1.091.214,13	0,06
2.850.000,00	American Honda Finance Corp 5.85% 04-10-2030	3.034.602,39	0,17	4.255.000,00	Capital One Financial C 4.166% MULTI 09-05-2025	4.223.169,15	0,23
1.780.000,00	American International Group 5.125% 27-03-2033	1.806.693,34	0,10	1.065.000,00	Capital One Financial C 5.268% MULTI 10-05-2033	1.045.278,64	0,06
6.000.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	5.622.539,04	0,31	4.755.000,00	Capital One Financial C 5.468% MULTI 01-02-2029	4.736.196,69	0,26
2.890.000,00	American Tower Corp 3.375% 15-05-2024	2.863.379,63	0,16	1.400.000,00	Capital One Financial C 5.817% MULTI 01-02-2034	1.394.218,92	0,08
630.000,00	American Tower Corp 4.4% 15-02-2026	621.444,08	0,03	1.400.000,00	Capital One Financial C 6.377% MULTI 08-06-2034	1.442.430,25	0,08
5.000.000,00	American Water Capital Corp 2.8% 01-05-2030	4.477.902,80	0,25	3.065.000,00	Capital One Financial C 7.149% MULTI 29-10-2027	3.177.098,30	0,17
5.520.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	4.254.784,15	0,23	2.300.000,00	Capital One Financial C 7.624% MULTI 30-10-2031	2.522.977,30	0,14
5.875.000,00	American Water Capital Corp 4.45% 01-06-2032	5.818.621,27	0,32	5.545.000,00	Capital One Financial Corp 3.3% 30-10-2024	5.453.509,33	0,30
3.440.000,00	Amgen Inc 3% 22-02-2029	3.233.027,07	0,18	9.450.000,00	Caterpillar Inc 3.25% 09-04-2050	7.481.895,37	0,41
5.000.000,00	Amgen Inc 4.05% 18-08-2029	4.893.752,60	0,27	2.000.000,00	Charles Schwab Corp/Th 4.000% MULTI Perp FC2026	1.765.872,00	0,10
2.440.000,00	Amgen Inc 5.65% 02-03-2053	2.569.353,40	0,14	3.480.000,00	Charter Communications Opera 2.25% 15-01-2029	3.019.125,89	0,17
4.310.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	4.530.191,09	0,25	10.115.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	8.530.767,76	0,47
2.885.000,00	Analog Devices Inc 2.1% 01-10-2031	2.456.327,26	0,13	6.840.000,00	Charter Communications Opera 6.65% 01-02-2034	7.219.720,62	0,40
8.310.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	7.417.960,89	0,41	1.665.000,00	Church & Dwight Co Inc 5.6% 15-11-2032	1.783.988,38	0,10
3.200.000,00	Applied Materials Inc 1.75% 01-06-2030	2.722.118,18	0,15	8.270.000,00	Cigna Group/The 4.125% 15-11-2025	8.159.479,80	0,45
4.805.000,00	Aptiv PLC / Aptiv Corp 3.25% 01-03-2032	4.239.868,67	0,23	6.245.000,00	Cigna Group/The 4.375% 15-10-2028	6.177.103,42	0,34
2.900.000,00	Arrow Electronics Inc 6.125% 01-03-2026	2.904.136,76	0,16	2.000.000,00	Citigroup Inc 2.561% MULTI 01-05-2032	1.668.217,46	0,09
3.825.000,00	Arthur J Gallagher & Co 6.75% 15-02-2054	4.461.716,54	0,24	6.700.000,00	Citigroup Inc 3.520% MULTI 27-10-2028	6.332.296,16	0,35
8.645.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	8.134.780,23	0,45	1.400.000,00	Citigroup Inc 3.785% MULTI 17-03-2033	1.259.119,27	0,07
2.500.000,00	Ashtead Capital Inc 5.95% 15-10-2033	2.547.771,23	0,14	1.715.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	1.526.373,50	0,08
2.151.000,00	Assurant Inc 3.7% 22-02-2030	1.941.918,43	0,11	3.600.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	3.335.199,12	0,18
9.875.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	8.066.166,43	0,44	5.000.000,00	Citigroup Inc 4.150% MULTI Perp FC2026	4.297.040,00	0,24
3.500.000,00	AT&T Inc 2.75% 01-06-2031	3.065.344,24	0,17	1.610.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	1.505.904,48	0,08
10.055.000,00	AT&T Inc 4.3% 15-02-2030	9.871.508,62	0,54	1.400.000,00	Citigroup Inc 4.910% MULTI 24-05-2033	1.370.625,96	0,08
10.450.000,00	AT&T Inc 5.4% 15-02-2034	10.774.496,33	0,59	6.130.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	6.361.930,02	0,35
7.195.000,00	AT&T Inc 5.539% 20-02-2026	7.196.369,86	0,39	805.000,00	Citigroup Inc 6.270% MULTI 17-11-2033	860.208,40	0,05
2.105.000,00	AutoZone Inc 4.75% 01-02-2033	2.071.814,15	0,11	1.430.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	1.413.492,25	0,08
3.500.000,00	AutoZone Inc 4.75% 01-08-2032	3.462.829,20	0,19	12.800.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	10.341.831,30	0,57
6.115.000,00	Bank of America Corp 2.482% MULTI 21-09-2036	4.843.520,28	0,27	6.800.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	5.855.555,14	0,32
3.430.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	3.295.464,12	0,18	4.670.000,00	Comcast Corp 5.35% 15-05-2053	4.837.757,05	0,27
16.000.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	14.056.286,72	0,77	6.505.000,00	Connecticut Light and Power 4% 01-04-2048	5.540.395,28	0,30
5.810.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	4.899.559,70	0,27	4.550.000,00	Constellation Energy Generat 5.6% 15-06-2042	4.560.329,46	0,25
837.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	788.515,02	0,04				
14.520.000,00	Bank of America Corp 5.202% MULTI 25-04-2029	14.591.922,79	0,80				
15.200.000,00	Bank of America Corp 5.872% MULTI 15-09-2034	15.893.888,21	0,87				

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
975.000,00	Constellation Energy Generat 6.5% 01-10-2053	1.102.277,29	0,06	1.825.000,00	General Motors Co 4.2% 01-10- 2027	1.780.654,84	0,10
5.370.000,00	Corebridge Financial Inc 5.75% 15-01-2034	5.509.693,30	0,30	11.750.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10- 2029	11.947.073,23	0,66
17.700.000,00	Credit Suisse AG/New York NY 3.625% 09-09-2024	17.465.126,31	0,96	2.100.000,00	General Motors Co 5.6% 15-10- 2032	2.146.355,53	0,12
2.340.000,00	Crown Castle Inc 1.05% 15-07- 2026	2.110.681,73	0,12	3.020.000,00	General Motors Financial Co 1.5% 10-06-2026	2.765.819,37	0,15
3.718.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.100.118,67	0,17	1.400.000,00	General Motors Financial Co 3.1% 12-01-2032	1.192.058,10	0,07
7.500.000,00	Crown Castle Inc 5.8% 01-03-2034	7.762.661,33	0,43	7.750.000,00	General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034	7.990.840,16	0,44
6.130.000,00	CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040	4.379.181,83	0,24	5.679.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11- 2030	4.605.281,01	0,25
1.000.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	982.724,22	0,05	12.000.000,00	Goldman Sachs Group Inc 1.948% MULTI 21-10-2027	10.968.335,40	0,60
3.000.000,00	CVS Health Corp 5.125% 21-02- 2030	3.045.583,20	0,17	2.547.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	2.803.826,80	0,15
5.500.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.552% MULTI 07-01-2028	5.047.545,14	0,28	5.060.000,00	Hasbro Inc 3.9% 19-11-2029	4.712.106,03	0,26
5.510.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	4.622.269,85	0,25	6.079.000,00	HCA Inc 4.5% 15-02-2027	5.992.905,01	0,33
4.000.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.875% MULTI 01-12-2032	3.727.989,04	0,20	12.180.000,00	HCA Inc 5.9% 01-06-2053	12.496.251,02	0,69
1.030.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 6.720% MULTI 18-01-2029	1.078.074,30	0,06	4.945.000,00	Healthcare Realty Holdings L 2% 15-03-2031	3.971.761,00	0,22
4.920.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 6.819% MULTI 20-11-2029	5.173.583,00	0,28	3.475.000,00	Home Depot Inc/The 4.4% 15- 03-2045	3.240.635,89	0,18
4.140.000,00	Digital Realty Trust LP 3.6% 01-07-2029	3.878.358,33	0,21	1.000.000,00	Home Depot Inc/The 4.9% 15- 04-2029	1.024.788,50	0,06
1.400.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	1.346.733,42	0,07	4.250.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	3.607.115,00	0,20
4.027.000,00	Discover Bank 3.45% 27-07-2026	3.814.924,85	0,21	2.950.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	2.788.006,83	0,15
5.605.000,00	Discover Bank 4.65% 13-09-2028	5.329.734,25	0,29	3.500.000,00	HP Inc 5.5% 15-01-2033	3.592.123,05	0,20
1.505.000,00	Discover Financial Services 6.7% 29-11-2032	1.573.568,75	0,09	2.635.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 23- 04-2025	2.638.430,22	0,14
5.515.000,00	Dow Chemical Co/The 4.375% 15-11-2042	4.890.990,43	0,27	2.500.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.75% 30-01- 2027	2.550.343,05	0,14
2.375.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.65% 01-04-2053	2.495.240,55	0,14	1.425.000,00	IDEX Corp 2.625% 15-06-2031	1.211.261,78	0,07
6.455.000,00	Ecolab Inc 2.7% 15-12-2051	4.381.297,23	0,24	3.624.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	2.721.039,20	0,15
4.510.000,00	Electronic Arts Inc 1.85% 15-02- 2031	3.759.675,09	0,21	5.740.000,00	International Business Machi 4.9% 27-07-2052	5.546.900,26	0,30
2.810.000,00	Elevance Health Inc 2.375% 15-01-2025	2.728.819,86	0,15	2.375.000,00	Invitation Homes Operating P 5.45% 15-08-2030	2.393.051,43	0,13
5.175.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	4.624.935,54	0,25	9.100.000,00	John Deere Capital Corp 4.35% 15-09-2032	9.085.468,48	0,50
3.415.000,00	Entergy Corp 1.9% 15-06-2028	3.024.652,25	0,17	1.400.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.956% MULTI 13-05-2031	1.228.974,35	0,07
8.000.000,00	Entergy Louisiana LLC 2.9% 15-03-2051	5.354.431,04	0,29	4.145.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.509% MULTI 23-01-2029	3.926.178,44	0,22
4.700.000,00	Entergy Louisiana LLC 4% 15- 03-2033	4.384.001,52	0,24	12.509.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028	12.078.170,53	0,66
4.010.000,00	Equinix Inc 1.25% 15-07-2025	3.770.053,95	0,21	1.400.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.717% MULTI 14-09-2033	1.447.268,97	0,08
1.400.000,00	Equinix Inc 2.5% 15-05-2031	1.188.769,88	0,07	2.240.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 08-08-2025	2.170.902,63	0,12
2.585.000,00	Equinix Inc 2.625% 18-11-2024	2.518.315,79	0,14	1.400.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 5% 26-01-2033	1.302.895,36	0,07
3.400.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	3.220.938,86	0,18	5.516.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	5.382.987,34	0,30
2.100.000,00	Equinix Inc 3.9% 15-04-2032	1.952.073,40	0,11	5.655.000,00	Kimco Realty OP LLC 3.7% 01- 10-2049	4.248.047,82	0,23
3.770.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.969.222,63	0,16	4.100.000,00	Kimco Realty OP LLC 6.4% 01- 03-2034	4.489.915,99	0,25
3.700.000,00	Eversource Energy 4.6% 01-07- 2027	3.670.326,04	0,20	4.000.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	3.921.297,48	0,22
2.310.000,00	Eversource Energy 5.45% 01- 03-2028	2.372.622,67	0,13	6.328.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15- 07-2035	6.369.681,27	0,35
6.705.000,00	Exelon Corp 3.95% 15-06-2025	6.591.757,04	0,36	3.970.000,00	Lam Research Corp 3.125% 15- 06-2060	2.730.746,28	0,15
5.170.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	4.304.265,15	0,24	2.655.000,00	Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	2.648.974,37	0,15
6.025.000,00	Fidelity National Informatio 1.15% 01-03-2026	5.564.804,23	0,31	4.015.000,00	LKQ Corp 6.25% 15-06-2033	4.186.021,53	0,23
1.977.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	1.931.592,20	0,11	4.200.000,00	Lowe's Cos Inc 1.7% 15-09-2028	3.706.791,77	0,20
2.350.000,00	Fifth Third Bancorp 6.339% MULTI 27-07-2029	2.444.084,01	0,13	6.700.000,00	Lowe's Cos Inc 2.625% 01-04-2031	5.857.699,58	0,32
3.550.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	3.680.291,64	0,20	7.025.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	5.958.792,29	0,33
5.212.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01- 05-2030	4.915.360,69	0,27	1.400.000,00	M&T Bank Corp 5.053% MULTI 27-01-2034	1.326.289,73	0,07
3.405.000,00	First Horizon Corp 4% 26-05-2025	3.293.940,00	0,18	3.500.000,00	Marriott International Inc/M 2.85% 15-04-2031	3.030.525,54	0,17
3.073.000,00	First-Citizens Bank & Trust 6.125% 09-03-2028	3.125.499,96	0,17	3.037.000,00	Marriott International Inc/M 5.75% 01-05-2025	3.055.453,09	0,17
4.645.000,00	Florida Power & Light Co 4.8% 15-05-2033	4.697.775,56	0,26	1.200.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.35% 30-01-2047	1.079.820,56	0,06
5.555.000,00	Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	4.603.293,96	0,25	2.350.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.75% 15-03-2039	2.289.734,09	0,13
4.600.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	4.707.397,35	0,26	4.060.000,00	Masco Corp 2% 15-02-2031	3.339.701,80	0,18
12.220.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	13.016.294,06	0,71	2.000.000,00	Masco Corp 3.125% 15-02-2051	1.395.347,70	0,08
8.000.000,00	General Mills Inc 2.25% 14-10-2031	6.715.950,00	0,37	2.400.000,00	Mastercard Inc 2.95% 01-06-2029	2.251.687,42	0,12

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.720.000,00	Mastercard Inc 3.35% 26-03-2030	1.639.166,12	0,09	2.515.000,00	Ryder System Inc 5.25% 01-06-2028	2.544.964,87	0,14
1.020.000,00	MetLife Inc 5.375% 15-07-2033	1.062.725,84	0,06	4.600.000,00	Santander Holdings USA 6.565% MULTI 12-06-2029	4.739.437,68	0,26
500.000,00	MetLife Inc 6.5% 15-12-2032	568.556,67	0,03	259.000,00	Santander Holdings USA Inc 4.5% 17-07-2025	256.236,72	0,01
2.089.000,00	Mondelez International Inc 2.75% 13-04-2030	1.886.345,42	0,10	7.670.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	6.519.625,56	0,36
9.055.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	7.185.797,81	0,39	5.000.000,00	Southern California Edison C 5.45% 01-06-2052	5.022.054,45	0,28
12.000.000,00	Morgan Stanley 3.620% MULTI 17-04-2025	11.928.544,68	0,65	4.805.000,00	Southern California Edison C 5.85% 01-11-2027	5.012.515,07	0,28
12.560.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	11.968.497,73	0,66	3.500.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	4.324.635,00	0,24
2.005.000,00	Morgan Stanley 5.424% MULTI 21-07-2034	2.034.761,76	0,11	3.900.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	4.076.233,20	0,22
13.545.000,00	Morgan Stanley 5.449% MULTI 20-07-2029	13.786.532,81	0,76	3.540.000,00	State Street Corp 2.623% MULTI 07-02-2033	2.980.289,79	0,16
4.385.000,00	Morgan Stanley 5.948% MULTI 19-01-2038	4.448.890,20	0,24	3.615.000,00	STORE Capital Corp 2.75% 18-11-2030	2.823.866,94	0,15
2.100.000,00	NextEra Energy Capital Holdi 5% 15-07-2032	2.113.444,83	0,12	3.919.000,00	Synchrony Bank 5.625% 23-08-2027	3.850.424,63	0,21
1.900.000,00	NVIDIA Corp 2% 15-06-2031	1.626.727,37	0,09	8.000.000,00	Synchrony Financial 4.875% 13-06-2025	7.863.063,20	0,43
6.850.000,00	NVIDIA Corp 2.85% 01-04-2030	6.336.043,82	0,35	3.215.000,00	Sysco Corp 2.45% 14-12-2031	2.712.891,07	0,15
3.010.000,00	NVIDIA Corp 3.5% 01-04-2050	2.516.281,71	0,14	4.876.000,00	Sysco Corp 6.6% 01-04-2050	5.717.336,49	0,31
5.350.000,00	Oracle Corp 2.8% 01-04-2027	5.042.143,51	0,28	3.985.000,00	Tapestry Inc 7.85% 27-11-2033	4.254.615,89	0,23
4.000.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	2.967.379,44	0,16	5.500.000,00	Target Corp 4.8% 15-01-2053	5.471.512,20	0,30
4.555.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	3.311.378,60	0,18	1.505.000,00	Texas Instruments Inc 4.9% 14-03-2033	1.561.051,12	0,09
1.825.000,00	Oracle Corp 3.9% 15-05-2035	1.627.945,00	0,09	3.835.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 4.95% 21-11-2032	3.956.905,45	0,22
5.240.000,00	Oracle Corp 4.5% 06-05-2028	5.231.148,96	0,29	1.695.000,00	Time Warner Cable LLC 6.55% 01-05-2037	1.668.767,71	0,09
4.575.000,00	Oracle Corp 5.55% 06-02-2053	4.583.589,75	0,25	1.400.000,00	T-Mobile USA Inc 2.55% 15-02-2031	1.206.674,76	0,07
5.200.000,00	O'Reilly Automotive Inc 1.75% 15-03-2031	4.218.045,52	0,23	2.100.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2031	1.922.075,40	0,11
3.500.000,00	O'Reilly Automotive Inc 4.7% 15-06-2032	3.460.920,93	0,19	9.250.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	8.765.226,65	0,48
1.325.000,00	Owens Corning 3.95% 15-08-2029	1.260.320,38	0,07	3.715.000,00	T-Mobile USA Inc 5.05% 15-07-2033	3.742.561,25	0,21
2.611.000,00	Owens Corning 4.4% 30-01-2048	2.277.997,45	0,12	4.300.000,00	T-Mobile USA Inc 5.65% 15-01-2053	4.486.489,67	0,25
3.280.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	2.411.953,28	0,13	4.500.000,00	T-Mobile USA Inc 5.75% 15-01-2054	4.772.231,64	0,26
5.700.000,00	Pacific Gas and Electric Co 6.7% 01-04-2053	6.206.070,11	0,34	6.200.000,00	T-Mobile USA Inc 6% 15-06-2054	6.818.883,94	0,37
7.490.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	7.605.193,95	0,42	3.360.000,00	Toyota Motor Credit Corp 5.45% 10-11-2027	3.477.214,71	0,19
2.830.000,00	PayPal Holdings Inc 2.65% 01-10-2026	2.686.821,61	0,15	5.730.000,00	Toyota Motor Credit Corp 5.6% 11-09-2025	5.820.236,67	0,32
5.750.000,00	PayPal Holdings Inc 2.85% 01-10-2029	5.264.658,66	0,29	1.890.000,00	Travelers Cos Inc/The 6.25% 15-06-2037	2.147.100,61	0,12
5.000.000,00	PECO Energy Co 3.9% 01-03-2048	4.226.582,05	0,23	745.000,00	Truist Bank 3.2% 01-04-2024	740.206,63	0,04
12.045.000,00	PepsiCo Inc 1.95% 21-10-2031	10.211.366,28	0,56	1.400.000,00	Truist Financial Corp 5.867% MULTI 08-06-2034	1.428.490,98	0,08
3.375.000,00	PepsiCo Inc 3.9% 18-07-2032	3.289.291,74	0,18	7.235.000,00	Union Pacific Corp 2.375% 20-05-2031	6.286.757,24	0,34
3.785.000,00	Pfizer Investment Enterprise 4.75% 19-05-2033	3.786.465,44	0,21	2.950.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	2.263.721,23	0,12
5.125.000,00	Pfizer Investment Enterprise 5.3% 19-05-2053	5.241.141,67	0,29	6.000.000,00	United Parcel Service Inc 5.05% 03-03-2053	6.232.734,78	0,34
815.000,00	PNC Bank NA 3.3% 30-10-2024	799.863,86	0,04	1.715.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	1.528.080,09	0,08
3.800.000,00	PNC Financial Services 5.582% MULTI 12-06-2029	3.874.205,91	0,21	6.245.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	5.971.618,88	0,33
1.400.000,00	PNC Financial Services 6.037% MULTI 28-10-2033	1.463.073,44	0,08	12.715.000,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	13.344.789,84	0,73
5.000.000,00	PNC Financial Services 3.400% MULTI Perp FC2026	3.974.271,00	0,22	4.190.000,00	United States Treasury Note/ 4.75% 15-11-2043	4.503.267,99	0,25
4.000.000,00	PNC Financial Services Group 2.2% 01-11-2024	3.889.736,32	0,21	20.630.000,00	United States Treasury Note/ 4.75% 15-11-2053	23.184.574,32	1,27
6.000.000,00	PNC Financial Services Group 3.45% 23-04-2029	5.670.060,54	0,31	14.235.000,00	United States Treasury Note/ 4.875% 31-10-2030	15.042.391,41	0,83
3.230.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	3.330.957,69	0,18	22.250.000,00	United States Treasury Note/ 5% 31-10-2025	22.485.537,17	1,23
4.000.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	3.768.076,40	0,21	6.530.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	6.288.269,78	0,35
4.450.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	4.439.031,20	0,24	5.000.000,00	US Bancorp 2.215% MULTI 27-01-2028	4.593.623,00	0,25
1.035.000,00	Prudential Financial Inc 1.5% 10-03-2026	964.684,84	0,05	4.355.000,00	US Bancorp 3.6% 11-09-2024	4.297.147,40	0,24
857.000,00	Prudential Financial Inc 3.878% 27-03-2028	835.452,09	0,05	7.000.000,00	US Bancorp 3.700% MULTI Perp FC2027	5.527.994,50	0,30
5.235.000,00	Public Service Co of Colorad 4.05% 15-09-2049	4.259.974,55	0,23	1.640.000,00	US Bancorp 4.839% MULTI 01-02-2034	1.571.196,67	0,09
772.000,00	Public Service Co of Colorad 5.25% 01-04-2053	771.245,50	0,04				
2.495.000,00	Public Storage Operating Co 5.35% 01-08-2053	2.613.761,98	0,14				
1.010.000,00	Regions Financial Corp 2.25% 18-05-2025	962.759,11	0,05				
5.280.000,00	Republic Services Inc 5% 15-12-2033	5.379.580,54	0,30				
4.550.000,00	Rexford Industrial Realty LP 2.125% 01-12-2030	3.717.763,91	0,20				

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.400.000,00	US Bancorp 5.850% MULTI 21-10-2033	1.442.972,97	0,08	3.280.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	2.990.629,58	0,16
3.275.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15-06-2026	3.162.689,80	0,17	10.000.000,00	Citibank NA 5.803% 29-09-2028	10.437.198,30	0,57
2.100.000,00	Ventas Realty LP 3.5% 01-02-2025	2.052.268,58	0,11	3.315.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.119% MULTI 23-05-2025	3.235.400,05	0,18
4.195.000,00	VeriSign Inc 2.7% 15-06-2031	3.586.821,65	0,20	6.945.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	6.590.069,25	0,36
2.970.000,00	VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	2.944.981,05	0,16	2.350.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	1.812.884,33	0,10
3.500.000,00	Verizon Communications Inc 2.55% 21-03-2031	3.013.199,74	0,17	2.500.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	2.171.008,50	0,12
12.000.000,00	Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028	11.850.397,80	0,65	1.945.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.711.223,64	0,09
4.690.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	4.511.111,96	0,25	8.505.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	8.240.444,32	0,45
2.685.000,00	VF Corp 2.4% 23-04-2025	2.564.456,68	0,14	3.740.000,00	Comcast Corp 2.887% 01-11-2051	2.532.982,13	0,14
4.600.000,00	Viatrix Inc 4% 22-06-2050	3.244.629,87	0,18	857.000,00	Continental Airlines 2012-2 4% 29-10-2024	421.409,47	0,02
3.825.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	3.552.096,20	0,19	6.215.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	5.222.456,61	0,29
3.400.000,00	Voya Financial Inc 3.65% 15-06-2026	3.286.354,39	0,18	2.125.000,00	Corebridge Global Funding 0.9% 22-09-2025	1.971.970,76	0,11
3.900.000,00	Walmart Inc 4.1% 15-04-2033	3.862.088,02	0,21	7.155.000,00	Dell International LLC / EMC 5.85% 15-07-2025	7.218.434,87	0,40
3.000.000,00	Walmart Inc 4.5% 09-09-2052	2.923.225,47	0,16	1.600.000,00	Dominion Energy South Caroli 6.25% 15-10-2053	1.846.884,82	0,10
9.000.000,00	Walt Disney Co/The 2% 01-09-2029	7.970.125,23	0,44	4.800.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	4.203.964,22	0,23
17.385.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	14.971.774,94	0,82	4.320.000,00	ERAC USA Finance LLC 5.4% 01-05-2053	4.522.326,34	0,25
5.142.000,00	Waste Connections Inc 2.2% 15-01-2032	4.289.528,03	0,24	2.190.000,00	Extra Space Storage LP 2.2% 15-10-2030	1.823.061,84	0,10
3.275.000,00	Waste Connections Inc 4.2% 15-01-2033	3.177.686,65	0,17	5.800.000,00	Extra Space Storage LP 2.4% 15-10-2031	4.777.914,20	0,26
3.580.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	3.128.360,12	0,17	3.100.000,00	Extra Space Storage LP 5.7% 01-04-2028	3.174.509,83	0,17
10.450.000,00	Wells Fargo & Co 3.526% MULTI 24-03-2028	9.970.151,78	0,55	13.865.000,00	Fannie Mae Pool 5% 01-03-2053	12.973.966,87	0,71
6.150.000,00	Wells Fargo & Co 5.389% MULTI 24-04-2034	6.176.732,64	0,34	8.500.000,00	Fannie Mae Pool 5.5% 01-02-2053	7.920.475,23	0,43
6.535.000,00	Wells Fargo & Co 6.491% MULTI 23-10-2034	7.118.361,22	0,39	5.535.000,00	Fannie Mae Pool 6.5% 01-09-2053	5.445.414,28	0,30
5.815.000,00	Willis North America Inc 5.35% 15-05-2033	5.867.627,73	0,32	2.705.000,00	Fifth Third Bank NA 3.85% 15-03-2026	2.603.508,81	0,14
2.050.000,00	Zoetis Inc 2% 15-05-2030	1.762.418,72	0,10	2.815.000,00	First-Citizens Bank & T 2.969% MULTI 27-09-2025	2.747.538,61	0,15
5.550.000,00	Zoetis Inc 4.5% 13-11-2025	5.515.542,71	0,30	6.000.000,00	Freddie Mac Pool 4.5% 01-11-2052	5.460.561,11	0,30
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>1.386.467.318,02</b>	<b>76,07</b>	5.850.000,00	Freddie Mac Pool 5.5% 01-07-2053	5.638.275,28	0,31
	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>1.386.467.318,02</b>	<b>76,07</b>	14.500.000,00	Freddie Mac Pool 6% 01-07-2053	14.042.535,11	0,77
	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			6.365.000,00	Global Atlantic Fin Co 3.125% 15-06-2031	5.218.450,97	0,29
	<b>Anleihen</b>			2.195.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	1.795.109,61	0,10
	<b>USD</b>			4.655.000,00	Health Care Service Corp A M 1.5% 01-06-2025	4.418.338,73	0,24
3.325.000,00	Albemarle Corp 4.65% 01-06-2027	3.262.197,73	0,18	3.800.000,00	KeyCorp 3.878% MULTI 23-05-2025	3.716.636,97	0,20
2.665.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	2.747.519,51	0,15	1.400.000,00	KeyCorp 4.789% MULTI 01-06-2033	1.282.371,43	0,07
5.030.000,00	Athene Global Funding 2.5% 24-03-2028	4.463.270,76	0,24	3.585.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	3.525.112,58	0,19
6.095.000,00	Athene Global Funding 2.55% 19-11-2030	5.021.545,31	0,28	3.645.000,00	M&T Bank Corp 7.413% MULTI 30-10-2029	3.918.219,54	0,21
5.940.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	5.504.267,80	0,30	1.740.000,00	Mars Inc 4.65% 20-04-2031	1.744.779,35	0,10
1.150.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	1.143.663,07	0,06	6.895.000,00	Met Tower Global Funding 1.25% 14-09-2026	6.270.925,14	0,34
8.235.000,00	BMW US Capital LLC 2.55% 01-04-2031	7.150.294,28	0,39	2.300.000,00	Metropolitan Life Global Fun 0.95% 02-07-2025	2.166.746,03	0,12
945.000,00	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15-03-2029	971.766,64	0,05	2.650.000,00	Metropolitan Life Global Fun 4.4% 30-06-2027	2.603.669,10	0,14
2.990.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	2.454.649,20	0,13	3.000.000,00	Metropolitan Life Global Fun 5.4% 12-09-2028	3.078.136,44	0,17
8.790.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	7.641.857,23	0,42	5.775.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	4.072.632,80	0,22
4.375.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	4.125.294,69	0,23	2.920.000,00	MSCI Inc 3.25% 15-08-2033	2.450.687,09	0,13
2.750.000,00	Broadcom Inc 4.926% 15-05-2037	2.661.775,77	0,15	6.260.000,00	Nestle Holdings Inc 4.7% 15-01-2053	6.294.998,35	0,35
3.000.000,00	Cantor Fitzgerald LP 7.2% 12-12-2028	3.075.090,90	0,17	4.930.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.75% 15-05-2030	4.409.930,95	0,24
1.198.000,00	Carrier Global Corp 2.493% 15-02-2027	1.125.801,24	0,06	2.750.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 4.6% 01-06-2052	2.576.177,40	0,14
2.375.000,00	Carrier Global Corp 5.9% 15-03-2034	2.568.748,99	0,14	4.550.000,00	Pacific Gas and Electric Co 6.75% 15-01-2053	4.974.226,30	0,27
				10.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	10.509.468,20	0,58

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.200.000,00	Paramount Global 4.95% 19-05-2050	3.415.121,85	0,19
4.500.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	4.232.922,98	0,23
2.825.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 4.4% 01-07-2027	2.753.418,71	0,15
3.265.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 6.05% 01-08-2028	3.377.794,49	0,19
4.655.000,00	Physicians Realty LP 2.625% 01-11-2031	3.826.600,11	0,21
4.240.000,00	PNC Bank NA 2.5% 27-08-2024	4.157.124,92	0,23
2.520.000,00	Prologis LP 2.875% 15-11-2029	2.284.224,34	0,13
2.110.000,00	Prologis LP 3.05% 01-03-2050	1.513.237,92	0,08
9.030.000,00	Protective Life Global Fundi 1.646% 13-01-2025	8.683.182,17	0,48
4.830.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	4.701.603,14	0,26
6.255.000,00	Sealed Air Corp 1.573% 15-10-2026	5.630.528,07	0,31
4.450.000,00	Take-Two Interactive Softwar 5% 28-03-2026	4.467.703,70	0,25
8.105.000,00	TD SYNnex Corp 1.75% 09-08-2026	7.344.870,95	0,40
4.950.000,00	Tractor Supply Co 1.75% 01-11-2030	4.052.313,69	0,22
2.750.000,00	Tractor Supply Co 5.25% 15-05-2033	2.813.770,14	0,15
2.540.000,00	Truist Financial Corp 4.123% MULTI 06-06-2028	2.446.495,74	0,13
475.000,00	United Airlines 2012-1 Class 4.15% 11-04-2024	228.476,73	0,01
1.590.000,00	United Airlines 2020-1 Class 4.875% 15-01-2026	942.899,02	0,05
5.700.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	5.779.272,75	0,32
17.924.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	14.901.973,81	0,82
3.540.000,00	Viatris Inc 3.85% 22-06-2040	2.633.877,81	0,14
4.890.000,00	Voya Financial Inc 4.700% MULTI 23-01-2048	4.032.349,75	0,22
3.600.000,00	Willis North America Inc 2.95% 15-09-2029	3.217.151,48	0,18
		<b>358.118.322,73</b>	<b>19,65</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>358.118.322,73</b>	<b>19,65</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>358.118.322,73</b>	<b>19,65</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>1.744.585.640,75</b>	<b>95,72</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>18.373.845,75</b>	<b>1,01</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>59.548.810,09</b>	<b>3,27</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>1.822.508.296,59</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	92,55	Unternehmensanleihen	91,41
Deutschland	1,08	Staatsanleihen	4,31
Schweiz	0,96		
Singapur	0,50		
Kanada	0,41		
Jersey	0,23		
<b>Summe</b>	<b>95,72</b>	<b>Summe</b>	<b>95,72</b>

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 1 - US Corporate 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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
41.569,88	DKK	6.125,26	USD	48,90	31.01.2024
1.347.551.705,41	EUR	1.475.960.824,76	USD	15.207.871,80	31.01.2024
4.344.880.350,81	NOK	408.044.191,27	USD	19.681.072,35	31.01.2024
1.326.698.247,85	SEK	127.736.623,36	USD	4.665.851,10	31.01.2024
32,06	USD	221,96	DKK	(0,91)	31.01.2024
332.169.704,50	USD	305.793.142,40	EUR	(6.200.206,94)	31.01.2024
8.551.483,72	USD	92.198.713,08	NOK	(524.356,45)	31.01.2024
995.647,12	USD	10.352.174,30	SEK	(37.478,90)	31.01.2024
				<b>32.792.800,95</b>	

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

### Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 28.12.2023 bis 29.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 28.12.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>						
US 10YR NOTE (CBT)3/2024	28.03.2024	USD	(354,00)	(39.852.654,48)	110.628,54	(1.457.485,26)
US 10yr Ultra Fut 3/2024	28.03.2024	USD	(550,00)	(64.719.534,00)	240.625,00	(2.576.175,50)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2024	03.04.2024	USD	939,00	193.177.241,72	(58.687,50)	2.002.708,59
US LONG BOND(CBT) 3/2024	28.03.2024	USD	912,00	113.458.500,00	(655.500,00)	8.616.818,37
US ULTRA BOND CBT 3/2024	28.03.2024	USD	189,00	25.154.718,75	(194.906,25)	2.541.163,59
					<b>(557.840,21)</b>	<b>9.127.029,79</b>

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 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>EUR</b>							
575.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	612.294,62	0,13	530.000,00	Service Corp International/U 7.5% 01-04-2027	555.379,05	0,12
		<b>612.294,62</b>	<b>0,13</b>	267.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	249.567,22	0,05
<b>USD</b>							
1.365.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	1.196.135,93	0,25	1.375.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.875% 01-09-2031	1.180.232,90	0,25
250.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	220.904,53	0,05	1.951.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	1.921.504,55	0,40
1.725.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-07-2029	1.349.139,41	0,28	3.695.000,00	SNF Group SACA 3.375% 15-03-2030	3.157.660,54	0,66
1.812.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	1.492.586,26	0,31	1.421.000,00	Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	1.316.609,22	0,27
800.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	621.761,36	0,13	3.495.000,00	Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	3.421.235,58	0,71
3.168.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	2.723.145,96	0,57	656.000,00	Southwestern Energy Co 8.375% 15-09-2028	680.433,38	0,14
2.260.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	2.334.070,71	0,48	2.495.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024	2.484.494,80	0,52
484.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	504.721,25	0,10	1.267.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	1.238.403,81	0,26
1.754.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	1.715.340,61	0,36	855.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	864.004,86	0,18
1.818.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	1.822.414,10	0,38	1.248.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 5.125% 09-05-2029	1.201.717,92	0,25
615.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	540.741,83	0,11	915.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6.15% 01-02-2036	875.786,30	0,18
1.000.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	976.802,20	0,20	2.641.000,00	TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	2.591.915,96	0,54
278.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	279.469,23	0,06	200.000,00	Tri Pointe Homes Inc 5.7% 15-06-2028	198.094,00	0,04
85.000,00	Carpenter Technology Corp 7.625% 15-03-2030	87.643,50	0,02	1.105.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	1.009.633,20	0,21
1.222.000,00	Catalent Pharma Solutions In 3.5% 01-04-2030	1.062.717,86	0,22	900.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	840.617,91	0,17
596.000,00	CSC Holdings LLC 5.25% 01-06-2024	581.926,65	0,12	2.315.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.062.685,37	0,43
3.505.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	3.053.524,60	0,63	953.000,00	Vital Energy Inc 10.125% 15-01-2028	982.326,67	0,20
1.702.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.65% 28-08-2028	1.768.475,87	0,37	892.000,00	Vital Energy Inc 9.5% 15-01-2025	892.974,06	0,19
1.559.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	1.495.090,98	0,31	300.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	254.171,73	0,05
3.196.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	3.129.892,98	0,65	550.000,00	Yum! Brands Inc 3.625% 15-03-2031	495.923,29	0,10
203.000,00	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028	202.047,61	0,04	3.025.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	2.538.141,68	0,53
358.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	349.777,45	0,07			<b>83.361.980,95</b>	<b>17,31</b>
1.150.000,00	FirstEnergy Corp 4.15% 15-07-2027	1.114.998,03	0,23		<b>Summe Anleihen</b>	<b>83.974.275,57</b>	<b>17,43</b>
575.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	572.569,07	0,12		<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>	<b>83.974.275,57</b>	<b>17,43</b>
575.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.75% 01-06-2028	579.812,75	0,12		<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
1.075.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	1.014.178,44	0,21		<b>Anleihen</b>		
837.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	754.120,26	0,16		<b>USD</b>		
1.806.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 5.25% 15-05-2027	1.639.215,90	0,34	2.245.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	2.063.996,20	0,43
2.693.000,00	INEOS Finance PLC 6.75% 15-05-2028	2.661.390,91	0,55	895.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	847.199,66	0,18
600.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	641.250,00	0,13	2.340.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	2.112.032,29	0,44
1.467.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	1.277.463,60	0,27	550.000,00	Acushnet Co 7.375% 15-10-2028	574.216,50	0,12
550.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	525.922,76	0,11	1.159.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 8.25% 15-02-2026	1.162.963,79	0,24
2.920.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	2.703.995,34	0,56	2.030.000,00	Affinity Interactive 6.875% 15-12-2027	1.805.533,97	0,37
650.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-01-2028	657.013,50	0,14	2.725.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	2.966.463,15	0,62
263.000,00	OneMain Finance Corp 6.875% 15-03-2025	264.542,37	0,05	756.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	722.249,36	0,15
1.775.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	1.882.159,70	0,39	1.881.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	1.703.766,54	0,35
1.100.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6% 15-02-2028	1.067.991,76	0,22	1.281.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	1.293.055,49	0,27
988.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	964.338,29	0,20	435.000,00	Allegiant Travel Co 7.25% 15-08-2027	426.024,24	0,09
3.055.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	2.803.237,76	0,58	565.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	461.009,52	0,10
656.000,00	QVC Inc 4.375% 01-09-2028	474.851,11	0,10	2.240.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	2.234.231,10	0,46
1.969.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	1.729.017,02	0,36	1.553.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	1.516.573,45	0,31
1.539.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	1.512.067,50	0,31				

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.145.000,00	Altice France Holding SA 10.5% 15-05-2027	744.120,84	0,15	681.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01- 2030	714.665,24	0,15
3.365.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15- 05-2029	3.568.464,73	0,74	2.466.000,00	CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	1.954.305,00	0,41
1.960.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.5% 20-04-2026	1.619.900,28	0,34	1.765.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	1.480.724,69	0,31
638.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.375% 01-06-2028	659.196,45	0,14	1.399.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	1.262.842,33	0,26
250.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11- 08-2028	258.703,62	0,05	94.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	93.686,24	0,02
2.350.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06- 2028	2.132.300,23	0,44	1.168.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01- 04-2030	1.141.603,78	0,24
1.072.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12- 2028	930.919,44	0,19	3.405.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	3.431.174,24	0,71
1.180.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.875% 01-04-2027	1.180.989,63	0,25	570.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	541.115,88	0,11
575.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.125% 15-08-2026	525.285,50	0,11	565.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15- 07-2027	554.319,86	0,12
2.000.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	1.727.080,00	0,36	82.000,00	Clean Harbors Inc 5.125% 15- 07-2029	78.859,04	0,02
951.000,00	Arsenal AIC Parent LLC 8% 01- 10-2030	993.424,12	0,21	416.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	365.999,50	0,08
2.419.000,00	Artera Services LLC 9.033% 04-12-2025	2.293.127,34	0,48	3.147.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	3.049.109,73	0,63
1.209.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	1.149.287,38	0,24	2.093.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	1.989.162,92	0,41
1.387.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029	1.291.347,49	0,27	876.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	778.723,70	0,16
493.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026	497.049,01	0,10	1.102.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01- 2029	1.051.035,14	0,22
951.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	961.643,59	0,20	152.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 14- 03-2027	153.501,00	0,03
464.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	484.592,32	0,10	1.746.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	1.673.121,96	0,35
634.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 4.75% 01-04-2028	584.310,38	0,12	815.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	819.735,15	0,17
1.662.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	1.664.745,62	0,35	982.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09- 2029	672.247,74	0,14
1.100.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	1.127.057,80	0,23	345.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	304.144,41	0,06
565.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	517.660,42	0,11	706.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03- 2027	367.646,09	0,08
590.000,00	Bausch Health Cos Inc 9% 15- 12-2025	552.183,95	0,11	424.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	347.694,84	0,07
3.999.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	4.095.103,97	0,85	425.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	421.170,75	0,09
2.217.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01- 12-2027	2.138.813,28	0,44	1.426.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	1.307.745,53	0,27
990.000,00	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15-03-2029	1.018.041,25	0,21	588.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	607.321,47	0,13
1.055.000,00	Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	1.051.114,22	0,22	231.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	201.188,64	0,04
928.000,00	Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026	923.901,91	0,19	1.471.000,00	Covanta Holding Corp 5% 01- 09-2030	1.259.267,17	0,26
2.210.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	1.803.415,25	0,37	1.325.000,00	Credit Acceptance Corp 9.25% 15-12-2028	1.415.126,50	0,29
1.375.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	1.207.534,08	0,25	1.095.000,00	Crown Americas LLC 5.25% 01- 04-2030	1.071.853,17	0,22
2.030.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	2.031.729,56	0,42	2.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	1.951,51	0,00
511.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	510.035,13	0,11	560.000,00	CSC Holdings LLC 11.25% 15- 05-2028	573.181,16	0,12
1.009.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15- 06-2030	1.017.777,29	0,21	1.731.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01- 12-2030	1.031.303,66	0,21
1.077.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	1.025.271,47	0,21	5.218.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04- 2027	4.775.245,39	0,99
1.358.000,00	Calpine Corp 4.625% 01-02-2029	1.265.333,75	0,26	1.867.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01- 2030	1.159.369,66	0,24
2.292.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	2.203.952,36	0,46	3.091.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	3.048.323,49	0,63
671.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	660.505,09	0,14	1.838.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15- 06-2030	1.839.029,10	0,38
632.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	642.380,05	0,13	1.220.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	1.150.488,85	0,24
3.804.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	3.664.458,25	0,76	543.000,00	Diamond Foreign Asset Co / D 8.5% 01-10-2030	551.794,97	0,11
290.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	255.203,51	0,05	2.290.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	2.147.436,05	0,45
1.267.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.227.152,85	0,25	1.177.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	1.014.426,88	0,21
2.037.000,00	Catalent Pharma Solutions In 3.125% 15-02-2029	1.791.297,06	0,37	453.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	365.492,27	0,08
6.218.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	5.456.818,56	1,13	807.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07- 2028	484.173,68	0,10
4.155.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	3.800.029,62	0,79	724.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	757.836,14	0,16
1.018.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	989.187,85	0,21				
1.254.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 6.375% 01-09-2029	1.240.040,47	0,26				
1.267.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	1.258.504,77	0,26				
1.700.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	1.629.381,81	0,34				

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
103.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029	95.074,43	0,02	729.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15-05-2029	687.391,52	0,14
1.524.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.496.659,44	0,31	2.510.000,00	Innophos Holdings Inc 9.375% 15-02-2028	2.281.351,55	0,47
1.222.000,00	Emerald Debt Merger Sub LLC 6.625% 15-12-2030	1.254.047,96	0,26	1.225.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26-06-2024	1.212.606,31	0,25
3.924.000,00	Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30-01-2028	3.930.822,86	0,82	2.010.000,00	IQVIA Inc 5% 15-05-2027	1.979.068,11	0,41
1.349.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.213.560,40	0,25	555.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	526.336,08	0,11
1.080.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	1.024.218,00	0,21	3.682.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	3.521.284,38	0,73
2.367.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	2.259.881,91	0,47	661.000,00	Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	628.602,08	0,13
565.000,00	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15-01-2031	526.786,23	0,11	693.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	483.802,59	0,10
381.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	380.723,01	0,08	2.069.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	2.018.888,82	0,42
1.109.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.134.809,76	0,24	3.146.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	2.999.066,07	0,62
1.068.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	970.039,37	0,20	1.842.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	1.693.665,95	0,35
1.995.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	1.890.127,84	0,39	565.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	552.821,93	0,11
2.090.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	2.084.952,65	0,43	1.285.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	1.194.533,17	0,25
600.000,00	Fifth Third Bank NA 3.85% 15-03-2026	577.488,09	0,12	638.000,00	LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031	666.761,04	0,14
225.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	196.125,75	0,04	996.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	419.106,84	0,09
673.000,00	Fortress Transportation and 6.5% 01-10-2025	671.103,15	0,14	1.471.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	611.641,80	0,13
1.420.000,00	Foundation Building Material 6% 01-03-2029	1.272.615,36	0,26	674.000,00	Light & Wonder International 7.5% 01-09-2031	704.948,73	0,15
2.069.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	2.260.273,92	0,47	697.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	629.855,72	0,13
923.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	892.214,07	0,19	1.500.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	1.386.312,75	0,29
1.591.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	1.607.769,14	0,33	993.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	940.758,27	0,20
1.600.000,00	Gates Global LLC / Gates Cor 6.25% 15-01-2026	1.596.008,00	0,33	842.000,00	Matador Resources Co 6.875% 15-04-2028	856.812,38	0,18
563.000,00	GFL Environmental Inc 3.5% 01-09-2028	521.029,98	0,11	2.096.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	2.019.527,44	0,42
2.766.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	2.558.127,08	0,53	653.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	643.533,85	0,13
597.000,00	GFL Environmental Inc 4.75% 15-06-2029	562.204,15	0,12	310.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	247.473,00	0,05
1.300.000,00	GFL Environmental Inc 6.75% 15-01-2031	1.343.056,00	0,28	898.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	567.598,86	0,12
1.611.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	1.466.702,41	0,30	2.000.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	2.113.359,18	0,44
2.214.000,00	GrafTech Finance Inc 4.625% 15-12-2028	1.474.044,98	0,31	1.350.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030	1.198.341,00	0,25
1.342.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	1.141.037,41	0,24	487.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	500.147,54	0,10
530.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	492.015,27	0,10	2.659.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	2.652.381,75	0,55
800.000,00	GTCR W-2 Merger Sub LLC 7.5% 15-01-2031	847.309,88	0,18	964.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	945.263,04	0,20
2.870.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	2.630.865,29	0,55	1.043.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	1.036.197,55	0,22
475.000,00	Hanesbrands Inc 4.875% 15-05-2026	459.521,18	0,10	1.497.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	1.462.548,72	0,30
3.454.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.413.610,65	0,71	561.000,00	NCL Corp Ltd 7.75% 15-02-2029	565.887,43	0,12
638.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	574.174,48	0,12	2.556.000,00	NCL Finance Ltd 6.125% 15-03-2028	2.442.299,15	0,51
716.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	711.968,92	0,15	902.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	859.565,59	0,18
905.000,00	HF Sinclair Corp 6.375% 15-04-2027	913.055,12	0,19	476.000,00	NCR Voyix Corp 5.25% 01-10-2030	439.722,75	0,09
1.820.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5.75% 01-02-2029	1.766.614,41	0,37	1.964.000,00	NESSCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	1.830.585,48	0,38
2.028.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6% 01-02-2031	1.962.855,16	0,41	1.490.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	1.489.037,37	0,31
1.050.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031	963.539,43	0,20	810.000,00	News Corp 3.875% 15-05-2029	745.623,65	0,15
1.290.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	1.252.090,25	0,26	1.638.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	1.557.869,94	0,32
2.856.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	2.593.284,84	0,54	2.842.000,00	Nexstar Media Inc 5.625% 15-07-2027	2.758.684,78	0,57
769.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	591.070,29	0,12	521.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	515.492,35	0,11
919.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	730.752,68	0,15	1.300.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.5% 15-09-2027	1.253.934,11	0,26
3.594.000,00	Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026	3.590.371,14	0,75	1.584.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	1.598.747,04	0,33
				368.000,00	Noble Finance II LLC 8% 15-04-2030	384.190,53	0,08
				1.475.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	1.388.782,71	0,29
				797.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	703.315,12	0,15

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
711.000,00	OI European Group BV 4.75% 15-02-2030	668.978,87	0,14	1.463.000,00	Sitio Royalties Operating Pa 7.875% 01-11-2028	1.516.926,18	0,31
1.200.000,00	Olympus Water US Holding Cor 4.25% 01-10-2028	1.080.967,79	0,22	766.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	696.795,81	0,14
1.098.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02- 2028	1.020.242,17	0,21	2.052.000,00	Sonic Automotive Inc 4.875% 15-11-2031	1.831.776,28	0,38
1.795.000,00	Outfront Media Capital LLC / 7.375% 15-02-2031	1.890.776,66	0,39	1.115.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	1.075.782,11	0,22
2.625.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.25% 15-05-2031	2.672.619,55	0,55	718.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	709.614,84	0,15
2.596.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	2.422.970,11	0,50	1.719.000,00	Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	1.588.055,35	0,33
312.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	291.681,16	0,06	582.000,00	Star Parent Inc 9% 01-10-2030	613.443,71	0,13
1.160.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.875% 15-09-2030	1.182.811,40	0,25	555.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	501.586,80	0,10
478.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	408.446,24	0,08	335.000,00	Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	303.653,78	0,06
1.439.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	1.416.366,11	0,29	904.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	839.202,36	0,17
485.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	500.319,37	0,10	811.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	774.107,20	0,16
1.471.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	1.336.020,30	0,28	1.675.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	1.674.150,84	0,35
2.938.000,00	Permian Resources Operating 6.875% 01-04-2027	2.939.571,83	0,61	1.937.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 15-01-2030	1.804.670,16	0,37
620.000,00	Pike Corp 8.625% 31-01-2031	654.299,64	0,14	582.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-05-2031	597.981,72	0,12
1.865.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15- 04-2030	1.723.729,05	0,36	820.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	730.825,00	0,15
1.562.000,00	Post Holdings Inc 5.75% 01-03- 2027	1.553.379,01	0,32	952.000,00	TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	782.131,77	0,16
2.375.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	2.228.486,25	0,46	985.000,00	TopBuild Corp 4.125% 15-02-2032	878.341,90	0,18
909.000,00	Presidio Holdings Inc 4.875% 01-02-2027	893.700,35	0,19	939.000,00	Transocean Inc 8.75% 15-02-2030	939.636,41	0,20
710.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	718.052,82	0,15	1.080.000,00	Transocean Titan Financing L 8.375% 01-02-2028	1.121.291,02	0,23
964.000,00	Prestige Brands Inc 3.75% 01- 04-2031	849.211,70	0,18	1.661.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	1.497.206,18	0,31
2.073.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15- 01-2028	2.014.821,26	0,42	844.000,00	Trinseo Materials Operating 5.125% 01-04-2029	344.675,95	0,07
1.095.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	1.012.415,98	0,21	1.565.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	1.568.529,08	0,33
281.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	266.507,43	0,06	710.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	619.187,45	0,13
1.552.000,00	Rain Carbon Inc 12.25% 01-09- 2029	1.519.020,00	0,32	1.475.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	1.524.619,00	0,32
1.050.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	1.091.682,95	0,23	685.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15- 04-2026	666.025,84	0,14
244.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15-03-2031	261.401,65	0,05	1.675.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	1.707.706,05	0,35
2.605.000,00	Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029	2.357.164,73	0,49	840.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	754.057,84	0,16
750.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.25% 15-01-2029	808.707,75	0,17	925.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	924.833,87	0,19
4.304.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	4.134.777,91	0,86	2.423.000,00	UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	2.285.579,56	0,47
607.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	570.561,79	0,12	570.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	530.546,65	0,11
1.358.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.269.229,93	0,26	787.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	810.966,50	0,17
1.206.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	1.126.493,00	0,23	1.473.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	1.516.063,16	0,31
925.000,00	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-06-2029	856.412,64	0,18	2.349.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	2.015.994,02	0,42
773.000,00	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-01-2031	692.491,28	0,14	425.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 01-11-2033	360.894,28	0,07
835.000,00	Seagate HDD Cayman 8.5% 15-07-2031	907.769,42	0,19	1.485.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029	1.329.105,44	0,28
335.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	337.865,59	0,07	1.710.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 6.25% 15-01-2030	1.702.401,96	0,35
995.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	1.056.242,25	0,22	4.642.000,00	Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	4.643.518,40	0,96
1.285.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	1.191.098,63	0,25	1.400.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	1.489.482,40	0,31
521.000,00	Sensata Technologies BV 5.875% 01-09-2030	515.620,52	0,11	1.100.000,00	Verde Purchaser LLC 10.5% 30-11-2030	1.113.970,00	0,23
550.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	498.662,62	0,10	2.118.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10- 2029	1.825.774,25	0,38
605.000,00	Service Properties Trust 8.625% 15-11-2031	632.430,10	0,13	1.205.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.25% 01-12-2026	1.159.181,56	0,24
1.065.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	920.124,22	0,19	878.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	734.426,72	0,15
1.104.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01- 07-2030	983.685,59	0,20	671.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15- 09-2027	647.994,77	0,13
				2.082.000,00	Viking Cruises Ltd 9.125% 15- 07-2031	2.219.574,21	0,46
				2.858.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	2.543.840,64	0,53
				5.608.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	5.590.142,89	1,16
				860.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	851.731,01	0,18
				1.779.000,00	Vital Energy Inc 7.75% 31-07-2029	1.702.060,38	0,35
				753.000,00	VOC Escrow Ltd 5% 15-02-2028	721.560,60	0,15
				1.413.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	1.364.836,68	0,28

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.111.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	1.070.728,45	0,22
756.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	779.381,57	0,16
643.000,00	White Cap Buyer LLC 6.875% 15-10-2028	619.561,51	0,13
87.000,00	Williams Scotsman Inc 4.625% 15-08-2028	82.261,44	0,02
1.494.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	1.321.472,88	0,27
858.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	810.748,82	0,17
600.000,00	Xerox Holdings Corp 5.5% 15-08-2028	542.965,98	0,11
837.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	770.613,35	0,16
1.462.000,00	XPO Inc 6.25% 01-06-2028	1.483.266,25	0,31
629.000,00	XPO Inc 7.125% 01-06-2031	653.590,13	0,14
1.779.000,00	Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	1.713.630,65	0,36
		<b>381.151.660,92</b>	<b>79,13</b>
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>381.151.660,92</b>	<b>79,13</b>
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>381.151.660,92</b>	<b>79,13</b>
	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>	<b>465.125.936,49</b>	<b>96,56</b>
	<b>Bankguthaben</b>	<b>1.324.339,38</b>	<b>0,27</b>
	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>	<b>15.254.026,77</b>	<b>3,17</b>
	<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>481.704.302,64</b>	<b>100,00</b>

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	77,91	Unternehmensanleihen	96,56
Kanada	5,38		
Bermuda	2,20		
Frankreich	1,99		
Niederlande	1,92		
Vereinigtes Königreich	1,70		
Länderübergreifend	1,54		
Kaimaninseln	1,05		
Panama	0,96		
Italien	0,77		
Australien	0,44		
Luxemburg	0,27		
Finnland	0,25		
Liberia	0,17		
<b>Summe</b>	<b>96,56</b>		
		<b>Summe</b>	<b>96,56</b>

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
<b>Anteilklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
1.012.625.712,92	DKK	149.246.881,38	USD	1.153.101,68	31.01.2024
61.780.207,60	EUR	67.844.015,94	USD	521.358,24	31.01.2024
246.171.248,41	NOK	23.130.557,10	USD	1.103.461,34	31.01.2024
564.747,49	PLN	141.735,23	USD	2.061,84	31.01.2024
1.754.566.117,49	SEK	168.886.832,00	USD	6.215.984,35	31.01.2024
2.342.946,27	USD	15.844.195,76	DKK	(10.346,81)	31.01.2024
14.517,32	USD	13.274,59	EUR	(171,91)	31.01.2024
4.103,73	USD	43.277,84	NOK	(156,87)	31.01.2024
2.960.730,76	USD	30.412.299,07	SEK	(74.529,99)	31.01.2024
				<b>8.910.761,87</b>	
<b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>					
<b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
6.718,00	SEK	640,42	USD	30,42	20.02.2024
				<b>30,42</b>	
<b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>					
12.000,00	EUR	13.164,84	USD	124,39	20.02.2024
569.291,09	USD	522.315,30	EUR	(9.109,98)	20.02.2024
				<b>(8.985,59)</b>	
<b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>					
5.948,00	EUR	6.505,33	USD	81,53	20.02.2024
				<b>81,53</b>	
<b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>					
1.985,33	USD	20.897,00	SEK	(101,35)	20.02.2024
				<b>(101,35)</b>	
<b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>					
11.888,44	USD	10.959,00	EUR	(246,89)	20.02.2024
				<b>(246,89)</b>	
<b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>					
35.299,81	USD	32.244,00	EUR	(407,75)	20.02.2024
				<b>(407,75)</b>	
<b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>					
22.444,00	EUR	24.658,30	USD	197,26	20.02.2024
20.523,41	USD	18.700,00	EUR	(185,69)	20.02.2024
				<b>11,57</b>	
				<b>(9.618,06)</b>	
				<b>8.901.143,81</b>	

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 31.12.2023 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>USD</b>							
41.200.000,00	United States Treasury Note/ 4.75% 15-11-2043	44.280.343,96	12,88	600.000,00	Citigroup Commercial Mortgage 3.209% 10-05-2049	567.636,54	0,17
11.200.000,00	United States Treasury Note/ 4.75% 15-11-2053	12.586.875,06	3,66	24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgage MULTI 10-02-2049	415.120,90	0,12
		<b>56.867.219,02</b>	<b>16,54</b>	1.440.000,00	Citigroup Commercial Mortgage MULTI 10-06-2048	1.138.339,44	0,33
				725.000,00	Citigroup Commercial Mortgage MULTI 10-09-2058	549.996,53	0,16
				10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	1.169.566,48	0,34
				20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	851.892,01	0,25
				5.600.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus MULTI 25-10-2036	1.068.831,39	0,31
				704.000,00	Comm 2013-CCRE13 Mortgage Tr MULTI 10-11-2046	639.799,00	0,19
				500.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust 3.35% 10-02-2048	484.671,15	0,14
				40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	145.790,43	0,04
				500.000,00	COMM 2015-LC21 Mortgage Trus 3.708% 10-07-2048	485.016,15	0,14
				23.817.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	237.805,22	0,07
				1.484.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	1.347.474,08	0,39
				1.674.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	1.347.915,85	0,39
				10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040	790.567,88	0,23
				45.000.000,00	CSAIL 2015-C1 Commercial Mor MULTI 15-04-2050	159.195,59	0,05
				43.338.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	387.106,88	0,11
				13.694.000,00	CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo MULTI 15-09-2050	105.644,92	0,03
				500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037	34.491,42	0,01
				1.500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-04-2037	39.918,83	0,01
				9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036	327.553,55	0,10
				9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05-2043	887.212,17	0,26
				12.000.000,00	Fannie Mae Pool 1.895% 01-05-2030	10.385.684,04	3,02
				5.000.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2050	2.960.114,86	0,86
				22.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-02-2043	4.609.078,42	1,34
				25.324.033,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053	6.729.102,53	1,96
				4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	617.258,53	0,18
				3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	380.901,56	0,11
				15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	1.256.245,66	0,37
				1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	101.079,12	0,03
				16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	3.177.584,04	0,92
				17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	855.413,08	0,25
				30.000.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-11-2041	1.918.416,58	0,56
				6.500.000,00	Fannie Mae Pool FRN 01-07-2051	4.336.390,80	1,26
				17.723.967,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-04-2034	11.675.769,46	3,40
				30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2046	1.486.290,59	0,43
				12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2043	671.221,16	0,20
				4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-03-2041	584.521,07	0,17
				10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-05-2041	948.560,21	0,28
				6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041	1.452.146,77	0,42
				15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040	806.841,10	0,23
				828.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-12-2041	747.681,10	0,22
				6.333.366,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-05-2048	1.571.213,74	0,46
				96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036	198.061,11	0,06
				74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040	155.745,10	0,05
				16.828.000,00	Fannie Mae-Aces MULTI 25-09-2031	767.389,56	0,22
				27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	728.223,35	0,21
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>USD</b>							
20.304.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	970.061,43	0,28				
55.406.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	1.644.414,86	0,48				
24.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-06-2036	1.589.305,14	0,46				
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	1.648.342,34	0,48				
50.236.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	1.847.517,59	0,54				
13.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- FRN 20-05-2046	1.282.012,21	0,37				
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	1.244.422,60	0,36				
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	1.172.040,03	0,34				
25.798.000,00	Alternative Loan Trust 2007- FRN 25-03-2047	1.547.439,78	0,45				
7.500.000,00	Aqua Finance Trust 2017-A 3.72% 15-11-2035	209.627,50	0,06				
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	341.502,29	0,10				
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	816.810,26	0,24				
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	654.445,90	0,19				
20.400.000,00	Banc of America Mortgage 200 6% 25-05-2037	1.694.582,56	0,49				
44.990.000,00	BANK 2018-BNK10 MULTI 15-02-2061	974.807,89	0,28				
805.000,00	Bank of America Merrill Lynch MULTI 15-07-2049	699.760,42	0,20				
5.269.567,00	BCAP LLC 2010-RR6 Trust MULTI 26-06-2036	2.778.556,65	0,81				
175.000,00	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13-06-2039	162.802,75	0,05				
13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	946.855,33	0,28				
50.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust MULTI 25-07-2037	1.522.559,43	0,44				
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	1.332.982,70	0,39				
27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	620.779,94	0,18				
67.579.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-04-2037	2.007.470,90	0,58				
10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	252.112,92	0,07				
18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	1.367.084,49	0,40				
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	683.271,23	0,20				
8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	470.512,53	0,14				
26.046.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr FRN 20-02-2036	1.342.116,73	0,39				
30.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 20-05-2036	1.311.058,67	0,38				

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037	1.131.506,90	0,33	261.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	217.614,99	0,06
36.158.489,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046	6.856.651,98	1,99	500.000,00	GS Mortgage Securities Trust 3.506% 10-10-2048	475.716,55	0,14
8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	829.152,09	0,24	40.960.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-02-2048	157.081,09	0,05
25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-04-2026	349.302,47	0,10	32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	426.207,16	0,12
7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043	1.214.174,14	0,35	30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	601.375,50	0,17
8.517.393,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-09-2043	1.943.503,46	0,57	2.000.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2048	1.799.308,20	0,52
8.023.731,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	1.638.338,47	0,48	500.000,00	Hardee's Funding LLC 5.71% 20-06-2048	441.535,95	0,13
4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	358.050,87	0,10	2.500.000,00	HAYFN 2018-8A A 20-04-2031	2.377.747,77	0,69
15.000.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	9.915.828,40	2,88	500.000,00	Hilton Orlando Trust 2018-OR FRN 15-12-2034	495.825,00	0,14
9.500.000,00	Freddie Mac Pool 2.5% 01-10-2050	5.535.916,33	1,61	18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	923.757,40	0,27
2.950.000,00	Freddie Mac Pool 4% 01-08-2052	2.602.916,86	0,76	3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	278.395,29	0,08
20.000.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 25-05-2051	12.438.294,45	3,62	23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	2.308.688,44	0,67
650.561,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-03-2041	198.531,73	0,06	14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-11-2036	1.180.415,10	0,34
14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041	1.776.937,81	0,52	12.584.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-12-2036	2.285.164,54	0,66
512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05-2041	876.568,23	0,25	20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	1.734.728,96	0,50
927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040	998,15	0,00	840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	39.343,81	0,01
7.100.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-08-2051	5.034.646,64	1,46	500.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se 3.4569% 15-03-2050	245.292,91	0,07
5.250.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-10-2051	3.968.127,48	1,15	1.493.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2050	1.176.261,84	0,34
20.034.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-02-2051	2.184.186,32	0,64	25.812.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	453.575,17	0,13
15.900.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-09-2050	1.641.108,68	0,48	5.596.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-6 6% 25-12-2036	43.292,54	0,01
21.094.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	2.138.790,44	0,62	4.500.000,00	MAPS 2018-1 Ltd 4.212% 15-05-2043	1.535.414,52	0,45
15.266.998,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	1.405.230,88	0,41	23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	468.949,75	0,14
14.022.581,00	Government National Mortgage 3% 20-02-2050	1.105.139,09	0,32	28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	357.880,33	0,10
8.369.857,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	1.095.341,88	0,32	20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	461.876,04	0,13
5.221.111,00	Government National Mortgage 4% 20-09-2052	4.692.611,64	1,36	600.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru 3.594% 15-03-2049	571.698,12	0,17
5.000.000,00	Government National Mortgage 4.5% 20-01-2049	3.877.044,49	1,13	2.000.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 11-07-2040	1.209.697,20	0,35
837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	213.888,85	0,06	1.764.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 15-12-2048	1.481.828,27	0,43
6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	30.670,57	0,01	1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	52.090,67	0,02
30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	271.837,34	0,08	49.500.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6.25% 25-08-2037	1.430.924,01	0,42
22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	119.924,11	0,03	20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	622.794,16	0,18
1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	4.585,79	0,00	26.951.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-11-2035	1.093.554,19	0,32
75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	304.571,34	0,09	1.500.000,00	Morgan Stanley Re-REMIC Tru 0.500001% 17-12-2049	0,00	0,00
18.441.000,00	Government National Mortgage FRN 20-12-2050	1.717.643,25	0,50	14.000.000,00	National Collegiate Student FRN 25-03-2033	2.944.580,46	0,86
27.687.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2063	1.513.998,22	0,44	3.210.000,00	Natixis Commercial Mortgage FRN 15-06-2035	429.911,68	0,13
23.417.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2064	1.319.469,27	0,38	15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	4.677.018,82	1,36
15.398.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2061	809.321,92	0,24	15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	1.201.309,81	0,35
27.215.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2063	1.180.772,03	0,34	1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	19.765,31	0,01
27.098.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-10-2062	1.557.971,75	0,45	1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	80.589,39	0,02
24.850.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-12-2062	1.264.386,83	0,37	20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	1.142.621,44	0,33
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	276.015,06	0,08	16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	1.673.766,56	0,49
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	219.015,06	0,06	2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	82.542,03	0,02
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	143.340,84	0,04	75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	540.782,13	0,16
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	44.115,84	0,01				

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 31.12.2023 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
16.424.000,00	Residential Asset Securitiza 6.25% 25-07-2036	2.539.908,12	0,74	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5,5% 25-03-2036	646.454,44	0,19	<b>Anleihen</b>			
4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	273.223,87	0,08	<b>USD</b>			
1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	48.070,66	0,01	1.237.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	919.093,72	0,27
19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	912.593,89	0,27	1.181.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	833.175,07	0,24
600.000,00	SG Commercial Mortgage Secur 3.933% 10-10-2048	523.324,86	0,15	5.500.000,00	Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041	2.507.319,74	0,73
20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	5.875.061,39	1,71	27.738.000,00	GSR Mortgage Loan Trust 2006 6.5% 25-01-2027	1,14	0,00
6.000.000,00	SNDPT 2014-2RA A	5.988.330,00	1,74	1.000.000,00	MASTR Adjustable Rate Mortga FRN 25-03-2047	0,00	0,00
19.909.000,00	STAR M Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	460.963,71	0,13	2.000.000,00	Thunderbolt Aircraft Lease L MULTI 17-05-2032	655.278,67	0,19
14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	424.975,15	0,12			<b>4.914.868,34</b>	<b>1,43</b>
8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	456.796,05	0,13	<b>Summe Anleihen</b>		<b>4.914.868,34</b>	<b>1,43</b>
13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	506.720,74	0,15	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>4.914.868,34</b>	<b>1,43</b>
1.039.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-08-2051	845.882,73	0,25	<b>Summe Wertpapieranlagen</b>		<b>339.938.533,21</b>	<b>98,86</b>
1.017.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2050	831.858,81	0,24	<b>Bankguthaben</b>		<b>2.417.911,89</b>	<b>0,70</b>
1.085.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2051	846.765,14	0,25	<b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>		<b>1.510.086,58</b>	<b>0,44</b>
10.000.000,00	VENTR 2014-19A ARR	10.001.440,00	2,91	<b>Summe Nettovermögen</b>		<b>343.866.531,68</b>	<b>100,00</b>
27.000.000,00	WaMu Mortgage Pass-Through C MULTI 25-04-2037	1.763.032,93	0,51				
20.020.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-03-2036	1.740.057,14	0,51				
45.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037	2.137.235,68	0,62				
3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	239.740,83	0,07				
3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	460.145,25	0,13				
12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037	792.964,52	0,23				
1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	71.231,92	0,02				
500.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.096% 15-06-2049	470.083,60	0,14				
447.433,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.809% 15-12-2048	431.774,01	0,13				
1.300.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.894% 15-02-2048	1.044.027,92	0,30				
1.793.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.896% 15-03-2059	1.530.612,38	0,45				
539.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.959% 15-12-2047	508.743,88	0,15				
600.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 4.591% 15-01-2060	532.804,50	0,15				
45.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-02-2048	177.171,85	0,05				
18.580.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059	319.417,53	0,09				
35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-04-2050	275.089,79	0,08				
35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	169.425,48	0,05				
432.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-06-2049	347.264,02	0,10				
64.860.500,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-03-2038	1.215.459,15	0,35				
99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	1.685.024,03	0,49				
29.474.600,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-11-2047	83.681,81	0,02				
		<b>278.156.445,85</b>	<b>80,89</b>				
	<b>Summe Anleihen</b>	<b>278.156.445,85</b>	<b>80,89</b>				
	<b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>278.156.445,85</b>	<b>80,89</b>				

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 31.12.2023 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	90,44	Unternehmensanleihen	52,75
Kaimaninseln	7,97	Kündbare Hypothekenanleihen	23,70
Bermuda	0,45	Staatsanleihen	16,54
		Hypothekenanleihen	5,87
<b>Summe</b>	<b>98,86</b>	<b>Summe</b>	<b>98,86</b>

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
<b>Anteilsklassenabsicherung:</b>					
<b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
182.489,11	CHF	208.867,69	USD	9.718,15	31.01.2024
32.958.834,43	EUR	36.192.033,89	USD	279.881,75	31.01.2024
204.232,77	GBP	258.333,90	USD	1.544,41	31.01.2024
1.815.430,31	USD	1.661.495,33	EUR	(23.119,48)	31.01.2024
26.438,65	USD	20.906,79	GBP	(164,40)	31.01.2024
				<b>267.860,43</b>	

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

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023

## Anmerkung 1 – Allgemeines

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 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	USD	28.04.2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	22.02.2012
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	CNH	05.05.2015
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 - Emerging Market Bond Fund	USD	30.05.2012
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	15.11.2011
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	21.11.2017
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	17.01.2019
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	USD	10.08.2022
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	18.04.2011
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	USD	27.09.2022
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	USD	26.10.2015
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	03.11.2008
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	09.08.2022
Nordea 1 - European Bond Fund (Anmerkung 1c)	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 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 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 - Flexible Credit Fund	EUR	18.03.2020
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 (Anmerkung 1b)	USD	26.04.2022
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	19.02.2019
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (Anmerkung 1c)	USD	21.02.2019



# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	EUR	10.06.2020
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 (Anmerkung 1a)	USD	10.10.2023
Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1c)	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 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 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 - Green Bond Fund (Anmerkung 1c)	EUR	21.04.2021
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	05.07.2012
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	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 (Anmerkung 1b)	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 - Social Bond Fund (Anmerkung 1c)	EUR	01.12.2022
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	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, den folgenden Teilfonds aufzulegen:

Name des Teilfonds	1. NIW
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	11.10.2023

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

## b) Liquidation und Zusammenlegung von Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden im Jahresverlauf liquidiert oder zusammengelegt:

Geschlossener Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds	Wirksamkeitstag
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	Liquidation	26.07.2023
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund	27.03.2023
Nordea 1 - North American Value Fund	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	14.12.2023

## c) Namensänderungen bei Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden im Jahresverlauf umbenannt:

Alter Name	Neuer Name	Wirksamkeitstag
Nordea 1 - Global Bond Fund	Nordea 1 - European Bond Fund	31.08.2023
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	Nordea 1 - Global Impact Fund	31.08.2023
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	31.08.2023
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	Nordea 1 - Green Bond Fund	31.08.2023
Nordea 1 - Global Social Bond Fund	Nordea 1 - Social Bond Fund	31.08.2023

## 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 16 – 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 andere gleichwertige 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.

Die wichtigsten zum Jahresende herangezogenen Wechselkurse:

1 EUR = 1,627568 AUD	1 EUR = 0,925660 CHF	1 EUR = 7,87267116 CNH
1 EUR = 7,4531925 DKK	1 EUR = 0,8689704 GBP	1 EUR = 156,341592 JPY
1 EUR = 11,233529 NOK	1 EUR = 4,338463 PLN	1 EUR = 11,086980 SEK
1 EUR = 1,459527 SGD	1 EUR = 1,1052000 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.

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

## 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 geltenden Terminkurs für die Zeit 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“ 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).

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.

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

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 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 Swaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Swaps“ 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 Glatstellung der Option, wird der Differenzbetrag zwischen der Prämie und den Kosten der Positionsglatstellung 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“.

## **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 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 Swaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Swaps“ ausgewiesen.

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

## n) 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 (FII) 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.

## o) 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.

Überkreuzanlagen zwischen Teilfonds (ein Teilfonds investiert in einen anderen Teilfonds des Fonds) und damit verbundene fondsinterne Konten wurden für die Darstellung des konsolidierten Ergebnisses nicht herausgerechnet. Überkreuzanlagen machten zum 31. Dezember 2023 0,01% des konsolidierten Nettovermögens der Gesellschaft aus.

## p) 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 abgegrenzt.

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	190.201,13
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	USD	703.725,95
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	8.335.512,49
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	USD	56.392,18
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	101.028,34
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Anmerkung 1b)	USD	163.620,28
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	4.215,52
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	6.732.567,89
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	0,01

## l) Letzter handelbarer Nettoinventarwert des Jahres

Der Jahresbericht berücksichtigt bei allen Teilfonds den Nettoinventarwert vom 29. Dezember 2023. Lediglich beim Teilfonds Nordea 1 - Latin American Equity Fund datiert der letzte handelbare Nettoinventarwert nicht vom 29. Dezember 2023, da die jeweiligen Börsen geschlossen waren. Deshalb wurde für diesen Teilfonds für diesen Abschluss am 29. Dezember 2023 ein nicht handelbarer Nettoinventarwert berechnet. Dieser basiert auf den letzten verfügbaren Marktpreisen der Anlagen am 29. Dezember 2023.

## 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 Anteilhaber eines bestimmten Teilfonds und einer bestimmten Anteilsklasse gleich hoch.

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

**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 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, 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.

Die Betriebskosten umfassen ferner:

- sämtliche Prüfungs- und Rechtsberatungskosten
- sämtliche Aufwendungen im Zusammenhang mit der Veröffentlichung und Bereitstellung von Informationen für die Anteilsinhaber, insbesondere die Kosten für den Druck und Vertrieb der Finanzberichte sowie jedweder Prospekte
- sämtliche Aufwendungen im Zusammenhang mit der Führung, der Produktion, dem Druck, der Übersetzung, dem Vertrieb, dem Versand, der Speicherung und der Archivierung der Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen („KIIDs“) und der Basisinformationsblätter („KIDs“)
- 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	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%	0,200%	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%	0,200%	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%	0,200%	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%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	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%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,100%	0,250%

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
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%	0,200%	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%	0,100%	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%	0,150%	0,100%	0,150%
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%	0,200%	0,100%	0,200%
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%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	k.A.	0,700%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	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%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	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%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	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%	0,250%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	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%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - European Bond Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	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%	0,150%	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%	0,150%	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%	0,150%	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%	0,100%	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%	0,150%	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%	0,150%	0,100%	0,150%

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
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%	0,200%	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%	0,200%	0,100%	0,200%
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%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	k.A.	0,650%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
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%	0,150%	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%	0,150%	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%	0,200%	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%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	0,310%	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	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%	0,200%	0,150%	0,202%
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	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%	0,200%	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%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	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%	0,250%	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%	0,200%	0,100%	0,200%
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%	0,200%	0,100%	0,200%



# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
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%	0,250%	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%	0,200%	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%	0,200%	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%	0,200%	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%	0,200%	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%	0,200%	0,100%	0,200%
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%	0,200%	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%	0,250%	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%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	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%	0,300%	0,150%	0,300%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	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%	0,250%	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%	0,100%	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%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic 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%	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%	0,200%	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%	0,200%	0,100%	0,200%
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%	0,200%	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%	0,200%	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%	0,200%	0,100%	0,200%

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
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%	0,150%	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%	0,200%	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%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Social bond Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	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%	0,200%	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%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	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%	0,100%	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%	0,200%	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%	0,200%	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%	0,200%	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%	0,300%	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%	1,600%	k.A.	k.A.	1,600%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,100%	1,700%	1,000%	1,000%	1,700%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	1,300%	2,000%	1,200%	1,200%	2,000%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	0,950%	1,500%	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	1,350%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	0,750%	1,200%	0,650%	k.A.	1,200%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	k.A.	1,000%	0,500%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	0,950%	1,500%	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%	0,600%	0,300%	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	0,600%	1,000%	0,500%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	0,900%	1,200%	0,800%	k.A.	1,200%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	k.A.	1,300%	0,700%	k.A.	1,300%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	0,600%	0,900%	0,500%	k.A.	0,900%	k.A.	k.A.	0,350%

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*							Betriebskosten (Höchstwert)
	C	E	F	N	P	Q	S	
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	0,700%	1,200%	k.A.	k.A.	1,200%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	1,350%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	k.A.	1,000%	0,600%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	0,950%	1,500%	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	0,300%	0,400%	0,200%	k.A.	0,400%	0,400%	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Bond Fund (Anmerkung 1c)	0,400%	0,600%	k.A.	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	0,400%	0,600%	0,300%	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	k.A.	0,600%	0,300%	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,400%	0,600%	0,300%	0,300%	0,600%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	0,450%	0,700%	k.A.	k.A.	0,700%	k.A.	k.A.	0,250%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	0,600%	1,000%	0,500%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,600%	1,000%	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	0,600%	1,000%	0,500%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	0,600%	1,000%	0,500%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	0,850%	1,500%	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	k.A.	1,200%	0,650%	k.A.	1,200%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,500%	0,800%	0,400%	k.A.	0,800%	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%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Anmerkung 1b)	0,850%	1,750%	0,750%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (Anmerkung 1c)	0,850%	1,750%	0,750%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	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%	1,000%	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	0,700%	1,000%	0,600%	k.A.	1,000%	0,800%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1c)	0,850%	1,750%	0,750%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	0,900%	1,600%	0,800%	k.A.	1,600%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	0,950%	1,500%	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,600%	0,750%	k.A.	k.A.	0,750%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	0,950%	1,500%	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	0,950%	1,500%	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	0,850%	1,750%	0,750%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	0,850%	1,750%	k.A.	k.A.	1,750%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	0,950%	1,500%	0,850%	0,850%	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	0,950%	1,500%	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	0,900%	1,750%	0,800%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	0,950%	1,500%	0,850%	k.A.	1,500%	1,350%	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1c)	0,400%	k.A.	0,300%	k.A.	0,600%	0,450%	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,100%	1,800%	k.A.	k.A.	1,800%	k.A.	k.A.	0,500%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	k.A.	1,000%	0,600%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,100%	1,600%	1,000%	k.A.	1,600%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,350%	0,500%	0,250%	0,250%	0,500%	k.A.	k.A.	0,250%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	0,700%	1,000%	0,600%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Anmerkung 1b)	0,950%	1,500%	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*							Betriebskosten (Höchstwert)
	C	E	F	N	P	Q	S	
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,100%	1,500%	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	0,700%	1,000%	k.A.	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%	1,500%	0,750%	0,750%	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,400%	0,600%	k.A.	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	0,950%	1,500%	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125%	0,125%	k.A.	k.A.	0,125%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1c)	0,400%	0,600%	0,300%	k.A.	0,600%	0,450%	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,100%	1,800%	1,000%	k.A.	1,800%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,950%	1,500%	k.A.	0,850%	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,400%	0,600%	k.A.	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,125%	0,125%	k.A.	k.A.	0,125%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,450%	0,700%	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%	1,000%	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,650%	1,100%	k.A.	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.

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

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.

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	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.

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

## Anmerkung 4 - Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte

Der unten genannte Teilfonds ist am 31.12.2023 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	(20.748.605,74)

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.

Die Erträge/(Aufwendungen) aus den umgekehrten Pensionsgeschäften sind wie folgt:

Name des Teilfonds	Basiswährung	Erträge/(Aufwendungen)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	509.810,59

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 Berichtszeitraums 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 August 2023 wurde der letzte Prospekt des Fonds veröffentlicht.

Die jüngste Fassung der KIIDs/KIDs für die Anteilsklassen der Fonds der Gesellschaft ist auf der Website [nordea.lu](http://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](http://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 – Anteilskapital 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.

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

## 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 wahr, um die regelmäßigen Mittelflüsse ohne größere Auswirkungen auf die ordentliche Anlagentätigkeit 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).

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 Anteilsklassen 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 Small and Mid Cap Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Value ESG Fund
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	Nordea 1 - Flexible Credit Fund	Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1c)
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Indian Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Anmerkung 1b)
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1c)
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	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 Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	

Bei folgenden Teilfonds wurde am Berichtstag ein Swing-Betrag gebucht:  
Nordea 1 - Flexible Credit Fund

## 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 Broker-Gebühren und Bankprovisionen 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.

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

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	133.834,95	234.091,82
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	1.176.017,88	2.219.959,63
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	1.165.955,59	2.701.060,64
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	127.551,61	17.874,77
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	USD	319.378,85	20.335,19
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	-	137.777,87
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	CNH	-	38.679,46
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	344.847,34	28.498,59
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EUR	-	19.706,94
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	-	1.922.961,08
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	-	144.968,12
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	-	22.730,83
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	15.901,93	59.931,04
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	-	408.487,14
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	USD	-	16.315,32
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	3.870.883,39	95.045,95
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	USD	16.866,45	7.533,75
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	USD	13.833,94	13.223,01
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	43.991,99	15.341,59
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	-	11.718,15
Nordea 1 - European Bond Fund (Anmerkung 1c)	EUR	-	14.397,90
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	-	90.951,20
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	-	201.433,04
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	-	846.451,52
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	-	468.836,19
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	-	44.037,96
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	-	95.091,89
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	-	220.322,02
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	-	32.896,33
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	-	105.570,62
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (Anmerkung 1b)	EUR	-	290,79
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	EUR	317.979,44	6.801,74
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	1.916.850,77	12.432,88
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	EUR	-	3.981,95
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	-	370.796,37
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	-	26.594,30
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	943.172,23	383.693,43
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	1.503.619,84	102.023,65
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Anmerkung 1b)	USD	278.633,38	9.759,71
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	65.935,72	15.594,93
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (Anmerkung 1c)	USD	109.007,82	19.309,70
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	EUR	39.022,15	12.104,61
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	USD	8.505,30	2.665,21
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	-	20.914,25
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	USD	-	17.920,68
Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1c)	USD	46.606,47	16.733,56
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	218.837,48	21.159,61
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	88.389,96	8.897,77
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	50.560,78	7.223,29



# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	416.584,25	20.565,58
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	203.778,11	15.889,70
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	42.037,11	12.553,66
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	USD	4.654,32	4.458,35
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	1.758.911,49	25.780,60
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	410.474,53	67.697,64
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	779.681,03	25.352,78
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	19.708,90	2.250,15
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	USD	36.341,04	6.312,19
Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1c)	EUR	-	25.561,83
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	1.038.750,22	51.544,69
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	-	24.125,74
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	65.200,41	44.473,62
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	-	524.754,09
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	-	19.465,33
Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	132.920,88	5.844,64
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	40.924,40	10.199,56
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	21.403,60	2.135,75
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	60.384,08	7.808,84
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	-	72.938,80
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	USD	-	244.869,51
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	84.603,80	28.379,86
Nordea 1 - North American Value Fund (Anmerkung 1b)	USD	124.834,26	11.568,40
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	-	153.823,03
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	188.881,05	48.200,61
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	-	58.973,26
Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1c)	EUR	-	2.766,41
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	586.709,89	56.030,45
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	1.786.780,16	948.086,21
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	-	62.451,06
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	-	44.270,39
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	-	332.126,62
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	USD	-	518.663,36
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	-	149.783,84
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	-	22.329,60

## Anmerkung 12 – Zwischenausschüttung

### a) Jährliche Ausschüttung

Die Gesellschaft hat, wie im Bericht des Verwaltungsrats des vorangegangenen Geschäftsjahres vorgesehen, am 24. April 2023, dem Ex-Tag, jährliche Dividenden erklärt und am 27. April 2023 ausgezahlt.

### b) Zwischenausschüttung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat im Berichtsjahr für folgende M-Anteilsklassen monatliche Ausschüttungen beschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Monatlicher Ausschüttungssatz* und monatlicher Ausschüttungsbetrag (Ex-Tag ...)				Ausschüttungswährung	Ausgeschütteter Betrag je Anteil
		Jan-23	Feb-Jun-23	Jul-23	Aug-Dez-23		
		Satz*	Satz*	Satz*	Betrag		
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - SGD	0,25%	0,25%	0,62%	0,0773	SGD	0,965157
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HMX - JPY	0,15%	0,12%	0,34%	0,5840	JPY	101,994157

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Monatlicher Ausschüttungssatz* und monatlicher Ausschüttungsbetrag (Ex-Tag ...)				Ausschüttungswährung	Ausgeschütteter Betrag je Anteil
		Jan-23 Satz*	Feb-Jun-23 Satz*	Jul-23 Satz*	Aug-Dez-23 Betrag		
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	MP	k.A.	k.A.	0,44%	0,5295	EUR	2,6688
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	MP	k.A.	k.A.	0,65%	1,0492	EUR	5,286691
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	MP	0,34%	0,42%	0,60%	0,1491	EUR	1,552993
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	MP	k.A.	k.A.	0,28%	0,4425	EUR	2,184133
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	MP	k.A.	0,25%	0,23%	0,0308	EUR	0,319794
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	MP	k.A.	k.A.	0,27%	0,5919	USD	2,880102
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	MP	k.A.	k.A.	0,22%	0,3160	USD	1,463526
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	MX	0,44%	0,52%	0,68%	0,7230	EUR	7,276901
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	0,25%	0,25%	0,62%	0,0886	AUD	1,244767
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - GBP	0,25%	0,25%	0,62%	0,0878	GBP	0,645454
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - SGD	0,25%	0,25%	0,62%	0,0929	SGD	1,15182
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - USD	0,25%	0,25%	0,63%	0,0950	USD	0,876695
Nordea 1 - Stable Return Fund	ME	0,25%	0,25%	0,54%	0,0693	EUR	0,612109
Nordea 1 - Stable Return Fund	MP	0,25%	0,25%	0,54%	0,0732	EUR	0,646191
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MI	0,40%	0,49%	0,54%	0,4727	USD	5,291535

(\*) Die ausgewiesenen monatlichen Ausschüttungssätze beziehen sich auf das gesamte Nettovermögen der M-Anteilsklassen am letzten Geschäftstag des Vormonats.

## 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:

$$\text{Performance \%} = \left\{ \frac{\text{NIW}_{\text{Ende P}} \times f_1 \times f_2 \dots f_n}{\text{NIW}_{\text{Beginn P}}} - 1 \right\} \times 100$$

$\text{NIW}_{\text{Ende P}}$  Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Beobachtungszeitraums

$\text{NIW}_{\text{Beginn P}}$  Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn des Beobachtungszeitraums (d.h. letzter Wert des vorangehenden Beobachtungszeitraums)

$f_1, f_2, \dots, f_n$  Adjustierungsfaktoren für Ausschüttungen, wobei:

$$f = \frac{\text{NIW}_{\text{ex}} + \text{Bruttoausschüttung}}{\text{NIW}_{\text{ex}}}$$

$\text{NIW}_{\text{ex}}$  Nettoinventarwert je Anteil ex Dividende

Bruttoausschüttung Bruttobetrag 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 – Wesentliche Ereignisse

Am 19. März 2023 arrangierten die Schweizer Behörden eine Fusion zwischen UBS und Credit Suisse und wiesen die Credit Suisse an, ihre AT1-Anleihen auf null abzuschreiben, wovon die folgenden Fonds betroffen waren:

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2023 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Nominales Exposure in USD
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	58.481.000
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	81.435.000
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	2.791.000
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	825.000
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund USD hedged	200.000
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	1.614.000

## Anmerkung 16 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

### a) Aktualisierung des Prospekts:

Im Februar 2024 wurde ein aktualisierter Prospekt herausgegeben, der sechs neue Teilfonds beinhaltet:

Nordea 1 - Diversified Growth Fund  
 Nordea 1 - Emerging Markets Sustainable Labelled Bond Fund  
 Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund  
 Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund  
 Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund  
 Nordea 1 - Global High Income Bond Fund

Im April 2024 wird ein aktualisierter Prospekt herausgegeben, der ab dem 3. April 2024 gültig sein wird.

### b) Zusammenlegung:

Der Teilfonds Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund wurde mit Wirkung ab dem 30. Januar 2024 mit dem Teilfonds Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund verschmolzen.

### c) Liquidationen:

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, die nachfolgend aufgeführten Teilfonds zu liquidieren:

Name des Teilfonds	Liquidationsdatum	Letzter NIW
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	13.03.2024	19.03.2024
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	14.03.2024	20.03.2024
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	03.04.2024	11.04.2024
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	03.04.2024	11.04.2024
Nordea 1 - Social Bond Fund	08.04.2024	15.04.2024

# 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](http://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 (so genannte Halteperiode) bei einer gegebenen Wahrscheinlichkeit (so genanntes 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 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	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 Credit 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 Equity Market Neutral 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 01.01.2023 bis 31.12.2023 (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	2,6%	4,9%	3,5%	20%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	3,6%	6,8%	5,0%	20%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	5,4%	10,3%	7,4%	20%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	2,7%	5,6%	3,8%	20%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	0,7%	1,9%	1,1%	20%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	3,7%	7,3%	5,2%	20%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	1,4%	6,7%	3,0%	20%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,6%	9,6%	3,2%	20%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	1,5%	6,1%	2,4%	20%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	1,7%	4,0%	2,6%	20%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	3,5%	8,0%	5,2%	20%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	3,4%	6,3%	4,5%	20%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	2,7%	5,5%	3,7%	20%
Nordea 1 - Stable Return Fund	3,5%	6,6%	4,5%	20%

# Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2023 bis 31.12.2023 ergab für 2023 folgenden durchschnittlichen Hebel:

Teilfonds	Minimum (in % des NIW)*	Maximum (in % des NIW)*	Durchschnitt (in % des NIW)*
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	320%	477%	382%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	440%	645%	534%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	674%	992%	801%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	328%	501%	416%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	160%	255%	188%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	99%	327%	162%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	596%	1813%	1125%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	82%	108%	95%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	35%	226%	78%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	254%	404%	298%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	445%	771%	536%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	277%	363%	313%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	189%	279%	231%
Nordea 1 - Stable Return Fund	252%	324%	282%

\* Berechnet auf der Basis von mindestens alle zwei Wochen erfassten Daten.

## Ad 2) Relativer VaR-Ansatz:

Im Zeitraum 01.01.2023 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	88%	119%	101%	200%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	JP Morgan GBI-EM Global Diversified	43%	112%	102%	200%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Norway Govt All Index	93%	124%	106%	200%

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2023 bis 31.12.2023 ergab für 2023 folgende Hebel (Leverage):

Teilfonds	Minimum (in % des NIW)*	Maximum (in % des NIW)*	Durchschnitt (in % des NIW)*
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	29%	68%	39%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	27%	107%	59%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	84%	146%	106%

\* 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 01.01.2023 bis 31.12.2023 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 338, einschließlich Senior Management.

Angaben zur Vergütung per 31. Dezember 2023:

Fonds	Vergütungsgesamtbetrag (EUR) einschließlich Vergütung etwaiger Beauftragter		Senior Management (EUR)
	Fest	Variabel	
Nordea 1, SICAV	26.612.104	8.543.664	991.357

# 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:

Fondsname	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (in EUR)
<b>Marktwert der Equity Swaps*</b>	45.604.447,63	2.220.752.549,13	4.594.787.503,43	-	56.817.391,30
% des Nettovermögens	9,73%	58,06%	125,64%	-	149,69%
<b>Marktwert der Total Return Swaps*</b>	-	1.880.716.075,35	3.096.610.377,05	-	-
% des Nettovermögens	-	49,17%	84,67%	-	-
<b>Marktwert der Pensionsgeschäfte**</b>	-	-	-	407.040.781,08	-
% des Nettovermögens	-	-	-	97,60%	-
<b>Marktwert der umgekehrten Pensionsgeschäfte**</b>	-	-	-	15.086.485,44	-
% des Nettovermögens	-	-	-	3,62%	-
<b>Marktwert der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</b>	45.604.447,63	4.101.468.624,48	7.691.397.880,48	422.127.266,52	56.817.391,30
% des Nettovermögens	9,73%	107,23%	210,32%	101,22%	149,69%

(\*) 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 (Anmerkung 2)“ oder „Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)“ gemäß dem Ausweis in der Nettovermögensaufstellung.

## Angaben zur Konzentration

Barclays Bank Ireland PLC und BofA Securities Europe SA. 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	21.762.055,54
		Deutschland	3.989.650,26
		Frankreich	654.276,24
		Japan	126.429,94
		Niederlande	1.210,30
		Finnland	1.019,73
		<b>26.534.642,00</b>	
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Frankreich	135.818.439,59
		Deutschland	9.585.537,65
		Vereinigte Staaten von Amerika	7.197.228,29
		Finnland	4.118.990,73
		Niederlande	3.186.513,80
		<b>159.906.710,06</b>	

Pensions- und umgekehrte Pensionsgeschäfte werden mit vier Gegenparteien getätigt, wobei grundsätzlich Barsicherheiten ausgetauscht wurden:

- BNP Paribas SA;
- BofA Securities Europe SA;
- Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA;
- Deutsche Bank AG.



# 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 der Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/(gezahlte) Barsicherheit** in der Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/(gezahlte) Nicht-Barsicherheit** in der Basiswährung
<b>Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund</b>			
<b>EUR</b>			
<b>Barclays Bank Ireland PLC (Irland)</b>	<b>382.424,64</b>	<b>(4.170.000,00)</b>	<b>-</b>
<b>Equity Swaps</b>			
Drei Monate bis ein Jahr	382.424,64		
<b>Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund</b>			
<b>EUR</b>			
<b>Barclays Bank Ireland PLC (Irland)</b>	<b>(7.285.121,04)</b>	<b>(84.440.000,00)</b>	<b>(306.713,20)</b>
<b>Equity Swaps</b>			
Ein bis drei Monate	268.049,30		
Drei Monate bis ein Jahr	19.696.888,67		
<b>Total Return Swaps</b>			
Drei Monate bis ein Jahr	(27.250.059,01)		
<b>BofA Securities Europe SA (Frankreich)</b>	<b>4.338.570,93</b>	<b>4.530.000,00</b>	<b>(4.157.225,80)</b>
<b>Equity Swaps</b>			
Ein bis drei Monate	20.137.854,81		
<b>Total Return Swaps</b>			
Ein bis drei Monate	(15.799.283,88)		
<b>Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund</b>			
<b>EUR</b>			
<b>Barclays Bank Ireland PLC (Irland)</b>	<b>(22.286.105,17)</b>	<b>(125.250.000,00)</b>	<b>(4.974.451,48)</b>
<b>Equity Swaps</b>			
Ein bis drei Monate	(754.201,50)		
Drei Monate bis ein Jahr	38.844.702,72		
<b>Total Return Swaps</b>			
Drei Monate bis ein Jahr	(60.376.606,39)		
<b>BofA Securities Europe SA (Frankreich)</b>	<b>15.958.053,07</b>	<b>14.120.000,00</b>	<b>(14.088.765,46)</b>
<b>Equity Swaps</b>			
Ein bis drei Monate	35.589.457,82		
<b>Total Return Swaps</b>			
Ein bis drei Monate	(19.631.404,75)		

# Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds Basiswährung Gegenpartei (Land) Instrumentenart Restlaufzeit	Marktwert* in der Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/(gezahlte) Barsicherheit** in der Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/(gezahlte) Nicht-Barsicherheit** in der Basiswährung
<b>Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund</b>			
<b>EUR</b>			
<b>BNP Paribas SA (Frankreich)</b>	<b>(140.693.459,51)</b>	<b>7.380.000,00</b>	<b>-</b>
<b>Pensionsgeschäfte</b>			
Ein Tag bis eine Woche	(140.693.459,51)		
<b>BofA Securities Europe SA (Frankreich)</b>	<b>(50.483.317,50)</b>	<b>485.678,57</b>	<b>-</b>
<b>Pensionsgeschäfte</b>			
Ein Tag bis eine Woche	(50.483.317,50)		
<b>Credit Agricole Corporate &amp; Investment Bank SA (Frankreich)</b>	<b>(52.914.312,88)</b>	<b>5.135.052,00</b>	<b>-</b>
<b>Pensionsgeschäfte</b>			
Ein Tag bis eine Woche	(52.914.312,88)		
<b>Deutsche Bank AG (Deutschland)</b>	<b>(147.863.205,75)</b>	<b>4.199.000,00</b>	<b>-</b>
<b>Pensionsgeschäfte</b>			
Ein Tag bis eine Woche	(162.949.691,19)		
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>			
Ein Tag bis eine Woche	15.086.485,44		
<b>Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund</b>			
<b>EUR</b>			
<b>BofA Securities Europe SA (Frankreich)</b>	<b>3.503,12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Equity Swaps</b>			
Ein bis drei Monate	3.503,12		

(\*) Für „Equity Swaps“ und „Total Return Swaps“ entspricht der Marktwert dem Wert der Position „Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) 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 (Anmerkung 2)“ gemäß dem Ausweis in der Nettovermögensaufstellung.

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 (Anmerkung 2)“ gemäß dem Ausweis in der Nettovermögensaufstellung.

(\*\*) Barsicherheiten 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	Aa1	Aa2	A1
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Staatsanleihen	26.534.642,00	25.752.916,09	1.019,73	654.276,24	126.429,94
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Staatsanleihen	159.906.710,06	19.969.279,74	4.118.990,73	135.818.439,59	

## 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.

# Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

**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 BofA Securities Europe SA 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 erhaltener 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 - Flexible Fixed Income Plus Fund
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	Nordea 1 - Indian Equity Fund
Nordea 1 - Balanced Income Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Flexible Fixed Income 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 - Global Diversity Engagement Fund (Vormals Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund)
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - Global Value ESG Fund
Nordea 1 - European Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Bond Fund)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Nordea 1 - Stable Return Fund
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund
Nordea 1 - Global Disruption 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 - 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
Nordea 1 - Global Impact Fund (vormals Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund)	Nordea 1 - Green Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Green Bond Fund)
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - Social Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global Social Bond Fund)

## Inhalt

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	501
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	515
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	529
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	543
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	556
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	572
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	588
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	604
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	618
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	632
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	647
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	661
Nordea 1 - European Bond Fund (Vormals Nordea 1 - Global Bond Fund)	677
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	693
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	709
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	725
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	740
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	755
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	769
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	784
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	799
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	814
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	830
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	844
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	858
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	873
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	888
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	902
Nordea 1 - Global Disruption Fund	916
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (vormals Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund)	930
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	944
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	954
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	966
Nordea 1 - Global Impact Fund (vormals Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund)	980
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	997
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	1011
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	1025
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1039
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	1052
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	1066
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	1080
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1094
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1108

# Angaben gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR) (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1122
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	1136
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	1149
Nordea 1 - Green Bond Fund (Vormals Nordea 1 - Global Green Bond Fund)	1163
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	1176
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1192
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1207
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1221
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1235
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	1249
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1264
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	1278
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1294
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	1308
Nordea 1 - Social Bond Fund (Vormals Nordea 1 - Global Social Bond Fund)	1324
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1338
Nordea 1 - Stable Return Fund	1352
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	1367
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	1383
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	1399
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1415

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	22 tCO2e / investierte Mio. €	97,29%	97,29%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	256 tCO2e / investierte Mio. €	97,29%	97,29%
%-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	0,92% an Verstößen beteiligt	97,29%	97,29%

**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.



● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	22 tCO2e / investierte Mio. €	97,29%	97,29%
		2022	21 tCO2e / investierte Mio. €	97,48%	96,36%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	256 tCO2e / investierte Mio. €	97,29%	97,29%
		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	2023	0,92% an Verstößen beteiligt	97,29%	97,29%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	97,48%	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.

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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	486 tCO <sub>2</sub> e	97,29%	97,29%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.000 tCO <sub>2</sub> e	97,29%	97,29%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	15.549 tCO <sub>2</sub> e	97,29%	97,29%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	1.486 tCO <sub>2</sub> e	97,29%	97,29%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	17.034 tCO <sub>2</sub> e	97,29%	97,29%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	22 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,29%	97,29%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	256 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,29%	97,29%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	68 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,29%	97,29%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	806 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,29%	97,29%
	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	97,29%	97,01%
	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	87,21% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,29%	61,61%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,29%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,26 GWh / Mio. € Umsatz	50,92%	49,19%
		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	0,52%	0,52%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,11 GWh / Mio. € Umsatz	6,07%	6,04%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,19 GWh / Mio. € Umsatz	0,62%	0,23%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,57 GWh / Mio. € Umsatz	1,74%	1,74%
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	97,29%	96,06%
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. €	97,29%	15,87%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,41 t / investierte Mio. €	97,29%	83,56%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	0,92% an Verstößen beteiligt	97,29%	97,29%
	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	1,39% ohne Richtlinien	97,29%	80,78%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,35% Verdienstgefälle	97,29%	14,02%
	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	18,73% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,29%	94,31%
	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	97,29%	96,79%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

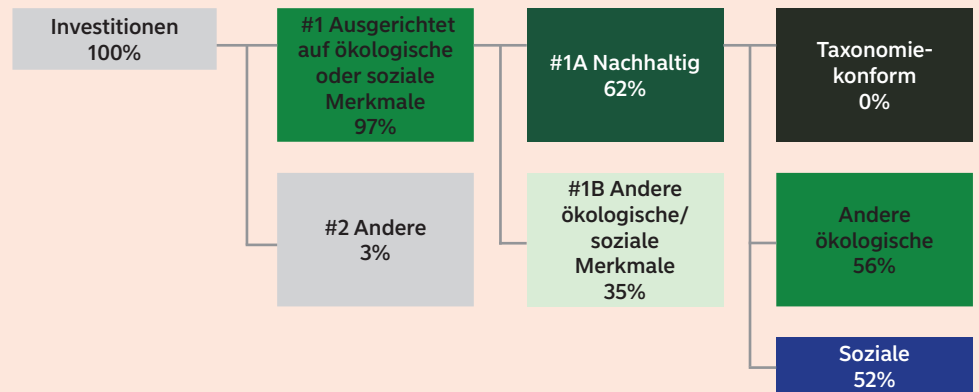
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	6,30%	Taiwan, Provinz Chinas
Samsung Electronics	Technologie	5,21%	Republik Korea
Alibaba Group Holding	Kommunikation	4,31%	China
AIA Group	Finanzsektor	3,45%	Hongkong
Baidu	Kommunikation	3,00%	China
Trip.com Group	Kommunikation	2,94%	China
Samsonite International	Zyklische Konsumgüter	2,66%	USA
Tencent Holdings	Kommunikation	2,62%	China
ICICI Bank	Finanzsektor	2,44%	Indien
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanzsektor	2,37%	Hongkong
LG Chem	Grundstoffe	2,35%	Republik Korea
NARI Technology	Industrie	2,26%	China
Contemporary Amperex Technology	Zyklische Konsumgüter	2,07%	China
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	Industrie	1,81%	China
BOC Hong Kong Holdings	Finanzsektor	1,80%	Hongkong



## 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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	21,83%
Technologie	17,99%
Industrie	14,55%
Basiskonsumgüter	14,02%
Kommunikation	13,17%
Zyklische Konsumgüter	12,00%
Grundstoffe	3,12%
Barmittel	2,71%
Energie	0,60%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen

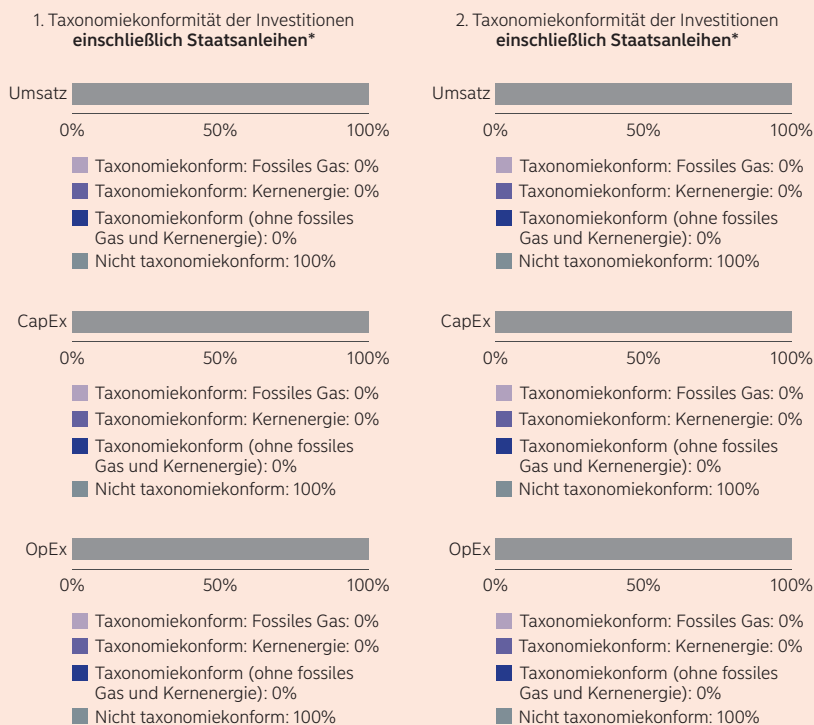
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 52%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	18 tCO2e / investierte Mio. €	96,21%	95,63%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	153 tCO2e / investierte Mio. €	96,21%	95,63%
%-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	0,47% an Verstößen beteiligt	96,21%	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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	18 tCO2e / investierte Mio. €	96,21%	95,63%
		2022	17 tCO2e / investierte Mio. €	96,91%	96,71%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	153 tCO2e / investierte Mio. €	96,21%	95,63%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,47% an Verstößen beteiligt	96,21%	95,64%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	96,91%	96,78%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.



**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	866 tCO <sub>2</sub> e	96,21%	95,63%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	2.475 tCO <sub>2</sub> e	96,21%	95,63%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	25.377 tCO <sub>2</sub> e	96,21%	95,63%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	3.342 tCO <sub>2</sub> e	96,21%	95,63%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	28.719 tCO <sub>2</sub> e	96,21%	95,63%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	18 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	96,21%	95,63%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	153 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	96,21%	95,63%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	67 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	96,21%	95,63%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	542 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	96,21%	95,63%
	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	96,21%	96,17%
	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	84,68% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,21%	64,79%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,21%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,25 GWh / Mio. € Umsatz	43,61%	42,88%
		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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	9,78%	7,14%
		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	96,21%	95,63%
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. €	96,21%	14,83%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,71 t / investierte Mio. €	96,21%	79,33%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	0,47% an Verstößen beteiligt	96,21%	95,64%
	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	0,30% ohne Richtlinien	96,21%	79,65%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	3,95% Verdienstgefälle	96,21%	16,16%
	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	19,26% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	96,21%	93,08%
	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	96,21%	95,86%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

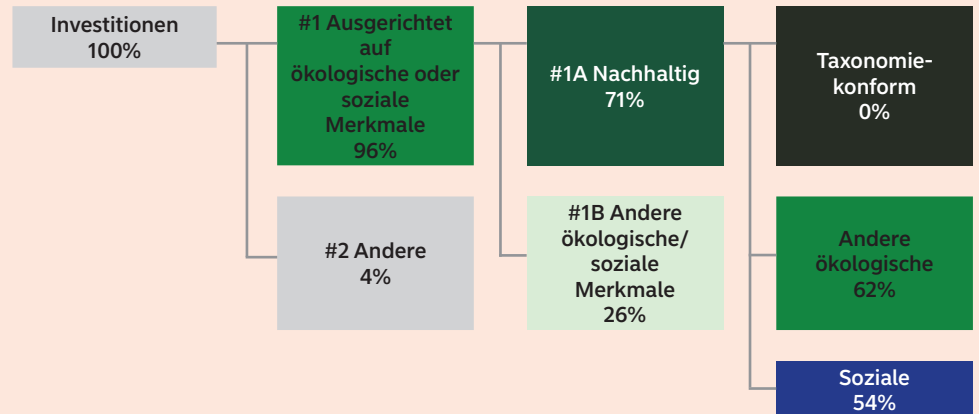
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	9,66%	Taiwan, Provinz Chinas
Samsung Electronics	Technologie	9,60%	Republik Korea
Tencent Holdings	Kommunikation	7,24%	China
Alibaba Group Holding	Kommunikation	5,53%	China
AIA Group	Finanzsektor	5,42%	Hongkong
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanzsektor	3,69%	Indonesien
ICICI Bank	Finanzsektor	3,60%	Indien
HDFC Bank	Finanzsektor	3,56%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Technologie	25,43%
Finanzsektor	25,32%
Kommunikation	20,97%
Industrie	9,85%
Basiskonsumgüter	5,94%
Zyklische Konsumgüter	5,55%
Barmittel	3,79%
Energie	2,88%
Grundstoffe	0,26%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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.

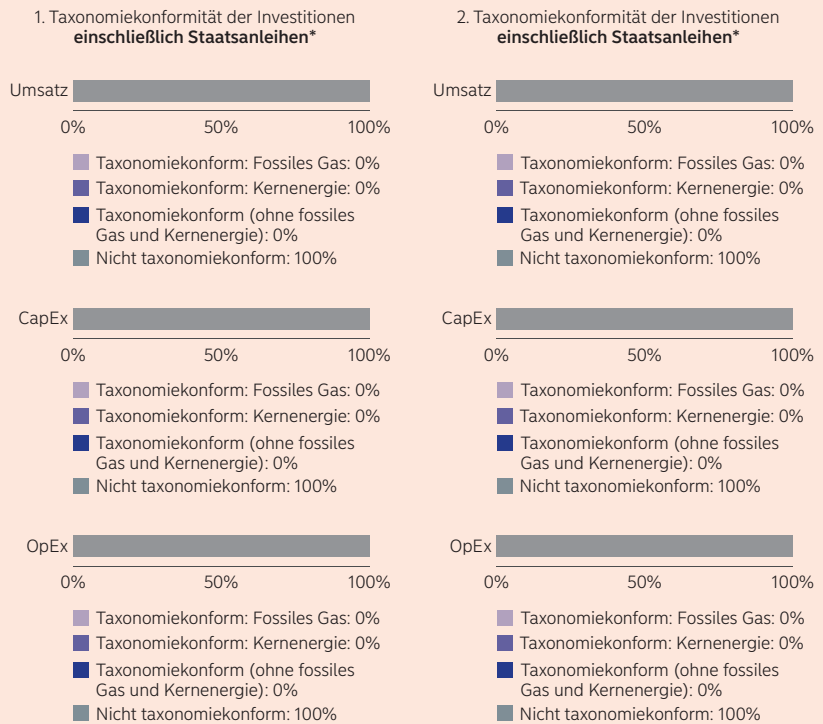
- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 62%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 40% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	31 tCO2e / investierte Mio. €	97,70%	96,71%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	295 tCO2e / investierte Mio. €	97,70%	96,71%
%-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	1,73% an Verstößen beteiligt	97,70%	96,21%

**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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	31 tCO2e / investierte Mio. €	97,70%	96,71%
		2022	71 tCO2e / investierte Mio. €	97,47%	97,22%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	295 tCO2e / investierte Mio. €	97,70%	96,71%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	1,73% an Verstößen beteiligt	97,70%	96,21%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	97,47%	97,04%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	2.438 tCO <sub>2</sub> e	97,70%	96,71%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	2.749 tCO <sub>2</sub> e	97,70%	96,71%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	41.155 tCO <sub>2</sub> e	97,70%	96,71%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	5.187 tCO <sub>2</sub> e	97,70%	96,71%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	46.343 tCO <sub>2</sub> e	97,70%	96,71%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	31 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,70%	96,71%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	295 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,70%	96,71%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	71 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,70%	96,71%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	790 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,70%	96,34%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,52% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,70%	97,31%
	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	96,81% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,70%	40,40%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,70%	0,00%



## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,29 GWh / Mio. € Umsatz	35,61%	29,01%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	0,07%	0,07%
		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	1,50%	1,50%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,23 GWh / Mio. € Umsatz	19,52%	13,88%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,29 GWh / Mio. € Umsatz	1,63%	1,63%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	1,33%	1,33%
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	97,70%	94,33%
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. €	97,70%	17,36%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	97,70%	77,95%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	1,73% an Verstößen beteiligt	97,70%	96,21%
	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	3,16% ohne Richtlinien	97,70%	81,41%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10,71% Verdienstgefälle	97,70%	4,62%
	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	17,84% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,70%	94,57%
	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	97,70%	97,26%

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage komme.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

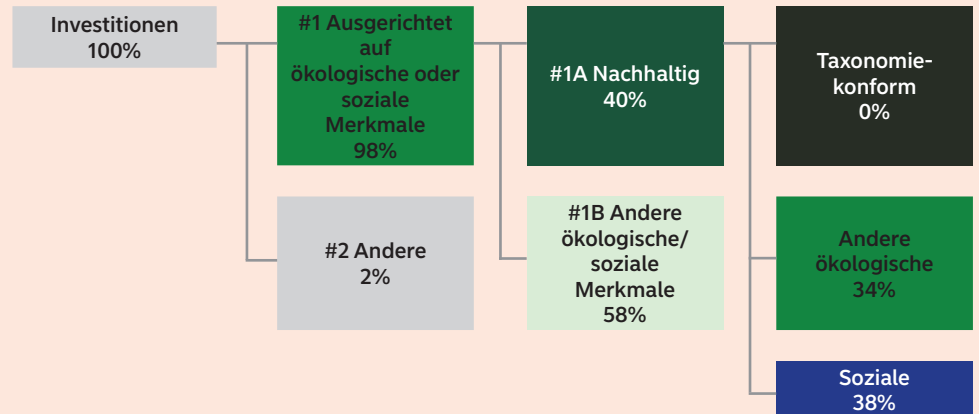
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Tencent Holdings	Kommunikation	9,21%	China
Alibaba Group Holding	Kommunikation	9,08%	China
Meituan	Kommunikation	5,32%	China
Postal Savings Bank of China	Finanzsektor	3,64%	China
China Merchants Bank	Finanzsektor	3,37%	China
Ping An Insurance Group Co of China	Finanzsektor	2,88%	China
PDD Holdings ADR	Kommunikation	2,72%	Irland
Trip.com Group	Kommunikation	2,63%	China
Baidu ADR	Kommunikation	2,55%	China
Shenzhou International Group Holdings	Zyklische Konsumgüter	2,50%	China
Contemporary Amperex Technology	Zyklische Konsumgüter	2,30%	China
NetEase	Technologie	2,30%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Kommunikation	35,70%
Zyklische Konsumgüter	17,63%
Finanzsektor	12,85%
Basiskonsumgüter	9,76%
Technologie	9,59%
Industrie	9,46%
Barmittel	2,16%
Versorger	1,42%
Grundstoffe	1,14%
Energie	0,28%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen

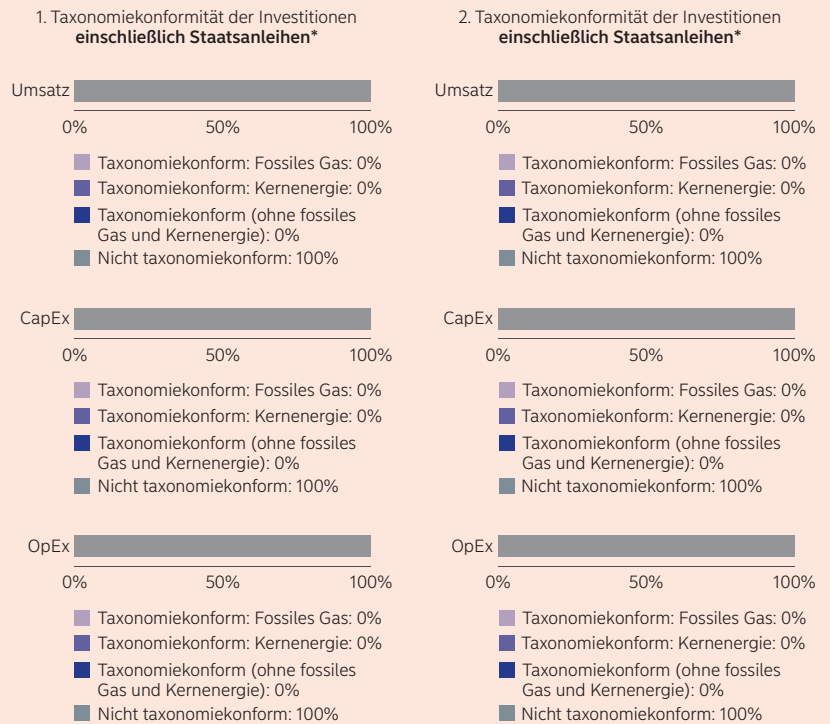
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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-taxonmiekonform 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonmiekonforme Investitionen
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 34%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



## 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 können 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 \_\_\_\_% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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:

**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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Der Fonds investierte innerhalb eines Anlageuniversums, das im Allgemeinen ein hohes ESG-Leistungsniveau über sämtliche Komponenten hinweg aufweist. Folglich haben die für die Strategie anwendbaren Screenings nur begrenzte Auswirkungen auf das Anlageuniversum und die tatsächlichen Anlagen des Fonds und dienen lediglich dazu, sicherzustellen, dass die zugrunde liegenden Anlagen durchweg die erwarteten ESG-Merkmale der Anlageklasse widerspiegeln.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	0 tCO2e / investierte Mio. €	93,87%	93,84%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	27 tCO2e / investierte Mio. €	93,87%	93,84%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	0,57%	0,57%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,57%	0,57%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	93,87%	93,50%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	171,97 tCO2e / Mio. € BIP	0,57%	0,57%

**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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	0 tCO2e / investierte Mio. €	93,87%	93,84%
		2022	0 tCO2e / investierte Mio. €	90,20%	87,60%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	27 tCO2e / investierte Mio. €	93,87%	93,84%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,57%	0,57%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,54%	0,54%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,57%	0,57%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,54%	0,54%
%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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	93,87%	93,50%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	90,20%	89,92%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	171,97 tCO2e / Mio. € BIP	0,57%	0,57%
		2022	147,63 tCO2e / Mio. € BIP	0,54%	0,54%

**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.

**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.

*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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	4 tCO <sub>2</sub> e	93,87%	93,84%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	18 tCO <sub>2</sub> e	93,87%	93,84%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	22.056 tCO <sub>2</sub> e	93,87%	93,84%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	22 tCO <sub>2</sub> e	93,87%	93,84%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	22.078 tCO <sub>2</sub> e	93,87%	93,84%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	0 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	93,87%	93,84%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	27 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	93,87%	93,84%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	1 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	93,87%	93,87%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	655 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	93,87%	90,07%
	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	93,87%	64,59%
	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	54,19% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,87%	91,32%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,87%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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	93,87%	60,84%
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. €	93,87%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	93,87%	55,95%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	93,87%	93,50%
	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	0,00% ohne Richtlinien	93,87%	73,61%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,77% Verdienstgefälle	93,87%	59,95%
	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	42,67% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	93,87%	93,84%
	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	93,87%	90,40%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	171,97 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	0,57%	0,57%
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 soziale Bestimmungen	0,57%	0,57%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,57%	0,57%
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 soziale Bestimmungen	0,57%	0,57%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2050 SDO E	Finanzsektor	8,82%	Dänemark
Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	Finanzsektor	7,38%	Dänemark
Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	Finanzsektor	4,87%	Dänemark
Realkredit Danmark 1% 10-01-2050 SDRO S	Finanzsektor	4,32%	Dänemark
Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 SDO E	Finanzsektor	4,29%	Dänemark
Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 IO10 SDO E	Finanzsektor	4,14%	Dänemark
Nordea Kredit 1.5% 10-01-2052 SDRO 2	Finanzsektor	3,44%	Dänemark
DNB Boligkreditt AS 0.625% 14-01-2026	Finanzsektor	3,26%	Norwegen
Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 SDO E	Finanzsektor	3,16%	Dänemark
Realkredit Danmark 4% 10-01-2053 IO10 SDRO S	Finanzsektor	2,95%	Dänemark
DLR Kredit 1% 04-01-2027 SDO A B	Finanzsektor	2,94%	Dänemark

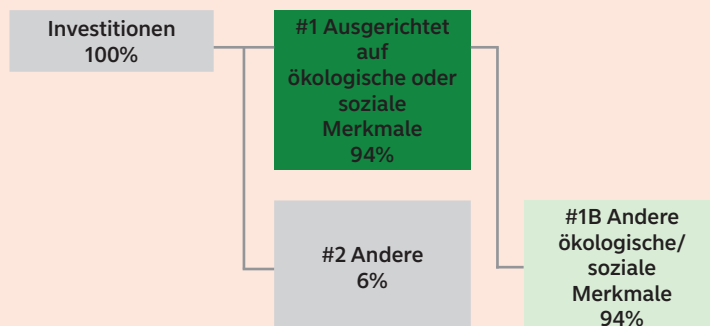




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	93,87%
Barmittel	4,19%
Derivate	1,34%
Staatsanleihen	0,57%
Devisentermingeschäfte	0,03%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen

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.

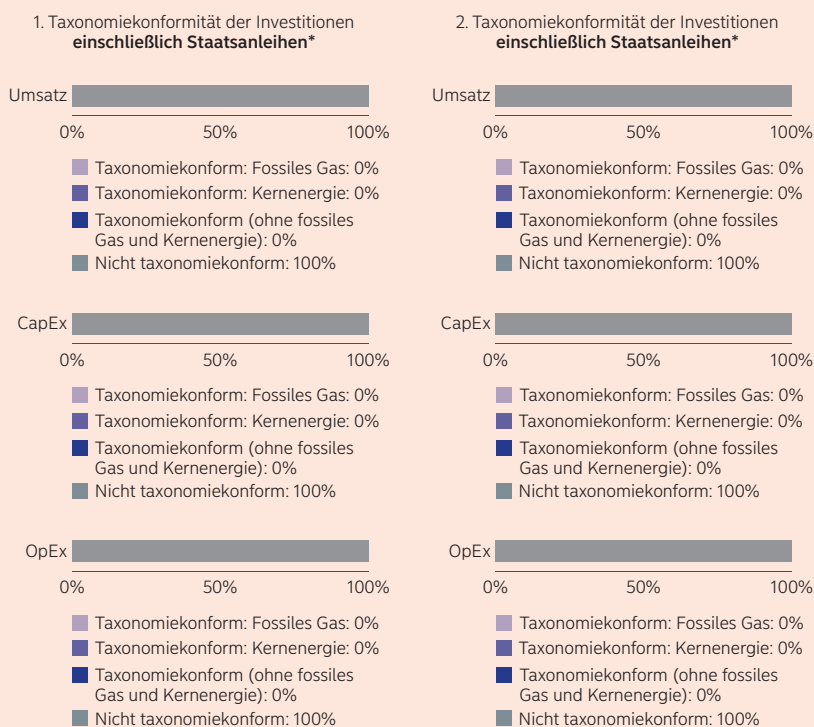
- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2023	0,00%
2022	0,00%



### **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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 - 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 können 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 45% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
ESG-Score für Staaten von NAM	Durchschnittlicher numerischer Wert (Score) von 1 (am besten) - 10 (am schlechtesten)	5,96	72,14%	69,97%
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	224 tCO2e / investierte Mio. €	25,78%	21,81%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	486 tCO2e / investierte Mio. €	25,78%	21,61%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	72,14%	72,14%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	72,14%	72,14%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	25,78%	20,73%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	369,47 tCO2e / Mio. € BIP	72,14%	72,14%

**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.



● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeit-sindikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
ESG-Score für Staaten von NAM	Durchschnittlicher numerischer Wert (Score) von 1 (am besten) - 10 (am schlechtesten)	2023	5,96	72,14%	69,97%
		2022	6,01	72,94%	71,78%
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	224 tCO2e / investierte Mio. €	25,78%	21,81%
		2022	192 tCO2e / investierte Mio. €	22,05%	19,42%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	486 tCO2e / investierte Mio. €	25,78%	21,61%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	72,14%	72,14%
		2022	1 Land, in das investiert wird, verstößt gegen soziale Bestimmungen	72,94%	72,94%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	72,14%	72,14%
		2022	1,68% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	72,94%	72,94%
% -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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	25,78%	20,73%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	22,05%	17,08%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	369,47 tCO2e / Mio. € BIP	72,14%	72,14%
		2022	351,95 tCO2e / Mio. € BIP	72,94%	70,70%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	4.536 tCO <sub>2</sub> e	25,78%	21,81%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	535 tCO <sub>2</sub> e	25,78%	21,81%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	6.006 tCO <sub>2</sub> e	25,78%	21,61%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	5.071 tCO <sub>2</sub> e	25,78%	21,81%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	11.125 tCO <sub>2</sub> e	25,78%	21,61%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	224 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	25,78%	21,81%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	486 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	25,78%	21,61%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	581 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	25,78%	22,62%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.215 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	25,78%	22,25%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,17% Investitionen in fossile Brennstoffe	25,78%	17,81%
	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	72,15% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	25,78%	16,52%
			45,19% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	25,78%	1,07%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	1,53 GWh / Mio. € Umsatz	0,39%	0,39%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	4,17 GWh / Mio. € Umsatz	2,63%	2,32%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,38 GWh / Mio. € Umsatz	0,85%	0,64%
		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	0,03%	0,03%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	2,04 GWh / Mio. € Umsatz	0,95%	0,73%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,16 GWh / Mio. € Umsatz	0,09%	0,04%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	1,82 GWh / Mio. € Umsatz	0,37%	0,37%
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	0,63% mit negativen Auswirkungen	25,78%	15,88%
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	0,03 t / investierte Mio. €	25,78%	1,70%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	666,56 t / investierte Mio. €	25,78%	17,76%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	25,78%	20,73%
	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	25,78%	19,95%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,07% Verdienstgefälle	25,78%	9,65%
	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	25,23% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	25,78%	19,89%
	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	25,78%	20,95%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	369,47 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	72,14%	72,14%
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 soziale Bestimmungen	72,14%	72,14%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	72,14%	72,14%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	1,44% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	72,14%	72,14%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Thailand Government Bond 3.39% 17-06-2037	Staat	3,77%	Thailand
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031	Staat	3,71%	Malaysia
Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-10-2028	Staat	2,82%	Chile
Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2033	Staat	2,51%	Brasilien
Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	Staat	2,39%	Chile
Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	Staat	2,31%	Brasilien
Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	Staat	1,61%	Uruguay
Peru Government Bond 7.3% 12-08-2033	Staat	1,50%	Peru
Romania Government Bond 3.65% 24-09-2031	Staat	1,49%	Rumänien
Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027	Staat	1,47%	Rumänien
Romania Government Bond 4.75% 11-10-2034	Staat	1,44%	Rumänien
Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	Staat	1,43%	Ägypten
Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	Staat	1,39%	Mexiko
Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040	Staat	1,36%	Indonesien
Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	Staat	1,36%	Indonesien

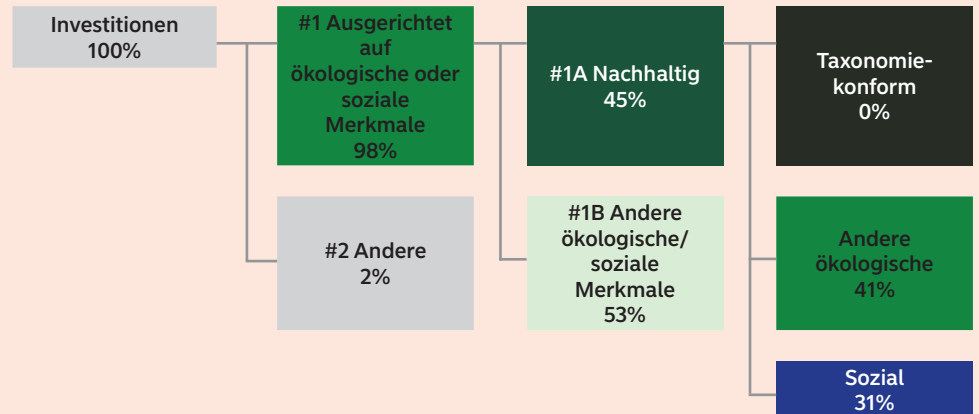




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Staatsanleihen	72,43%
Finanzsektor	8,51%
Kommunikation	5,09%
Industrie	3,36%
Versorger	3,02%
Grundstoffe	2,29%
Barmittel	1,91%
Basiskonsumgüter	1,61%
Energie	1,19%
Technologie	0,38%
Derivate	0,14%
Zyklische Konsumgüter	0,13%
Devisentermingeschäfte	-0,06%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen

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 investiert<sup>1</sup>?**

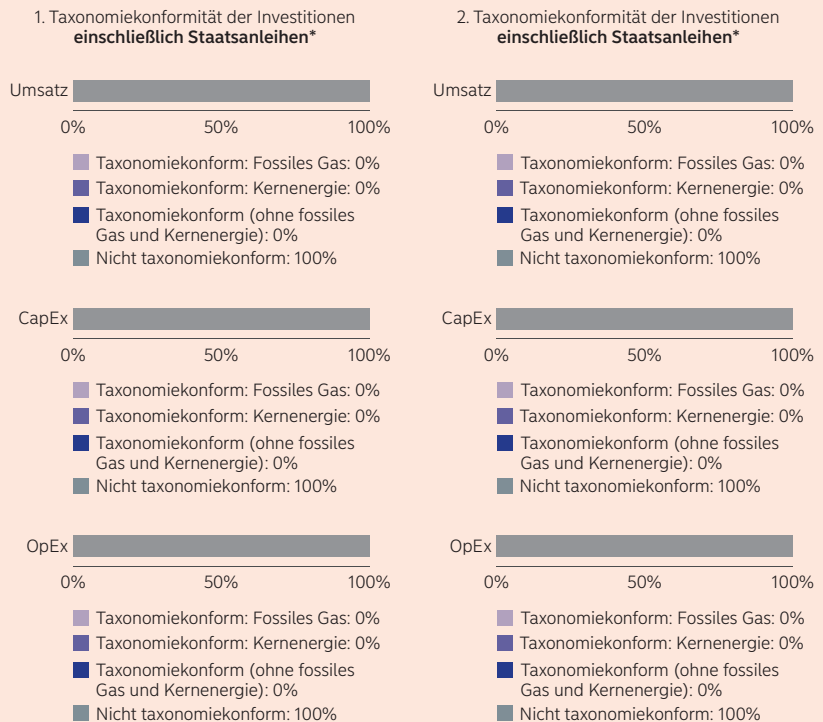
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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-taxonmiekonform 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 31%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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):** 549300F6FENFDT0IKP77

### 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
ESG-Score für Staaten von NAM	Durchschnittlicher numerischer Wert (Score) von 1 (am besten) - 10 (am schlechtesten)	5,64	72,42%	72,03%
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	227 tCO2e / investierte Mio. €	25,56%	21,48%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	472 tCO2e / investierte Mio. €	25,56%	21,38%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	72,42%	72,42%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	72,42%	72,42%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	25,56%	20,48%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	382,33 tCO2e / Mio. € BIP	72,42%	72,42%

**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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
ESG-Score für Staaten von NAM	Durchschnittlicher numerischer Wert (Score) von 1 (am besten) - 10 (am schlechtesten)	2023	5,64	72,42%	72,03%
		2022	5,57	69,95%	69,50%
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	227 tCO2e / investierte Mio. €	25,56%	21,48%
		2022	216 tCO2e / investierte Mio. €	26,21%	22,78%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	472 tCO2e / investierte Mio. €	25,56%	21,38%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	72,42%	72,42%
		2022	1 Land, in das investiert wird, verstößt gegen soziale Bestimmungen	69,95%	69,95%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	72,42%	72,42%
		2022	1,94% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	69,95%	69,95%
%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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	25,56%	20,48%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	26,21%	20,59%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	382,33 tCO2e / Mio. € BIP	72,42%	72,42%
		2022	504,35 tCO2e / Mio. € BIP	69,95%	67,88%

**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.

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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	56.072 tCO <sub>2</sub> e	25,56%	21,48%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	5.675 tCO <sub>2</sub> e	25,56%	21,48%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	67.837 tCO <sub>2</sub> e	25,56%	21,38%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	61.747 tCO <sub>2</sub> e	25,56%	21,48%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	129.875 tCO <sub>2</sub> e	25,56%	21,38%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	227 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	25,56%	21,48%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	472 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	25,56%	21,38%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	589 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	25,56%	22,31%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.137 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	25,56%	22,07%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,12% Investitionen in fossile Brennstoffe	25,56%	17,78%
	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	70,02% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	25,56%	16,14%
			46,20% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	25,56%	1,16%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	1,31 GWh / Mio. € Umsatz	0,49%	0,49%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	4,66 GWh / Mio. € Umsatz	2,61%	2,36%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,64 GWh / Mio. € Umsatz	0,98%	0,76%
		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)	1,97 GWh / Mio. € Umsatz	0,91%	0,69%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	1,82 GWh / Mio. € Umsatz	0,38%	0,38%
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	0,67% mit negativen Auswirkungen	25,56%	15,46%
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	0,03 t / investierte Mio. €	25,56%	1,83%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	557,56 t / investierte Mio. €	25,56%	17,35%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	25,56%	20,48%
	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	0,00% ohne Richtlinien	25,56%	19,20%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,05% Verdienstgefälle	25,56%	9,31%
	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	24,31% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	25,56%	19,60%
	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	25,56%	20,60%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	382,33 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	72,42%	72,42%
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 soziale Bestimmungen	72,42%	72,42%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	72,42%	72,42%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	1,52% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	72,42%	72,42%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	Staat	3,26%	Ägypten
Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	Staat	2,52%	Uruguay
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031	Staat	2,49%	Malaysia
Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	Staat	1,89%	Mexiko
Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	Staat	1,79%	Peru
Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	Staat	1,75%	Benin
Mexico Government Internatio 3.75% 19-04-2071	Staat	1,47%	Mexiko
Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.7% 06-06-2032	Staat	1,22%	Indonesien
Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	Staat	1,21%	Mexiko
Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	Staat	1,19%	Côte D'Ivoire
Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	Staat	1,13%	Uruguay
Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	Staat	1,05%	Côte D'Ivoire
Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	Staat	0,95%	Indonesien
Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	Staat	0,95%	Uruguay
Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	Staat	0,93%	Philippinen

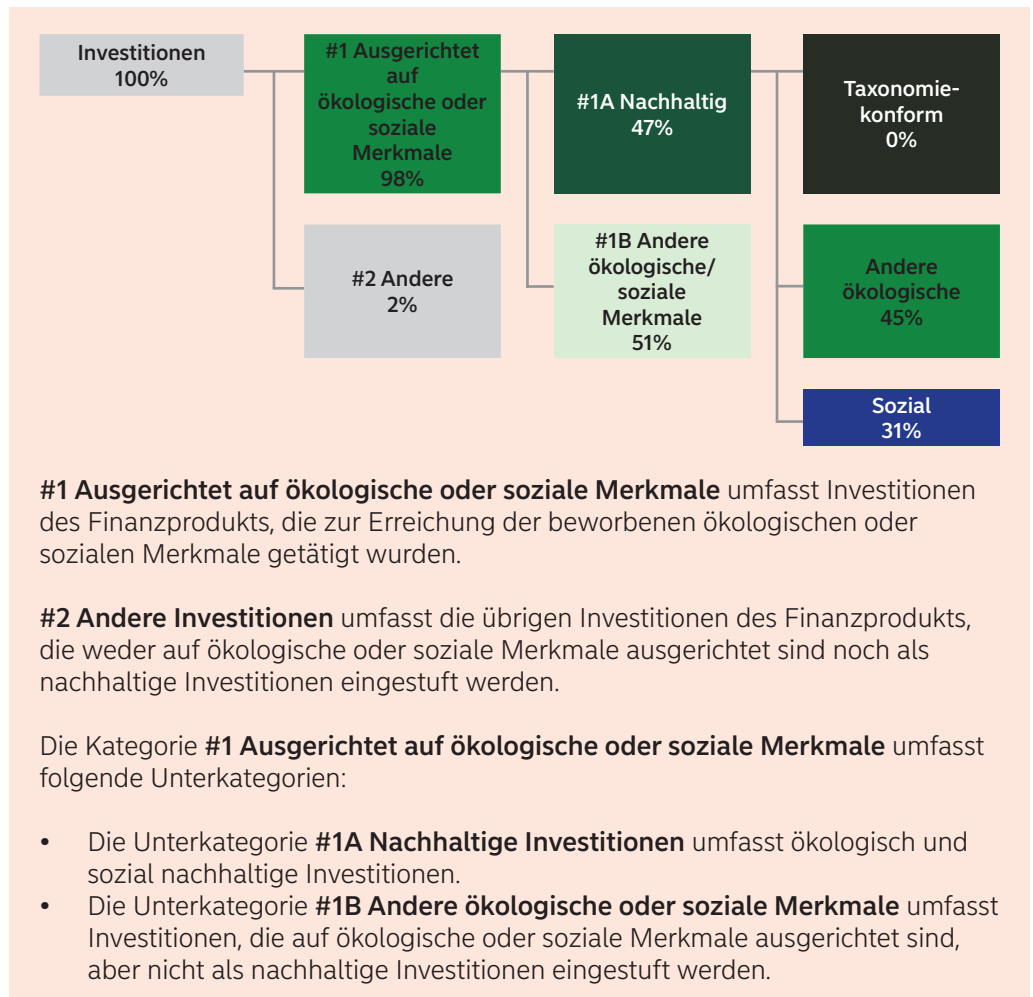




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Staatsanleihen	72,80%
Finanzsektor	8,94%
Kommunikation	4,98%
Industrie	3,20%
Versorger	3,17%
Grundstoffe	2,09%
Barmittel	2,03%
Basiskonsumgüter	1,29%
Energie	0,97%
Technologie	0,44%
Zyklische Konsumgüter	0,08%
Derivate	0,00%
Devisentermingeschäfte	-0,01%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

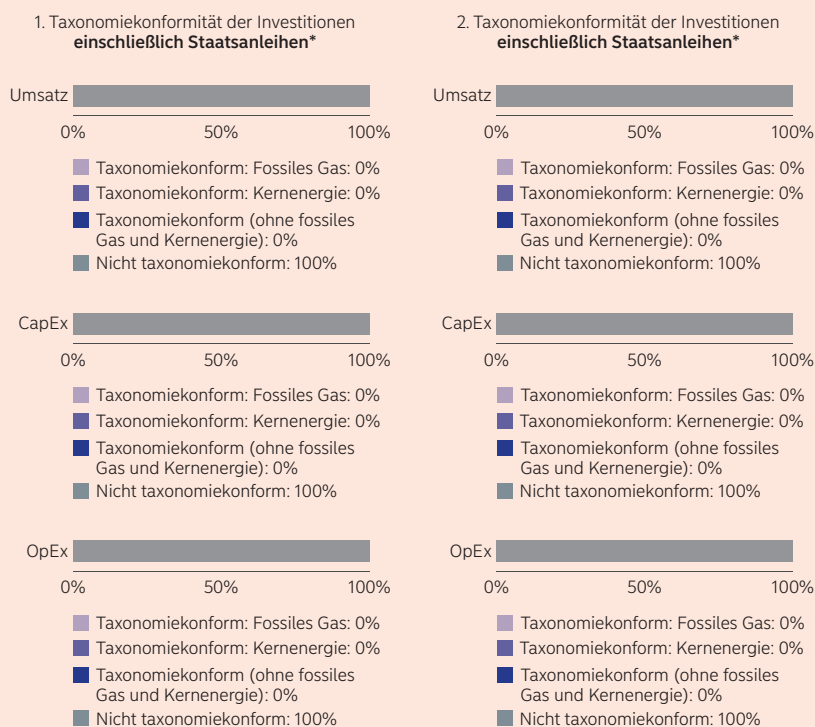
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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-taxonmiekonform 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 31%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 82% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
ESG-Score für Staaten von NAM	Durchschnittlicher numerischer Wert (Score) von 1 (am besten) - 10 (am schlechtesten)	5,88	1,76%	1,76%
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	198 tCO2e / investierte Mio. €	96,46%	82,09%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	487 tCO2e / investierte Mio. €	96,46%	81,64%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	1,76%	1,76%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	1,76%	1,76%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	96,46%	78,22%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	338,77 tCO2e / Mio. € BIP	1,76%	1,76%

**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	Referenzzeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
ESG-Score für Staaten von NAM	Durchschnittlicher numerischer Wert (Score) von 1 (am besten) - 10 (am schlechtesten)	2023	5,88	1,76%	1,76%
		2022	5,87	2,77%	2,77%
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	198 tCO2e / investierte Mio. €	96,46%	82,09%
		2022	179 tCO2e / investierte Mio. €	93,11%	81,57%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	487 tCO2e / investierte Mio. €	96,46%	81,64%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	1,76%	1,76%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	2,77%	2,77%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	1,76%	1,76%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	2,77%	2,77%
%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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	96,46%	78,22%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	93,11%	68,92%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	338,77 tCO2e / Mio. € BIP	1,76%	1,76%
		2022	363,57 tCO2e / Mio. € BIP	2,77%	2,77%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	9.859 tCO <sub>2</sub> e	96,46%	82,09%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.448 tCO <sub>2</sub> e	96,46%	82,09%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	16.495 tCO <sub>2</sub> e	96,46%	81,64%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	11.307 tCO <sub>2</sub> e	96,46%	82,09%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	27.858 tCO <sub>2</sub> e	96,46%	81,64%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	198 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	96,46%	82,09%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	487 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	96,46%	81,64%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	531 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	96,46%	86,80%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.388 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	96,46%	85,26%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	7,09% Investitionen in fossile Brennstoffe	96,46%	65,86%
	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	75,13% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,46%	59,80%
			43,25% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,46%	3,52%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	1,59 GWh / Mio. € Umsatz	3,53%	3,53%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	3,85 GWh / Mio. € Umsatz	8,35%	7,57%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,39 GWh / Mio. € Umsatz	3,54%	2,23%
		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	0,45%	0,45%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	1,63 GWh / Mio. € Umsatz	1,97%	1,37%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,16 GWh / Mio. € Umsatz	1,14%	0,52%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	1,82 GWh / Mio. € Umsatz	1,08%	1,08%
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	2,54% mit negativen Auswirkungen	96,46%	58,97%
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	0,03 t / investierte Mio. €	96,46%	4,95%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	766,47 t / investierte Mio. €	96,46%	66,75%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	96,46%	78,22%
	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	96,46%	74,42%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,41% Verdienstgefälle	96,46%	31,40%
	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	24,71% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	96,46%	74,62%
	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	96,46%	78,37%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	338,77 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	1,76%	1,76%
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 soziale Bestimmungen	1,76%	1,76%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	1,76%	1,76%
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 soziale Bestimmungen	1,76%	1,76%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	Finanzsektor	2,01%	USA
Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	Basis-konsumgüter	1,78%	USA
Bancolombia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	Finanzsektor	1,76%	Kolumbien
Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	Finanzsektor	1,73%	Hongkong
Banco General SA 4.125% 07-08-2027	Finanzsektor	1,52%	Panama
CIMB Bank Bhd 2.125% 20-07-2027	Finanzsektor	1,51%	Malaysia
Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	Basis-konsumgüter	1,41%	Mexiko
Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	Kommunikation	1,41%	Luxemburg
C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	Kommunikation	1,40%	Irland
Standard Bank Group Ltd 5.950% MULTI 31-05-2029	Finanzsektor	1,40%	Südafrika
Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	Grundstoffe	1,38%	Chile
Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	Kommunikation	1,38%	Indien
Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	Finanzsektor	1,36%	Indien
Sweihaan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	Energie	1,35%	Vereinigte Arabische Emirate
Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	Kommunikation	1,33%	Kaimaninseln

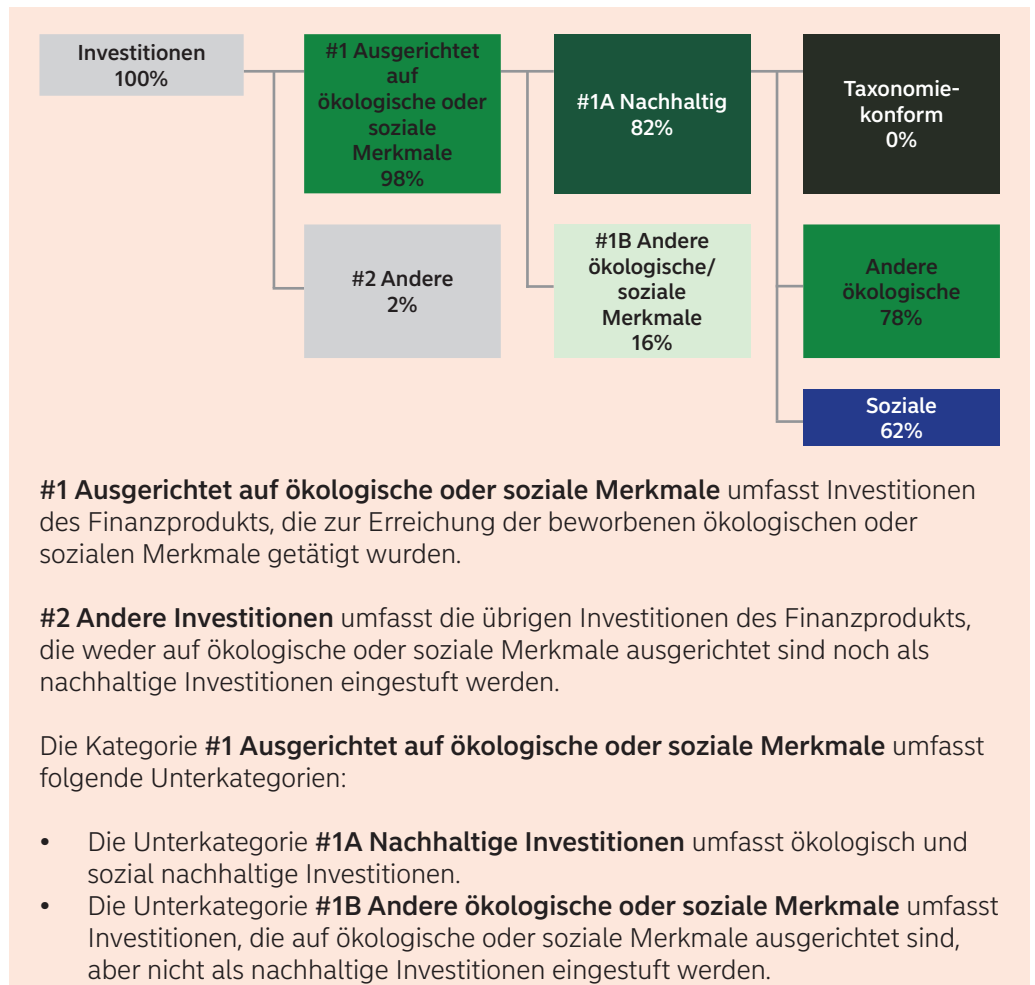




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	33,22%
Kommunikation	18,09%
Industrie	11,40%
Versorger	10,09%
Grundstoffe	9,94%
Basiskonsumgüter	6,35%
Energie	4,77%
Staatsanleihen	2,75%
Barmittel	1,75%
Technologie	1,12%
Zyklische Konsumgüter	0,48%
Derivate	0,04%
Devisentermingeschäfte	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

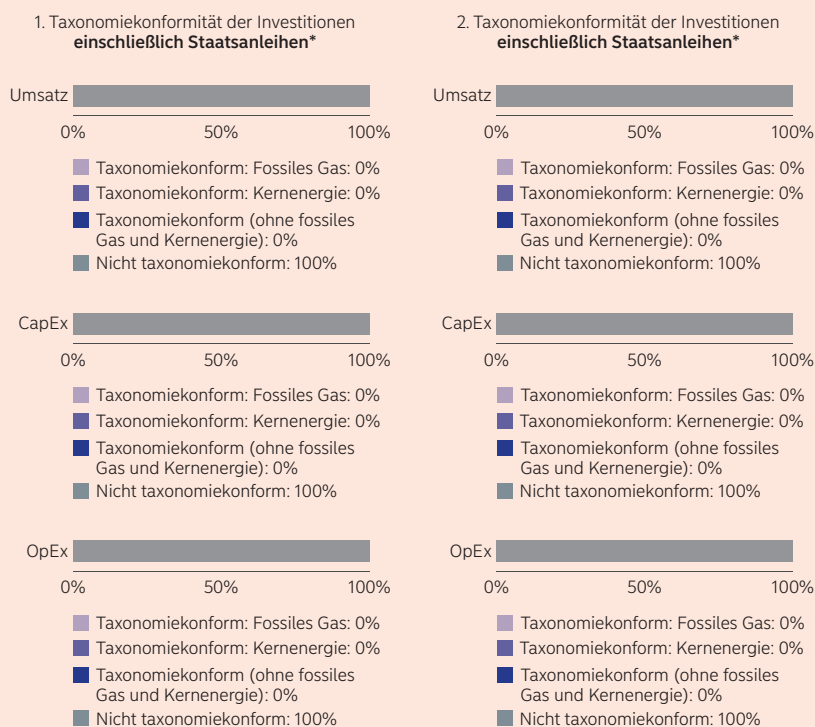
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 78%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

**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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	18 tCO2e / investierte Mio. €	98,56%	98,02%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	153 tCO2e / investierte Mio. €	98,56%	98,02%
%-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	0,39% an Verstößen beteiligt	98,56%	98,02%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	18 tCO2e / investierte Mio. €	98,56%	98,02%
		2022	15 tCO2e / investierte Mio. €	97,66%	97,49%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	153 tCO2e / investierte Mio. €	98,56%	98,02%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,39% an Verstößen beteiligt	98,56%	98,02%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	97,66%	97,61%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	10.674 tCO <sub>2</sub> e	98,56%	98,02%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	27.991 tCO <sub>2</sub> e	98,56%	98,02%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	300.102 tCO <sub>2</sub> e	98,56%	98,02%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	38.665 tCO <sub>2</sub> e	98,56%	98,02%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	338.768 tCO <sub>2</sub> e	98,56%	98,02%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	18 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,56%	98,02%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	153 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,56%	98,02%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	63 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,56%	98,02%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	531 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,56%	97,63%
	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	98,56%	98,56%
	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	82,44% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,56%	71,41%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,56%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	1,57%	1,57%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,25 GWh / Mio. € Umsatz	39,07%	38,10%
		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)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	16,07%	13,54%
		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	98,56%	98,02%
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. €	98,56%	13,46%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	397,32 t / investierte Mio. €	98,56%	80,81%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	0,39% an Verstößen beteiligt	98,56%	98,02%
	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	0,92% ohne Richtlinien	98,56%	84,27%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	3,39% Verdienstgefälle	98,56%	22,01%
	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	19,22% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,56%	94,62%
	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	98,56%	98,25%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

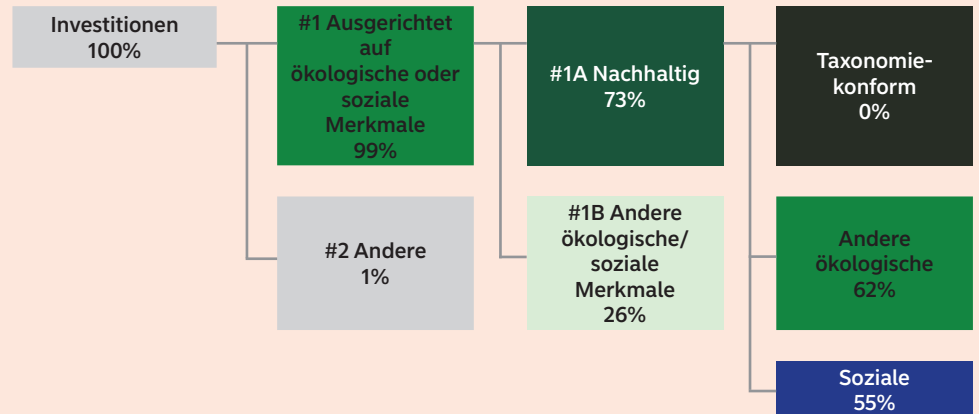
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	9,29%	Taiwan, Provinz Chinas
Samsung Electronics	Technologie	7,68%	Republik Korea
Tencent Holdings	Kommunikation	5,35%	China
Alibaba Group Holding	Kommunikation	4,87%	China
HDFC Bank	Finanzsektor	3,44%	Indien
Grupo Financiero Banorte	Finanzsektor	3,32%	Mexiko
ICICI Bank	Finanzsektor	3,20%	Indien
Samsung SDI	Zyklische Konsumgüter	3,13%	Republik Korea
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanzsektor	2,73%	Indonesien
Meituan	Kommunikation	2,53%	China
MercadoLibre	Kommunikation	2,47%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	26,46%
Technologie	21,80%
Kommunikation	21,25%
Zyklische Konsumgüter	9,58%
Industrie	7,50%
Basiskonsumgüter	6,71%
Energie	3,58%
Grundstoffe	1,69%
Barmittel	1,44%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

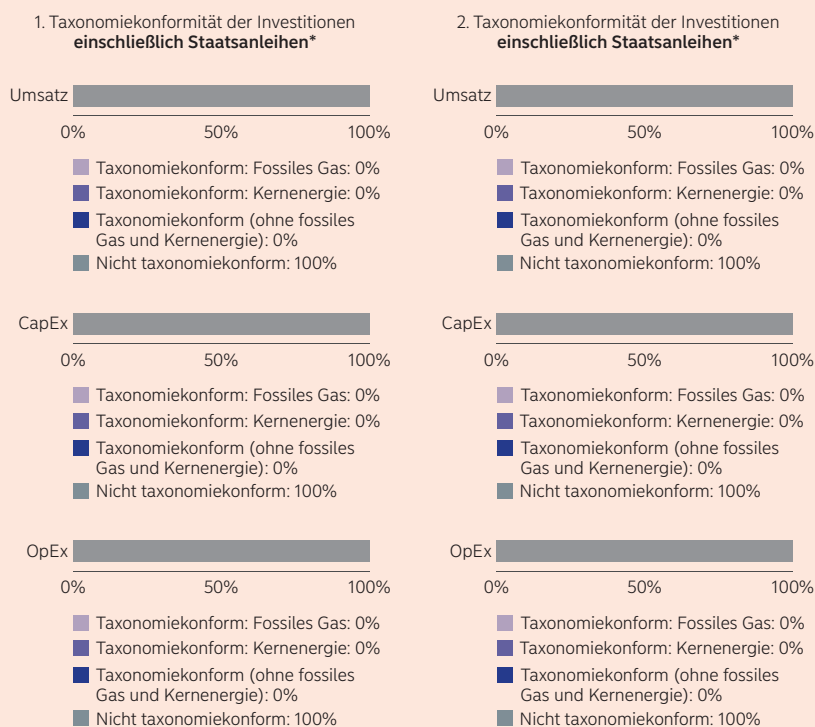
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 62%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	21 tCO2e / investierte Mio. €	96,32%	96,32%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	153 tCO2e / investierte Mio. €	96,32%	96,32%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	96,32%	96,32%

**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?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	21 tCO2e / investierte Mio. €	96,32%	96,32%
		2022	20 tCO2e / investierte Mio. €	93,47%	93,47%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	153 tCO2e / investierte Mio. €	96,32%	96,32%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	96,32%	96,32%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	93,47%	93,47%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	68 tCO <sub>2</sub> e	96,32%	96,32%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	154 tCO <sub>2</sub> e	96,32%	96,32%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.411 tCO <sub>2</sub> e	96,32%	96,32%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	222 tCO <sub>2</sub> e	96,32%	96,32%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	1.633 tCO <sub>2</sub> e	96,32%	96,32%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	21 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	96,32%	96,32%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	153 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	96,32%	96,32%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	76 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	96,32%	96,32%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	531 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	96,32%	95,79%
	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	96,32%	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	76,83% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,32%	72,50%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,32%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	3,30%	3,30%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,27 GWh / Mio. € Umsatz	38,11%	38,11%
		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)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	12,42%	12,42%
		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	96,32%	96,32%
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. €	96,32%	9,54%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	893,48 t / investierte Mio. €	96,32%	76,87%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	96,32%	96,32%
Soziales und Beschäftigung	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	1,09% ohne Richtlinien	96,32%	88,94%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	3,34% Verdienstgefälle	96,32%	35,47%
	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	18,85% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	96,32%	92,51%
	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	96,32%	96,32%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

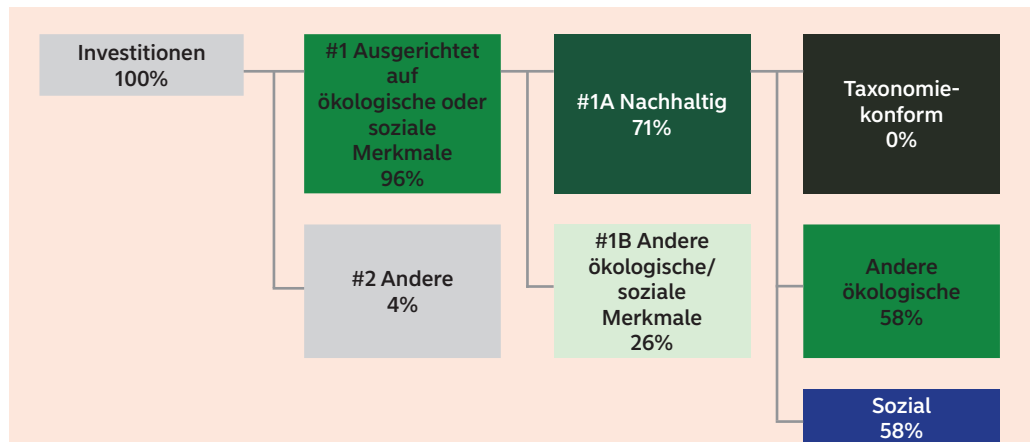
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	9,37%	Taiwan, Provinz Chinas
Samsung Electronics	Technologie	9,24%	Republik Korea
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanzsektor	4,00%	Indonesien
Grupo Financiero Banorte	Finanzsektor	3,94%	Mexiko
ICICI Bank ADR	Finanzsektor	3,62%	Indien
Samsung SDI	Zyklische Konsumgüter	3,61%	Republik Korea
HDFC Bank ADR	Finanzsektor	3,59%	Indien
OTP Bank Nyrt	Finanzsektor	3,44%	Ungarn
Antofagasta	Grundstoffe	3,30%	Chile
MercadoLibre	Kommunikation	3,22%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	34,06%
Technologie	24,18%
Zyklische Konsumgüter	10,25%
Kommunikation	9,91%
Basiskonsumgüter	7,27%
Industrie	7,11%
Barmittel	3,68%
Grundstoffe	3,53%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

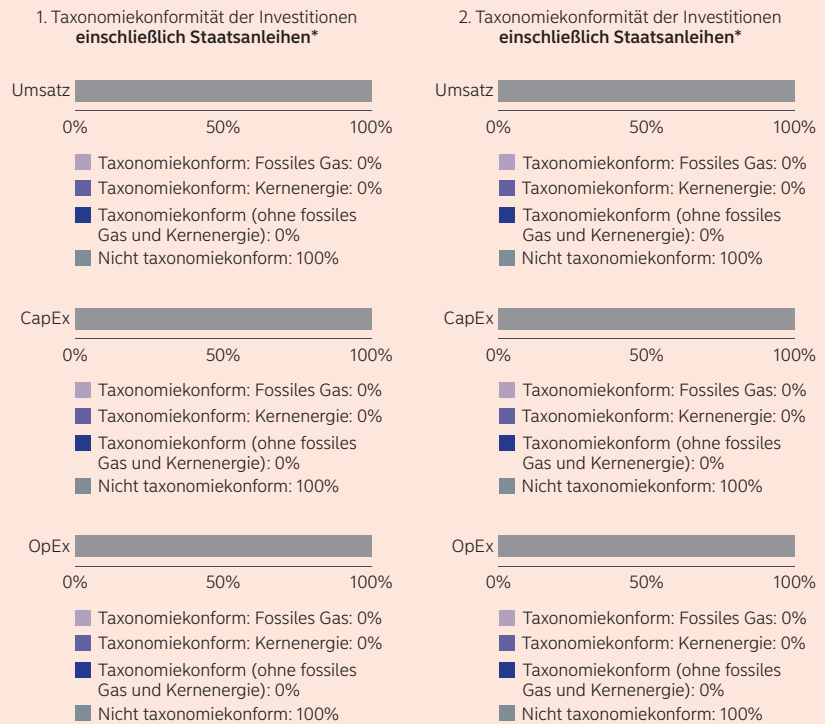
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 58%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
ESG-Score für Staaten von NAM	Durchschnittlicher numerischer Wert (Score) von 1 (am besten) - 10 (am schlechtesten)	6,21	63,07%	62,62%
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	0 tCO2e / investierte Mio. €	35,31%	34,91%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	82 tCO2e / investierte Mio. €	35,31%	23,03%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	63,07%	63,07%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	63,07%	63,07%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	35,31%	0,00%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	362,49 tCO2e / Mio. € BIP	63,07%	63,07%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
ESG-Score für Staaten von NAM	Durchschnittlicher numerischer Wert (Score) von 1 (am besten) - 10 (am schlechtesten)	2023	6,21	63,07%	62,62%
		2022	6,20	69,15%	69,15%
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	0 tCO2e / investierte Mio. €	35,31%	34,91%
		2022	1 tCO2e / investierte Mio. €	28,17%	28,10%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	82 tCO2e / investierte Mio. €	35,31%	23,03%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	63,07%	63,07%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	69,15%	69,15%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	63,07%	63,07%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	69,15%	69,15%
% -Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	35,31%	0,00%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
THG-Emissions-intensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	362,49 tCO2e / Mio. € BIP	63,07%	63,07%
		2022	364,59 tCO2e / Mio. € BIP	69,15%	68,85%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1 tCO <sub>2</sub> e	35,31%	34,91%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	2 tCO <sub>2</sub> e	35,31%	34,91%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.693 tCO <sub>2</sub> e	35,31%	23,03%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	3 tCO <sub>2</sub> e	35,31%	34,91%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	1.695 tCO <sub>2</sub> e	35,31%	23,03%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	0 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	35,31%	34,91%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	82 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	35,31%	23,03%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	6 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	35,31%	35,31%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	3.145 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	35,31%	23,44%
	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	35,31%	0,51%
	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	9,33% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	35,31%	5,04%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	35,31%	0,00%



## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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	35,31%	35,31%
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	0,00 t / investierte Mio. €	35,31%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	35,31%	0,15%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	35,31%	0,00%
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	4,68% ohne Richtlinien	35,31%	5,18%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	-0,76% Verdienstgefälle	35,31%	10,87%
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	0,44% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	35,31%	0,11%
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	35,31%	34,41%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	362,49 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	63,07%	63,07%
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 soziale Bestimmungen	63,07%	63,07%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	63,07%	63,07%
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 soziale Bestimmungen	63,07%	63,07%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

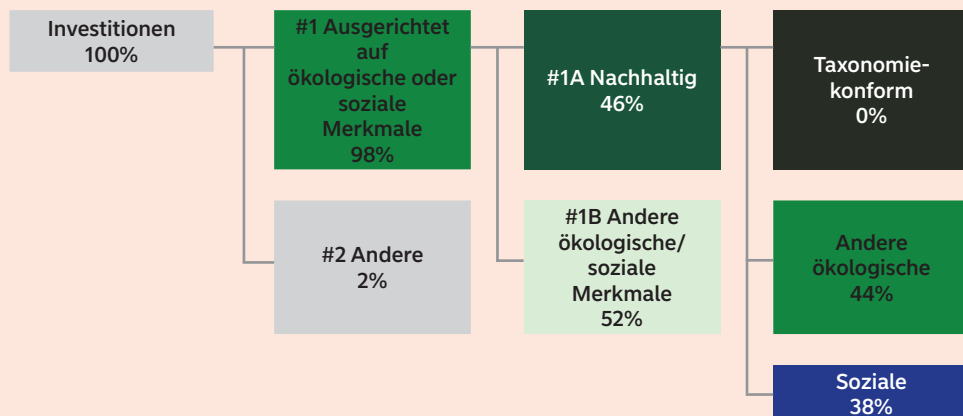
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
European Bank for Reconstruc 2% 21-01-2025	Staat	6,07%	Vereinigtes Königreich
Thailand Government Bond 3.39% 17-06-2037	Staat	5,13%	Thailand
International Bank for Recon 2.25% 19-01-2029	Staat	4,42%	USA
International Bank for Recon 6.75% 09-02-2029	Staat	3,46%	USA
Colombian TES 7% 26-03-2031	Staat	3,25%	Kolumbien
European Investment Bank 2.7% 22-04-2024	Staat	3,18%	Luxemburg
International Bank for Recon 5% 22-01-2026	Staat	2,83%	USA
Asian Development Bank 2.5% 15-02-2027	Staat	2,52%	Philippinen
Asian Development Bank 2.45% 24-01-2027	Staat	2,39%	Philippinen
International Bank for Recon 8.25% 21-12-2026	Staat	2,01%	USA
Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026	Staat	1,93%	Polen
Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	Staat	1,80%	Ungarn
Inter-American Development B 5.1% 17-11-2026	Staat	1,76%	USA
International Bank for Recon 6.25% 07-10-2026	Staat	1,62%	USA
Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029	Staat	1,54%	Polen



## 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 oder 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 oder 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
Staatsanleihen	98,27%
Barmittel	1,52%
Finanzsektor	0,11%
Devisentermingeschäfte	0,09%
Derivate	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

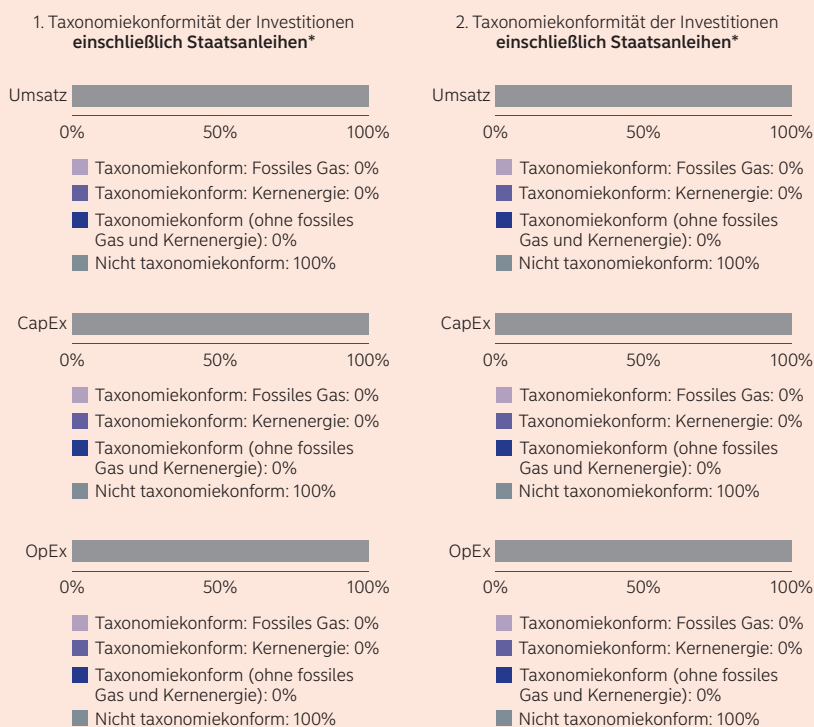
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	16 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,11%	97,68%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	106 tCO <sub>2</sub> e / 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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	16 tCO2e / investierte Mio. €	98,11%	97,68%
		2022	16 tCO2e / investierte Mio. €	96,60%	96,23%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	106 tCO2e / investierte Mio. €	98,11%	97,68%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	228 tCO <sub>2</sub> e	98,11%	97,68%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	508 tCO <sub>2</sub> e	98,11%	97,68%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	4.132 tCO <sub>2</sub> e	98,11%	97,68%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	736 tCO <sub>2</sub> e	98,11%	97,68%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	4.869 tCO <sub>2</sub> e	98,11%	97,68%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	16 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,11%	97,68%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	106 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,11%	97,68%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	77 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,11%	97,68%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	580 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,11%	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	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,11%	93,23%
	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	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	Messgröße	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)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	34,14%	33,50%
		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)	0,12 GWh / Mio. € Umsatz	4,92%	4,88%
		Verkehr und Lagerei (H)	2,97 GWh / Mio. € Umsatz	0,60%	0,50%
		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	0,00% mit negativen Auswirkungen	98,11%	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. €	98,11%	8,53%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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%	81,52%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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%
Soziales und Beschäftigung	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	22,94% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,11%	94,40%
	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	98,11%	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.





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

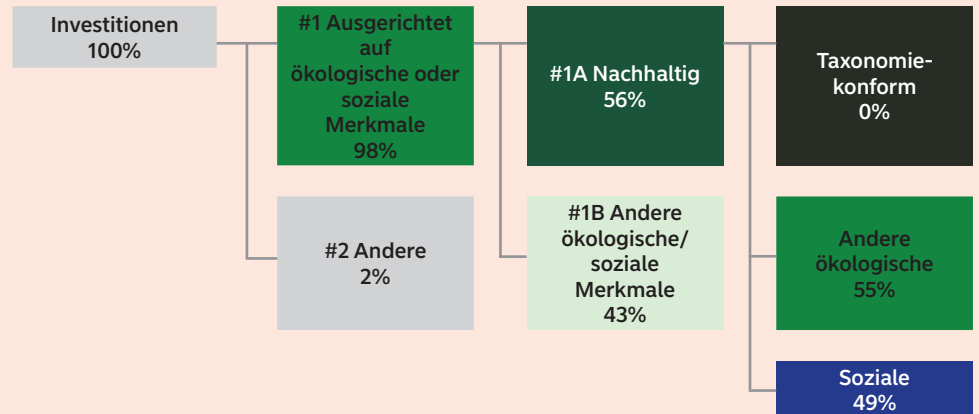
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Sands China	Zyklische Konsumgüter	6,00%	Macau
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	5,50%	Taiwan, Provinz Chinas
Infineon Technologies	Technologie	4,51%	Deutschland
Tencent Holdings	Kommunikation	4,22%	China
AIA Group	Finanzsektor	4,19%	Hongkong
QUALCOMM	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	24,42%
Zyklische Konsumgüter	23,62%
Kommunikation	20,63%
Technologie	14,75%
Basiskonsumgüter	11,42%
Grundstoffe	1,89%
Barmittel	1,88%
Industrie	1,40%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

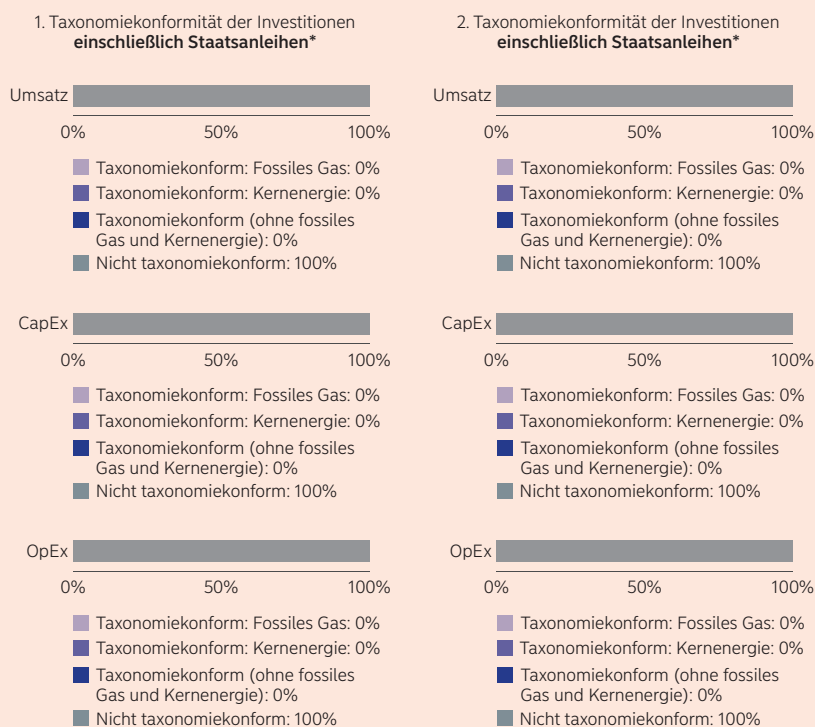
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.



● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	78 tCO2e / investierte Mio. €	95,76%	88,55%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	437 tCO2e / investierte Mio. €	95,76%	88,55%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	3,32%	3,32%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	3,32%	3,32%
%-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	0,12% an Verstößen beteiligt	95,76%	88,80%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	136,21 tCO2e / Mio. € BIP	3,32%	3,32%

**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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	78 tCO2e / investierte Mio. €	95,76%	88,55%
		2022	104 tCO2e / investierte Mio. €	96,71%	87,43%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	437 tCO2e / investierte Mio. €	95,76%	88,55%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	3,32%	3,32%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	3,07%	3,07%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	3,32%	3,32%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	3,07%	3,07%
%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	2023	0,12% an Verstößen beteiligt	95,76%	88,80%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	96,71%	87,97%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	136,21 tCO2e / Mio. € BIP	3,32%	3,32%
		2022	193,02 tCO2e / Mio. € BIP	3,07%	3,07%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	18.109 tCO <sub>2</sub> e	95,76%	88,55%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	2.097 tCO <sub>2</sub> e	95,76%	88,55%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	102.658 tCO <sub>2</sub> e	95,76%	88,55%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	20.207 tCO <sub>2</sub> e	95,76%	88,55%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	122.865 tCO <sub>2</sub> e	95,76%	88,55%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	78 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	95,76%	88,55%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	437 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	95,76%	88,55%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	109 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	95,76%	92,03%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	814 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	95,76%	91,10%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	6,74% Investitionen in fossile Brennstoffe	95,76%	79,75%
	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	56,01% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,76%	73,13%
			68,96% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,76%	8,62%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,78 GWh / Mio. € Umsatz	2,73%	2,23%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	3,58 GWh / Mio. € Umsatz	4,79%	3,42%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	0,45%	0,45%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,25 GWh / Mio. € Umsatz	0,89%	0,89%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,41 GWh / Mio. € Umsatz	0,55%	0,55%
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	0,50% mit negativen Auswirkungen	95,76%	75,91%
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. €	95,76%	2,07%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,55 t / investierte Mio. €	95,76%	64,51%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	0,12% an Verstößen beteiligt	95,76%	88,80%
	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	0,33% ohne Richtlinien	95,76%	80,67%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,16% Verdienstgefälle	95,76%	56,65%
	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)	95,76%	74,17%
	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	95,76%	87,50%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	136,21 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	3,32%	3,32%
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 soziale Bestimmungen	3,32%	3,32%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	3,32%	3,32%
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 soziale Bestimmungen	3,32%	3,32%

**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.





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

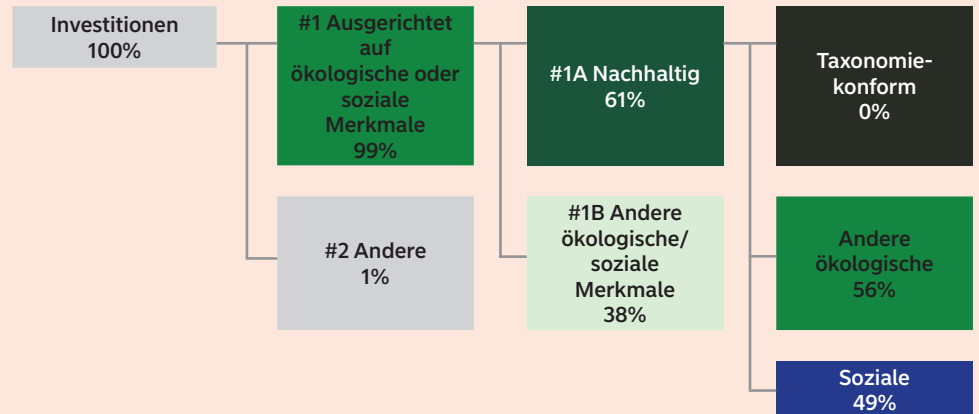
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	Staat	2,38%	Deutschland
Banque Federative du Credit 0.75% 08-06-2026	Finanzsektor	1,28%	Frankreich
Bank of Ireland Group P 1.875% MULTI 05-06-2026	Finanzsektor	1,02%	Irland
AIB Group PLC 3.625% MULTI 04-07-2026	Finanzsektor	0,95%	Irland
Danske Bank A/S 4.000% MULTI 12-01-2027	Finanzsektor	0,94%	Dänemark
Akelius Residential Property 1.75% 07-02-2025	Finanzsektor	0,92%	Schweden
Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	Finanzsektor	0,91%	USA
Crelan SA 5.375% 31-10-2025	Finanzsektor	0,90%	Belgien
Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025	Basiskonsumgüter	0,88%	Schweden
UBS Group AG 2.125% MULTI 13-10-2026	Finanzsektor	0,88%	Schweiz
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26-05-2025	Finanzsektor	0,87%	Italien
Fresenius SE & Co KGaA 4.25% 28-05-2026	Basiskonsumgüter	0,87%	Deutschland
Danfoss Finance I BV 0.125% 28-04-2026	Industrie	0,86%	Niederlande
Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	Versorger	0,85%	Frankreich
BPCE SA 1.652% MULTI 06-10-2026	Finanzsektor	0,84%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	47,17%
Basiskonsumgüter	13,30%
Versorger	10,06%
Zyklische Konsumgüter	8,26%
Industrie	7,51%
Kommunikation	6,85%
Staatsanleihen	3,32%
Technologie	1,13%
Barmittel	0,92%
Grundstoffe	0,80%
Energie	0,69%
Devisentermingeschäfte	0,00%
Derivate	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

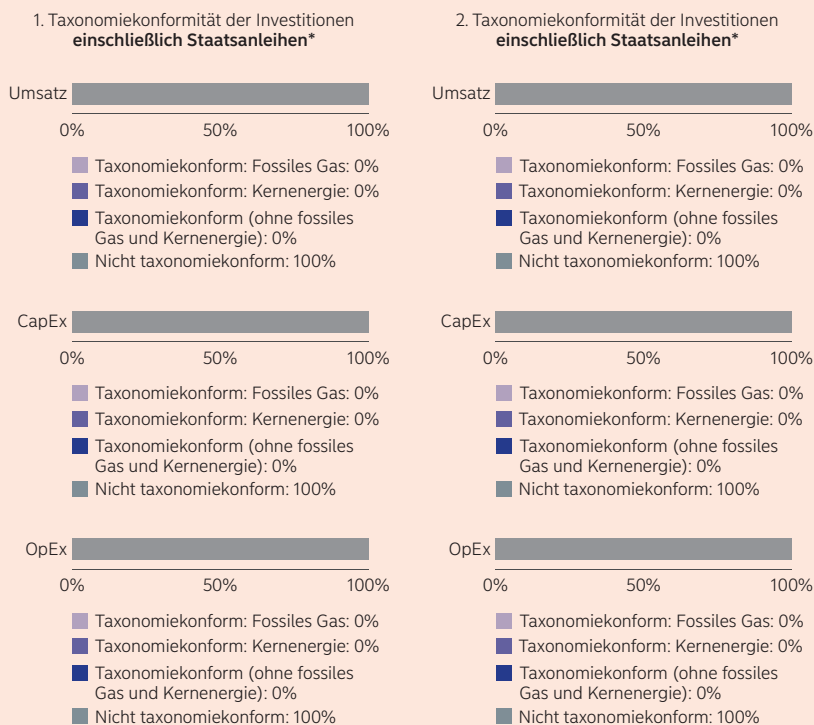
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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-taxonmiekonform 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 11% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Der Fonds investierte innerhalb eines Anlageuniversums, das im Allgemeinen ein hohes ESG-Leistungsniveau über sämtliche Komponenten hinweg aufweist. Folglich haben die für die Strategie anwendbaren Screenings nur begrenzte Auswirkungen auf das Anlageuniversum und die tatsächlichen Anlagen des Fonds und dienen lediglich dazu, sicherzustellen, dass die zugrunde liegenden Anlagen durchweg die erwarteten ESG-Merkmale der Anlageklasse widerspiegeln.



● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	0 tCO2e / investierte Mio. €	25,75%	16,05%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	87 tCO2e / investierte Mio. €	25,75%	14,75%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	71,79%	71,69%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	71,79%	71,69%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	25,75%	13,08%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	278,17 tCO2e / Mio. € BIP	71,79%	71,51%

**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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	0 tCO2e / investierte Mio. €	25,75%	16,05%
		2022	1 tCO2e / investierte Mio. €	24,55%	13,63%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	87 tCO2e / investierte Mio. €	25,75%	14,75%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	71,79%	71,69%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	72,02%	71,91%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	71,79%	71,69%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	72,02%	71,91%
%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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	25,75%	13,08%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	24,55%	8,88%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	278,17 tCO2e / Mio. € BIP	71,79%	71,51%
		2022	285,16 tCO2e / Mio. € BIP	72,02%	70,21%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1 tCO <sub>2</sub> e	25,75%	16,05%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	2 tCO <sub>2</sub> e	25,75%	16,05%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	835 tCO <sub>2</sub> e	25,75%	14,75%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	3 tCO <sub>2</sub> e	25,75%	16,05%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	838 tCO <sub>2</sub> e	25,75%	14,75%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	0 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	25,75%	16,05%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	87 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	25,75%	14,75%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	3 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	25,75%	21,20%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.438 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	25,75%	19,49%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,06% Investitionen in fossile Brennstoffe	25,75%	14,27%
	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	35,10% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	25,75%	12,48%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	25,75%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	1,47%	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	25,75%	16,91%
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. €	25,75%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	25,75%	9,80%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	25,75%	13,08%
	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	1,59% ohne Richtlinien	25,75%	12,47%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	23,80% Verdienstgefälle	25,75%	9,04%
	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	45,98% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	25,75%	10,83%
	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	25,75%	17,05%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	278,17 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	71,79%	71,51%
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 soziale Bestimmungen	71,79%	71,69%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	71,79%	71,69%
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 soziale Bestimmungen	71,79%	71,79%

**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.





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

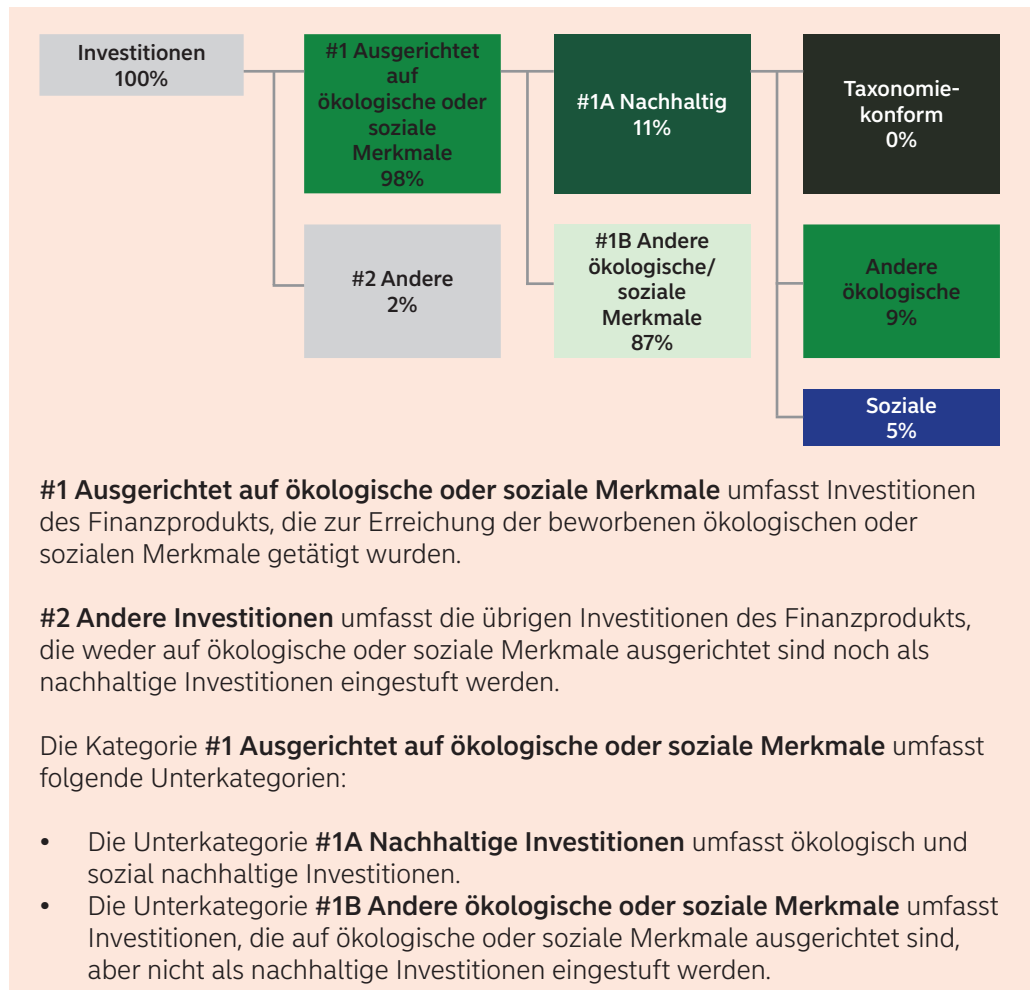
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
United States Treasury Note/ 2.375% 15-08-2024	Staat	5,05%	USA
Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	Staat	3,68%	Italien
United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	Staat	3,58%	USA
Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	Staat	3,21%	Japan
United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	Staat	2,95%	USA
United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	Staat	2,62%	USA
Nykredit Realkredit FRN 10-01-2025 IO CIBOR 3M SDO	Finanzsektor	2,33%	Dänemark
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Staat	2,23%	Griechenland
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Staat	2,06%	Italien
United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2024	Staat	1,97%	USA
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2028 SDO A H	Finanzsektor	1,96%	Dänemark
North Macedonia Government I 1.625% 10-03-2028	Staatsanleihen	1,92%	Mazedonien, ehemalige jugoslawische Republik
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?



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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Staatsanleihen	82,37%
Finanzsektor	15,17%
Barmittel	2,69%
Derivate	0,04%
Devisentermingeschäfte	-0,27%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

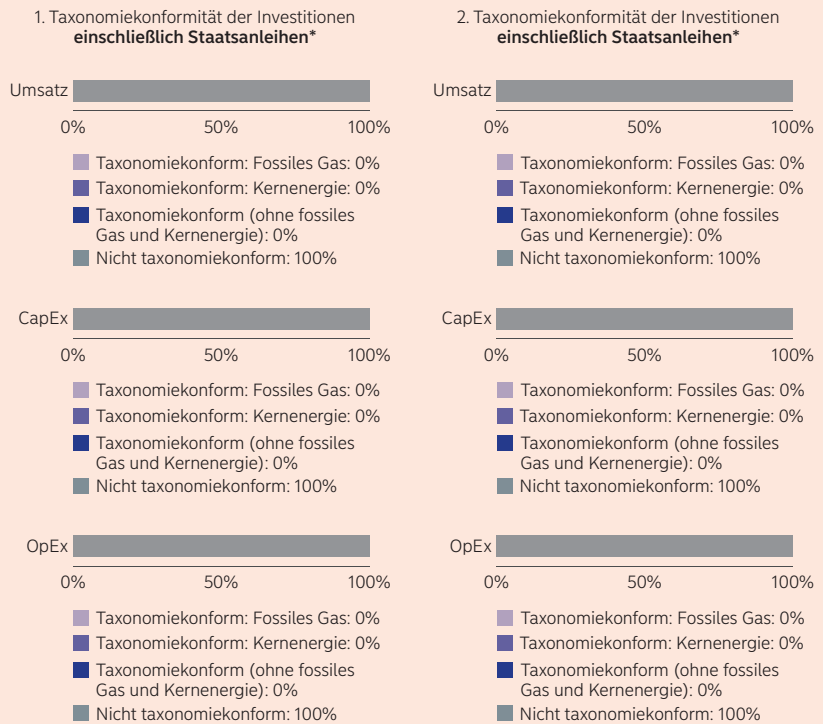
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 9%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 5%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Der Fonds investierte innerhalb eines Anlageuniversums, das im Allgemeinen ein hohes ESG-Leistungsniveau über sämtliche Komponenten hinweg aufweist. Folglich haben die für die Strategie anwendbaren Screenings nur begrenzte Auswirkungen auf das Anlageuniversum und die tatsächlichen Anlagen des Fonds und dienen lediglich dazu, sicherzustellen, dass die zugrunde liegenden Anlagen durchweg die erwarteten ESG-Merkmale der Anlageklasse widerspiegeln.



● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	71 tCO2e / investierte Mio. €	94,40%	84,18%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	406 tCO2e / investierte Mio. €	94,40%	84,18%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	4,41%	4,41%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	4,41%	4,41%
%-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	0,17% an Verstößen beteiligt	94,40%	85,74%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	203,47 tCO2e / Mio. € BIP	4,41%	4,41%

**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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	71 tCO2e / investierte Mio. €	94,40%	84,18%
		2022	76 tCO2e / investierte Mio. €	95,70%	83,90%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	406 tCO2e / investierte Mio. €	94,40%	84,18%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	4,41%	4,41%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	3,03%	3,03%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	4,41%	4,41%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	3,03%	3,03%
%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	2023	0,17% an Verstößen beteiligt	94,40%	85,74%
		2022	0,15% an Verstößen beteiligt	95,70%	86,66%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	203,47 tCO2e / Mio. € BIP	4,41%	4,41%
		2022	193,02 tCO2e / Mio. € BIP	3,03%	3,03%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	26.374 tCO <sub>2</sub> e	94,40%	84,18%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	2.348 tCO <sub>2</sub> e	94,40%	84,18%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	135.812 tCO <sub>2</sub> e	94,40%	84,18%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	28.722 tCO <sub>2</sub> e	94,40%	84,18%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	164.535 tCO <sub>2</sub> e	94,40%	84,18%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	71 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	94,40%	84,18%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	406 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	94,40%	84,18%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	141 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	94,40%	87,65%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	826 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	94,40%	87,25%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	13,50% Investitionen in fossile Brennstoffe	94,40%	74,95%
	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	51,65% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	94,40%	61,58%
			77,83% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	94,40%	14,82%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,19 GWh / Mio. € Umsatz	1,35%	1,35%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	3,78 GWh / Mio. € Umsatz	10,28%	7,90%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,06 GWh / Mio. € Umsatz	0,23%	0,19%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,28 GWh / Mio. € Umsatz	1,52%	1,45%
		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	0,91% mit negativen Auswirkungen	94,40%	70,02%
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. €	94,40%	3,58%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,89 t / investierte Mio. €	94,40%	63,50%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	0,17% an Verstößen beteiligt	94,40%	85,74%
	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	94,40%	76,01%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,22% Verdienstgefälle	94,40%	54,83%
	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	37,88% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	94,40%	66,41%
	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	94,40%	83,67%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	203,47 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	4,41%	4,41%
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 soziale Bestimmungen	4,41%	4,41%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	4,41%	4,41%
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 soziale Bestimmungen	4,41%	4,41%

**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.





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

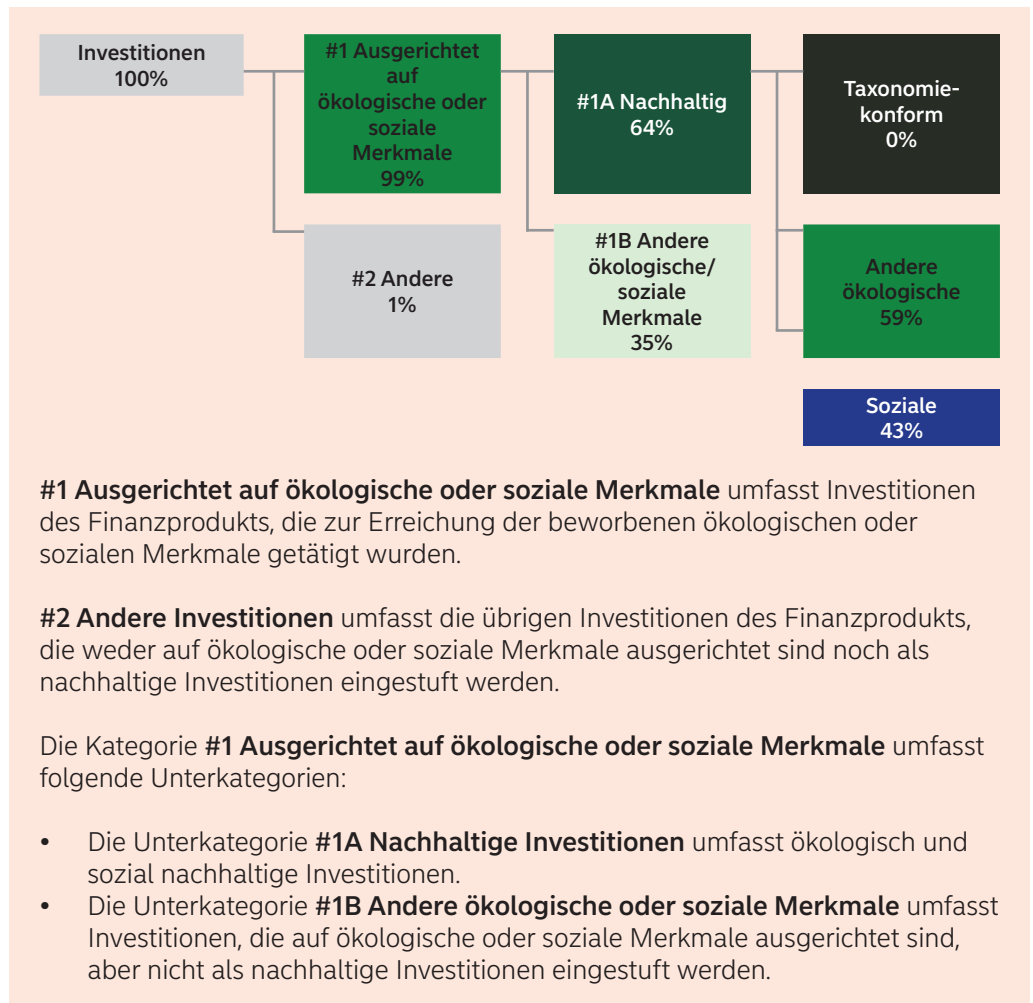
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
CEZ AS 2.375% 06-04-2027	Versorger	1,78%	Tschechische Republik
Credit Suisse AG/London 0.25% 01-09-2028	Finanzsektor	1,43%	Vereinigtes Königreich
Avinor AS 1% 29-04-2025	Industrie	1,41%	Norwegen
Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	Kommunikation	1,41%	Vereinigtes Königreich
Bundesschatzanweisungen 0.2% 14-06-2024	Staat	1,36%	Deutschland
LeasePlan Corp NV 0.25% 23-02-2026	Finanzsektor	1,31%	Niederlande
Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	Finanzsektor	1,29%	Niederlande
Bank of America Corp 3.648% MULTI 31-03-2029	Finanzsektor	1,21%	USA
CEZ AS 3% 05-06-2028	Versorger	1,19%	Tschechische Republik
Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	Basiskonsumgüter	1,17%	Frankreich
Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	Finanzsektor	1,14%	Vereinigtes Königreich
Crelan SA 5.75% 26-01-2028	Finanzsektor	1,08%	Belgien
Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	Finanzsektor	1,05%	Frankreich
NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028	Finanzsektor	1,01%	Vereinigtes Königreich
Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	Versorger	0,99%	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?



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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	49,35%
Versorger	19,36%
Basiskonsumgüter	9,79%
Zyklische Konsumgüter	7,35%
Staatsanleihen	4,57%
Kommunikation	4,53%
Industrie	2,13%
Barmittel	1,16%
Grundstoffe	0,95%
Energie	0,68%
Technologie	0,09%
Derivate	0,02%
Devisentermingeschäfte	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

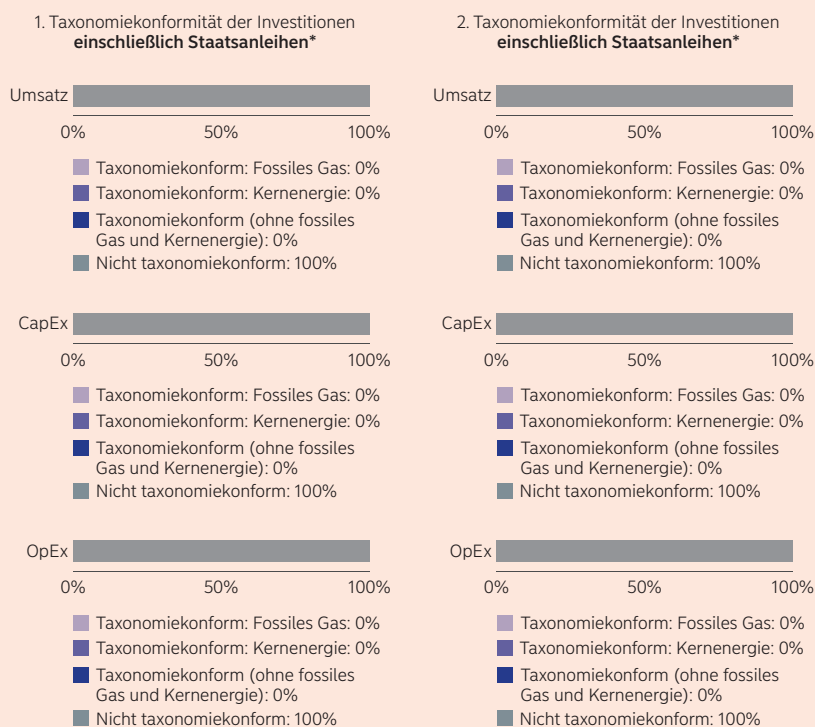
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 59%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Nordea Asset Management (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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.



● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	47 tCO2e / investierte Mio. €	92,05%	82,83%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	314 tCO2e / investierte Mio. €	92,05%	82,83%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	6,24%	6,24%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	6,24%	6,24%
%-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	0,12% an Verstößen beteiligt	92,05%	82,82%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	203,47 tCO2e / Mio. € BIP	6,24%	6,24%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	47 tCO2e / investierte Mio. €	92,05%	82,83%
		2022	48 tCO2e / investierte Mio. €	93,33%	81,84%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	314 tCO2e / investierte Mio. €	92,05%	82,83%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	6,24%	6,24%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	6,16%	6,16%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	6,24%	6,24%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	6,16%	6,16%
%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	2023	0,12% an Verstößen beteiligt	92,05%	82,82%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	93,33%	83,55%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	203,47 tCO2e / Mio. € BIP	6,24%	6,24%
		2022	193,02 tCO2e / Mio. € BIP	6,16%	6,16%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	50.934 tCO <sub>2</sub> e	92,05%	82,83%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	7.952 tCO <sub>2</sub> e	92,05%	82,83%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	336.524 tCO <sub>2</sub> e	92,05%	82,83%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	58.886 tCO <sub>2</sub> e	92,05%	82,83%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	395.410 tCO <sub>2</sub> e	92,05%	82,83%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	47 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,05%	82,83%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	314 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,05%	82,83%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	73 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	92,05%	86,60%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	641 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	92,05%	86,18%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	11,18% Investitionen in fossile Brennstoffe	92,05%	71,98%
	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	50,23% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,05%	61,93%
			74,05% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,05%	12,68%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,13 GWh / Mio. € Umsatz	1,26%	1,17%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,63 GWh / Mio. € Umsatz	6,79%	5,31%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,06 GWh / Mio. € Umsatz	0,25%	0,25%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,21 GWh / Mio. € Umsatz	1,12%	1,04%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	0,01%	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	0,78% mit negativen Auswirkungen	92,05%	68,11%
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. €	92,05%	2,21%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,82 t / investierte Mio. €	92,05%	60,03%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	92,05%	82,82%
	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	92,05%	74,06%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	17,21% Verdienstgefälle	92,05%	56,44%
	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	38,98% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	92,05%	64,93%
	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	92,05%	80,62%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	203,47 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	6,24%	6,24%
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 soziale Bestimmungen	6,24%	6,24%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	6,24%	6,24%
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 soziale Bestimmungen	6,24%	6,24%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

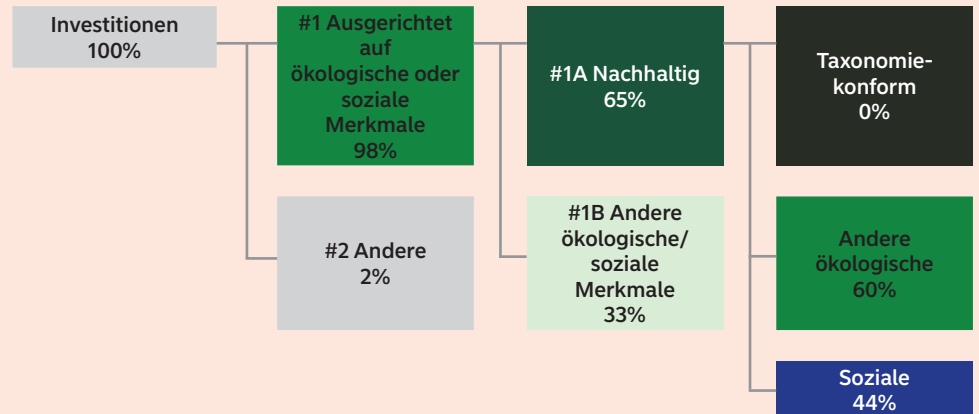
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025	Zyklische Konsumgüter	1,15%	Luxemburg
Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	Finanzsektor	1,05%	Vereinigtes Königreich
Crelan SA 5.75% 26-01-2028	Finanzsektor	1,02%	Belgien
Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	Basiskonsumgüter	1,01%	Frankreich
BPCE SA 4.375% 13-07-2028	Finanzsektor	0,99%	Frankreich
Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	Finanzsektor	0,99%	Niederlande
Bank of America Corp 3.648% MULTI 31-03-2029	Finanzsektor	0,96%	USA
Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	Versorger	0,95%	Frankreich
Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	Kommunikation	0,95%	Vereinigtes Königreich
Credit Suisse AG/London 5.5% 20-08-2026	Finanzsektor	0,91%	Vereinigtes Königreich
de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	Finanzsektor	0,89%	Niederlande
Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	Finanzsektor	0,89%	Frankreich
Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 31-03-2027	Versorger	0,86%	Finnland
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2031	Staatsanleihen	0,85%	Deutschland
Electricite de France SA 4.75% 12-10-2034	Versorger	0,84%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	52,85%
Versorger	16,46%
Basiskonsumgüter	8,64%
Staatsanleihen	6,25%
Kommunikation	4,55%
Zyklische Konsumgüter	4,43%
Industrie	3,35%
Barmittel	1,71%
Grundstoffe	0,92%
Energie	0,69%
Technologie	0,16%
Devisentermingeschäfte	0,00%
Derivate	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

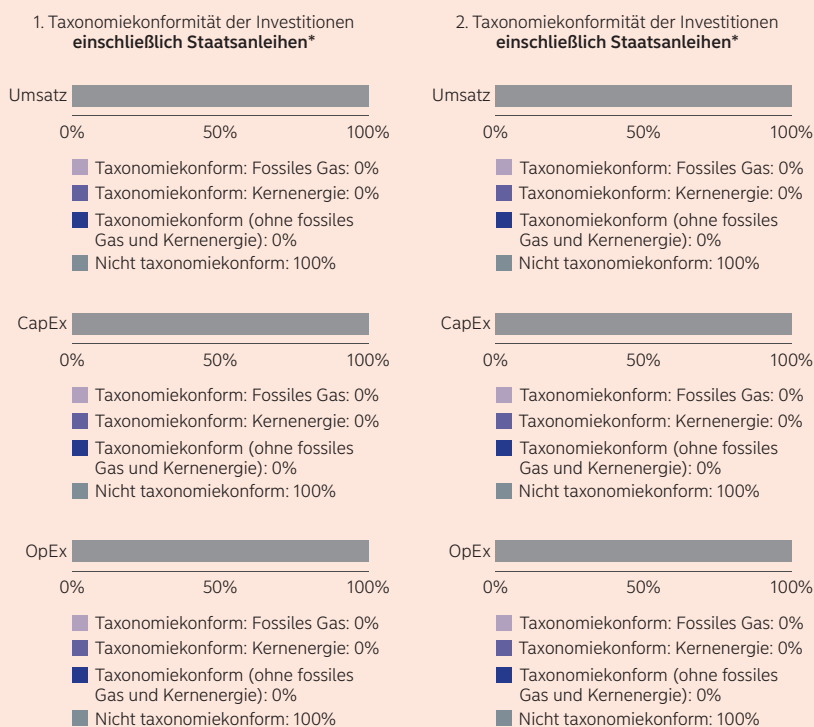
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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):** 549300ODKXRGT6EIFH77

### 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 können 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 4% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Der Fonds investierte innerhalb eines Anlageuniversums, das im Allgemeinen ein hohes ESG-Leistungsniveau über sämtliche Komponenten hinweg aufweist. Folglich haben die für die Strategie anwendbaren Screenings nur begrenzte Auswirkungen auf das Anlageuniversum und die tatsächlichen Anlagen des Fonds und dienen lediglich dazu, sicherzustellen, dass die zugrunde liegenden Anlagen durchweg die erwarteten ESG-Merkmale der Anlageklasse widerspiegeln.



● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	0 tCO2e / investierte Mio. €	84,03%	74,68%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	54 tCO2e / investierte Mio. €	84,03%	74,28%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	13,29%	13,26%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	13,29%	13,26%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	84,03%	61,83%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	241,89 tCO2e / Mio. € BIP	13,29%	12,73%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	0 tCO2e / investierte Mio. €	84,03%	74,68%
		2022	0 tCO2e / investierte Mio. €	85,43%	75,44%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	54 tCO2e / investierte Mio. €	84,03%	74,28%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	13,29%	13,26%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	11,03%	11,03%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	13,29%	13,26%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	11,03%	11,03%
%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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	84,03%	61,83%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	85,43%	64,51%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	241,89 tCO2e / Mio. € BIP	13,29%	12,73%
		2022	219,39 tCO2e / Mio. € BIP	11,03%	10,56%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	672 tCO <sub>2</sub> e	84,03%	74,68%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.321 tCO <sub>2</sub> e	84,03%	74,68%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	223.599 tCO <sub>2</sub> e	84,03%	74,28%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	1.993 tCO <sub>2</sub> e	84,03%	74,68%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	225.580 tCO <sub>2</sub> e	84,03%	74,28%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	0 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	84,03%	74,68%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	54 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	84,03%	74,28%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	5 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	84,03%	81,21%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	592 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	84,03%	77,75%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	84,03%	64,73%
	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	52,30% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	84,03%	67,08%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	84,03%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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	84,03%	55,31%
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	0,00 t / investierte Mio. €	84,03%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	84,03%	46,97%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	84,03%	61,83%
	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	0,05% ohne Richtlinien	84,03%	63,85%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	19,26% Verdienstgefälle	84,03%	49,93%
	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	40,61% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	84,03%	61,96%
	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	84,03%	62,11%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	241,89 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	13,29%	12,73%
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 soziale Bestimmungen	13,29%	13,26%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	13,29%	13,26%
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 soziale Bestimmungen	13,29%	13,29%

**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.





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

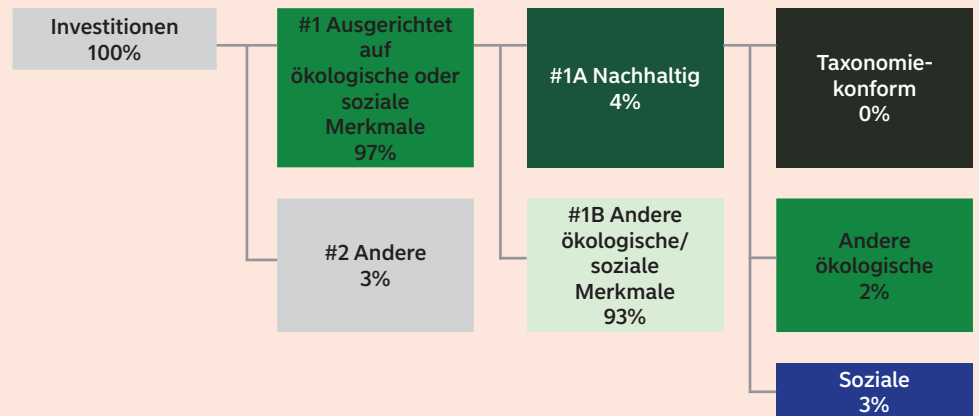
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Finanzsektor	2,25%	Italien
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	Finanzsektor	1,85%	Dänemark
Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	Finanzsektor	1,75%	Kanada
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Staatsanleihen	1,62%	Griechenland
Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	Finanzsektor	1,57%	Dänemark
Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	Finanzsektor	1,51%	Italien
Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	Finanzsektor	1,33%	Dänemark
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Staat	1,31%	Griechenland
Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	Finanzsektor	1,29%	Kanada
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Finanzsektor	1,26%	Frankreich
Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	Finanzsektor	1,21%	Dänemark
Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	Finanzsektor	1,15%	Italien
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	Finanzsektor	1,11%	Dänemark
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	Finanzsektor	1,05%	Dänemark
Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	Finanzsektor	1,05%	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 oder 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 oder 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
Finanzsektor	79,00%
Staatsanleihen	18,32%
Barmittel	2,71%
Devisentermingeschäfte	0,00%
Derivate	-0,03%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

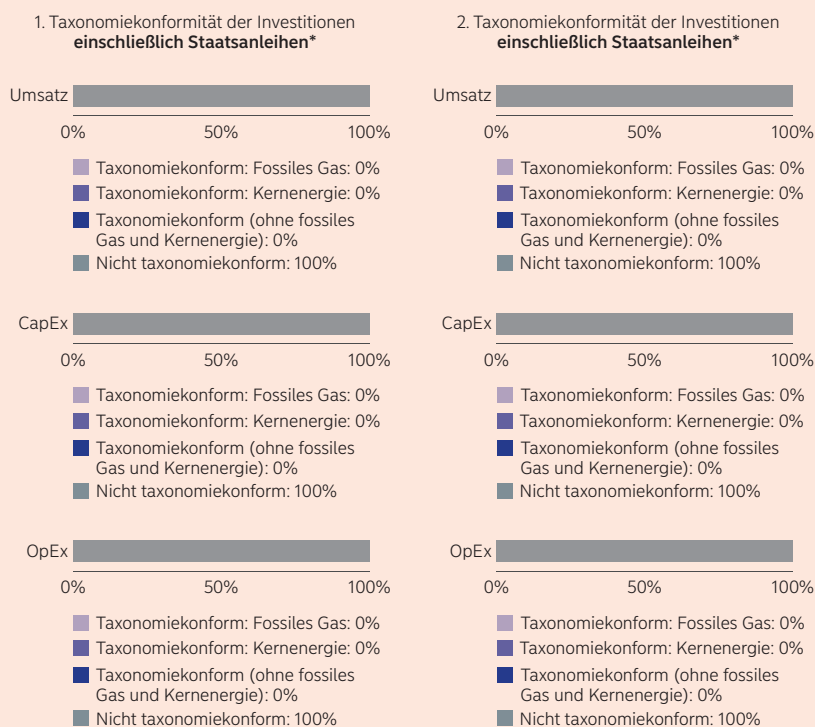
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 2%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 3%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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):** 549300WUBHZSQIK6U640

### 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 können 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 5% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Der Fonds investierte innerhalb eines Anlageuniversums, das im Allgemeinen ein hohes ESG-Leistungsniveau über sämtliche Komponenten hinweg aufweist. Folglich haben die für die Strategie anwendbaren Screenings nur begrenzte Auswirkungen auf das Anlageuniversum und die tatsächlichen Anlagen des Fonds und dienen lediglich dazu, sicherzustellen, dass die zugrunde liegenden Anlagen durchweg die erwarteten ESG-Merkmale der Anlageklasse widerspiegeln.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	1 tCO2e / investierte Mio. €	39,99%	33,24%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	55 tCO2e / investierte Mio. €	39,99%	33,20%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	53,87%	53,57%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	53,87%	53,57%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	39,99%	28,84%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	219,25 tCO2e / Mio. € BIP	53,87%	53,07%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	1 tCO2e / investierte Mio. €	39,99%	33,24%
		2022	0 tCO2e / investierte Mio. €	47,47%	40,76%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	55 tCO2e / investierte Mio. €	39,99%	33,20%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	53,87%	53,57%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	46,91%	46,73%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	53,87%	53,57%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	46,91%	46,73%
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	39,99%	28,84%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	47,47%	33,82%
THG-Emissions-intensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	219,25 tCO2e / Mio. € BIP	53,87%	53,07%
		2022	185,70 tCO2e / Mio. € BIP	46,91%	46,24%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	73 tCO <sub>2</sub> e	39,99%	33,24%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	285 tCO <sub>2</sub> e	39,99%	33,24%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	26.259 tCO <sub>2</sub> e	39,99%	33,20%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	358 tCO <sub>2</sub> e	39,99%	33,24%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	26.606 tCO <sub>2</sub> e	39,99%	33,20%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	1 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	39,99%	33,24%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	55 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	39,99%	33,20%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	5 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	39,99%	35,20%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	629 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	39,99%	32,75%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	39,99%	29,16%
	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	55,82% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	39,99%	31,33%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	39,99%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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	39,99%	27,41%
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. €	39,99%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	39,99%	22,54%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	39,99%	28,84%
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	0,05% ohne Richtlinien	39,99%	26,80%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,83% Verdienstgefälle	39,99%	21,02%
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	40,19% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	39,99%	27,46%
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	39,99%	25,73%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	219,25 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	53,87%	53,07%
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 soziale Bestimmungen	53,87%	53,57%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	53,87%	53,57%
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 soziale Bestimmungen	53,87%	53,87%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	Staat	6,84%	Italien
Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2	Finanzsektor	6,19%	Dänemark
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026	Staat	5,94%	Italien
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028	Staat	4,89%	Italien
French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	Staat	3,58%	Frankreich
Nykredit Realkredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDO	Finanzsektor	2,27%	Dänemark
French Republic Government B 3% 25-05-2054	Staat	2,25%	Frankreich
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Staat	2,11%	Italien
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Staat	1,82%	Griechenland
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Staatsanleihen	1,81%	Griechenland
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	Finanzsektor	1,80%	Dänemark
Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	Finanzsektor	1,71%	Rumänien
Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	Finanzsektor	1,61%	Spanien
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Staatsanleihen	1,57%	Griechenland
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 15-05-2029	Staat	1,53%	Italien

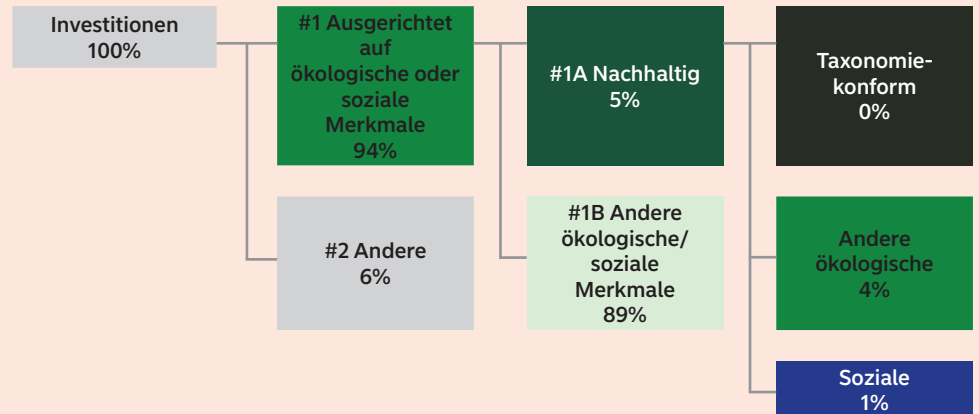




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder 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 oder 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
Staatsanleihen	57,48%
Finanzsektor	36,39%
Barmittel	3,25%
Derivate	2,88%
Devisentermingeschäfte	0,01%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

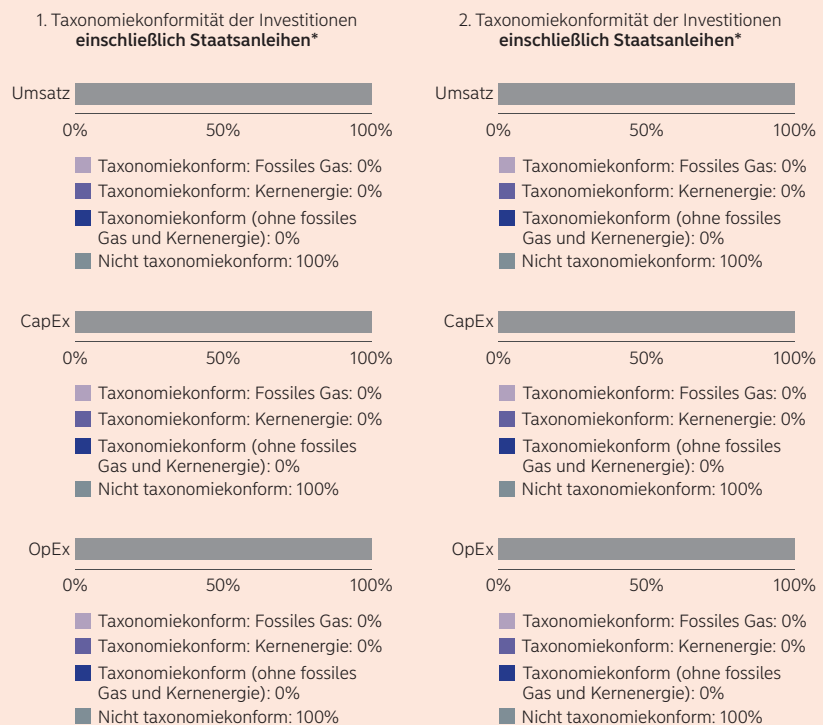
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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-taxonmiekonform 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 4%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	25 tCO2e / investierte Mio. €	97,70%	96,39%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	326 tCO2e / investierte Mio. €	97,70%	96,39%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	97,70%	96,98%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	112 tCO2e / investierte Mio. €	98,55%	79,00%
		2022	113 tCO2e / investierte Mio. €	98,66%	76,02%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	662 tCO2e / investierte Mio. €	98,55%	79,00%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,15% an Verstößen beteiligt	98,55%	83,32%
		2022	0,22% an Verstößen beteiligt	98,66%	83,22%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.



**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	50.183 tCO <sub>2</sub> e	98,55%	79,00%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	10.673 tCO <sub>2</sub> e	98,55%	79,00%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	296.793 tCO <sub>2</sub> e	98,55%	79,00%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	60.856 tCO <sub>2</sub> e	98,55%	79,00%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	357.650 tCO <sub>2</sub> e	98,55%	79,00%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	112 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,55%	79,00%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	662 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,55%	79,00%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	176 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,55%	82,47%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	860 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,55%	81,89%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	9,45% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,55%	61,12%
	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	73,28% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,55%	53,35%
			58,17% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,55%	12,11%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	1,36 GWh / Mio. € Umsatz	6,42%	2,33%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,15 GWh / Mio. € Umsatz	4,38%	3,28%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	2,60 GWh / Mio. € Umsatz	1,42%	1,42%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,11 GWh / Mio. € Umsatz	0,28%	0,08%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	0,44%	0,44%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	2,00%	0,90%
		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	0,82% mit negativen Auswirkungen	98,55%	58,50%
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. €	98,55%	2,09%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	3,82 t / investierte Mio. €	98,55%	65,20%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	0,15% involved in violations	98,55%	83,32%
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% without policies	98,55%	75,14%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,11% pay gap	98,55%	45,61%
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	34,56% (female directors / total directors)	98,55%	68,47%
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	98,55%	79,47%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

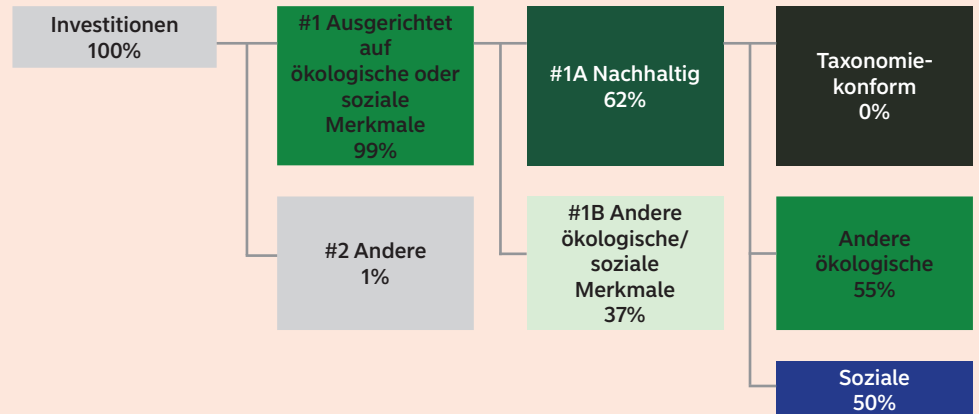
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	Finanzsektor	1,85%	Niederlande
WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	Zyklische Konsumgüter	1,78%	USA
Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	Basiskonsumgüter	1,77%	Deutschland
Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	Industrie	1,77%	Irland
IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	Basiskonsumgüter	1,74%	USA
Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	Basiskonsumgüter	1,73%	Vereinigtes Königreich
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	Kommunikation	1,69%	Spanien
Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	Industrie	1,69%	Niederlande
Tesco Property Finance 2 PLC 6.0517% 13-10-2039	Finanzsektor	1,68%	Vereinigtes Königreich
Eutelsat SA 2% 02-10-2025	Kommunikation	1,68%	Frankreich
Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	Basiskonsumgüter	1,67%	Frankreich
Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	Kommunikation	1,58%	Luxemburg
Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	Basiskonsumgüter	1,58%	Niederlande
EDP - Energias de Portu 5.943% MULTI 23-04-2083	Versorger	1,49%	Portugal
Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	Basiskonsumgüter	1,43%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Kommunikation	24,86%
Basiskonsumgüter	23,68%
Versorger	15,33%
Zyklische Konsumgüter	13,03%
Industrie	10,43%
Finanzsektor	7,04%
Barmittel	1,48%
Energie	1,44%
Verschiedene	1,15%
Technologie	1,04%
Grundstoffe	0,57%
Derivate	0,00%
Devisentermingeschäfte	-0,04%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

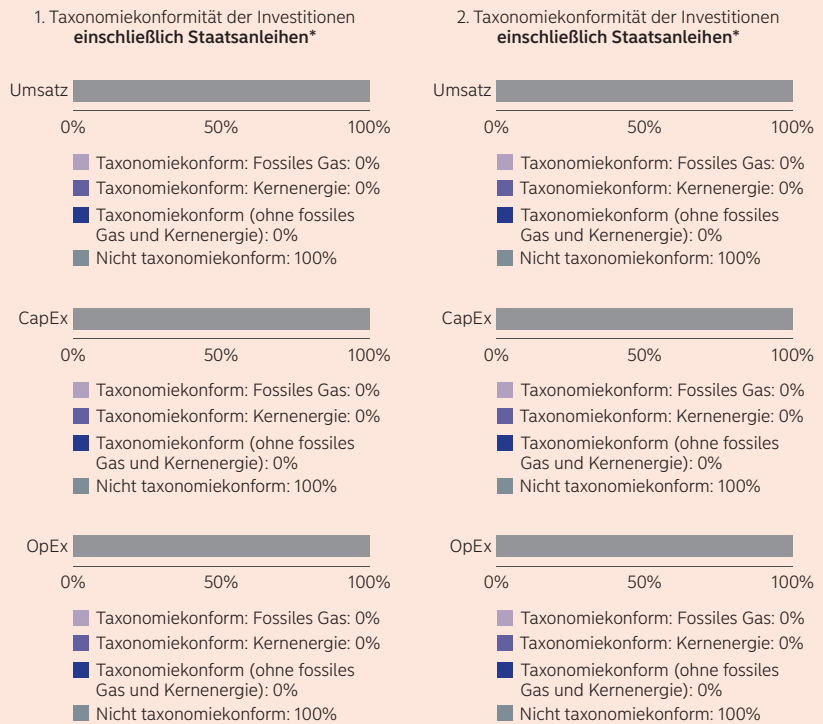
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Der Fonds investierte innerhalb eines Anlageuniversums, das im Allgemeinen ein hohes ESG-Leistungsniveau über sämtliche Komponenten hinweg aufweist. Folglich haben die für die Strategie anwendbaren Screenings nur begrenzte Auswirkungen auf das Anlageuniversum und die tatsächlichen Anlagen des Fonds und dienen lediglich dazu, sicherzustellen, dass die zugrunde liegenden Anlagen durchweg die erwarteten ESG-Merkmale der Anlageklasse widerspiegeln.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	1 tCO2e / investierte Mio. €	93,31%	83,81%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	124 tCO2e / investierte Mio. €	93,31%	83,81%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	93,31%	83,31%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	203,47 tCO2e / Mio. € BIP	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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	1 tCO2e / investierte Mio. €	93,31%	83,81%
		2022	1 tCO2e / investierte Mio. €	93,62%	81,95%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	124 tCO2e / investierte Mio. €	93,31%	83,81%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
%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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	93,31%	83,31%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	93,62%	83,39%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	203,47 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
		2022	193,02 tCO2e / Mio. € BIP	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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	247 tCO <sub>2</sub> e	93,31%	83,81%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	432 tCO <sub>2</sub> e	93,31%	83,81%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	135.522 tCO <sub>2</sub> e	93,31%	83,81%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	679 tCO <sub>2</sub> e	93,31%	83,81%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	136.201 tCO <sub>2</sub> e	93,31%	83,81%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	1 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	93,31%	83,81%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	124 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	93,31%	83,81%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	3 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	93,31%	91,57%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	450 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	93,31%	90,46%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	93,31%	86,51%
	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	40,34% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,31%	68,21%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,31%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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	93,31%	65,49%
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. €	93,31%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	93,31%	54,02%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	93,31%	83,31%
	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	0,52% ohne Richtlinien	93,31%	70,40%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	18,00% Verdienstgefälle	93,31%	58,98%
	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	39,68% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	93,31%	74,50%
	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	93,31%	78,91%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	203,47 tCO <sub>2</sub> 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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale 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 soziale 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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

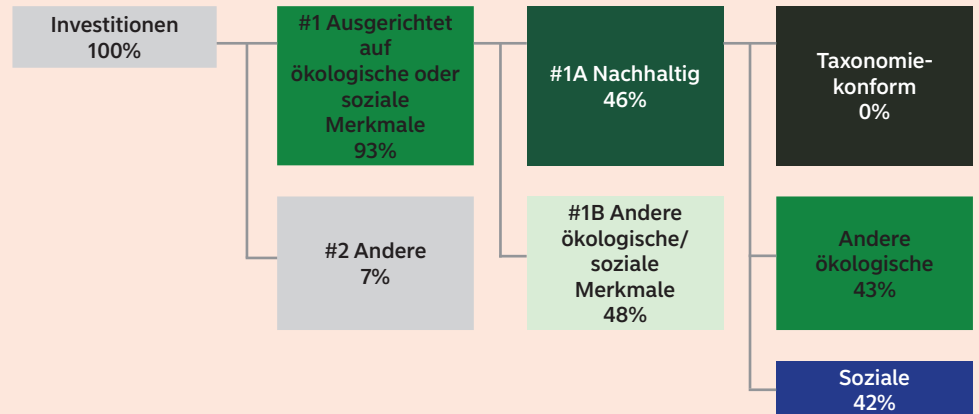
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	Finanzsektor	3,58%	Niederlande
ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	Finanzsektor	3,11%	Niederlande
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	Finanzsektor	3,05%	Italien
BPER Banca 3.875% MULTI 25-07-2032	Finanzsektor	3,03%	Italien
Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	Finanzsektor	2,84%	Italien
Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	Finanzsektor	2,67%	Niederlande
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	Finanzsektor	2,64%	Spanien
SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	Finanzsektor	2,53%	Frankreich
Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	Finanzsektor	2,51%	Spanien
Iccrea Banca SpA 6.875% MULTI 20-01-2028	Finanzsektor	2,25%	Italien
de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	Finanzsektor	2,12%	Niederlande
UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034	Finanzsektor	2,11%	Italien
HSBC Holdings PLC 8.201% MULTI 16-11-2034	Finanzsektor	2,07%	Vereinigtes Königreich
Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	Finanzsektor	2,07%	Portugal
Iccrea Banca SpA 4.750% MULTI 18-01-2032	Finanzsektor	2,06%	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 oder 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 oder 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
Finanzsektor	91,09%
Barmittel	7,03%
Kommunikation	2,22%
Staatsanleihen	0,00%
Derivate	-0,05%
Devisentermingeschäfte	-0,29%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

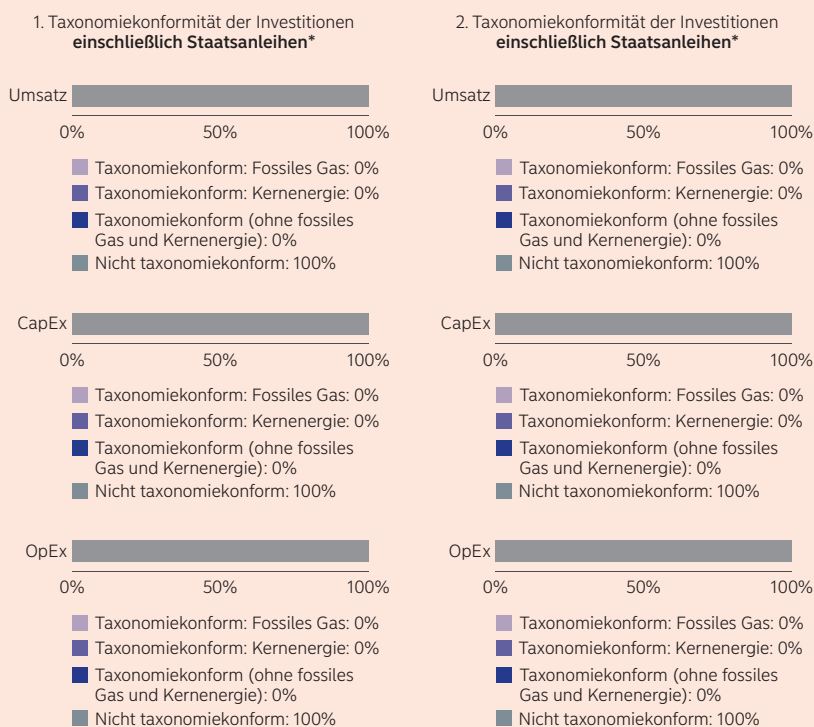
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 45% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	55 tCO2e / investierte Mio. €	92,93%	54,17%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	715 tCO2e / investierte Mio. €	92,93%	54,17%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	92,93%	69,35%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	55 tCO2e / investierte Mio. €	92,93%	54,17%
		2022	68 tCO2e / investierte Mio. €	92,26%	52,20%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	715 tCO2e / investierte Mio. €	92,93%	54,17%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	92,93%	69,35%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	92,26%	67,91%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
		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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	102.941 tCO <sub>2</sub> e	92,93%	54,17%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	44.701 tCO <sub>2</sub> e	92,93%	54,17%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.767.095 tCO <sub>2</sub> e	92,93%	54,17%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	147,642 tCO <sub>2</sub> e	92,93%	54,17%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	1.914.737 tCO <sub>2</sub> e	92,93%	54,17%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	55 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,93%	54,17%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	715 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,93%	54,17%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	63 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	92,93%	66,77%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	667 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	92,93%	64,68%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,06% Investitionen in fossile Brennstoffe	92,93%	49,49%
	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	63,27% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,93%	36,97%
			87,20% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,93%	2,39%



## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,40 GWh / Mio. € Umsatz	17,49%	7,73%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,55 GWh / Mio. € Umsatz	2,04%	2,04%
		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	1,27%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	1,60%	0,00%
	Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,59 GWh / Mio. € Umsatz	2,07%	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	0,37% mit negativen Auswirkungen	92,93%	44,31%
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	0,00 t / investierte Mio. €	92,93%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,03 t / investierte Mio. €	92,93%	36,73%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	92,93%	69,35%
	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	92,93%	47,71%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	17,51% Verdienstgefälle	92,93%	24,64%
	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	35,31% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	92,93%	43,15%
	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	92,93%	66,79%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

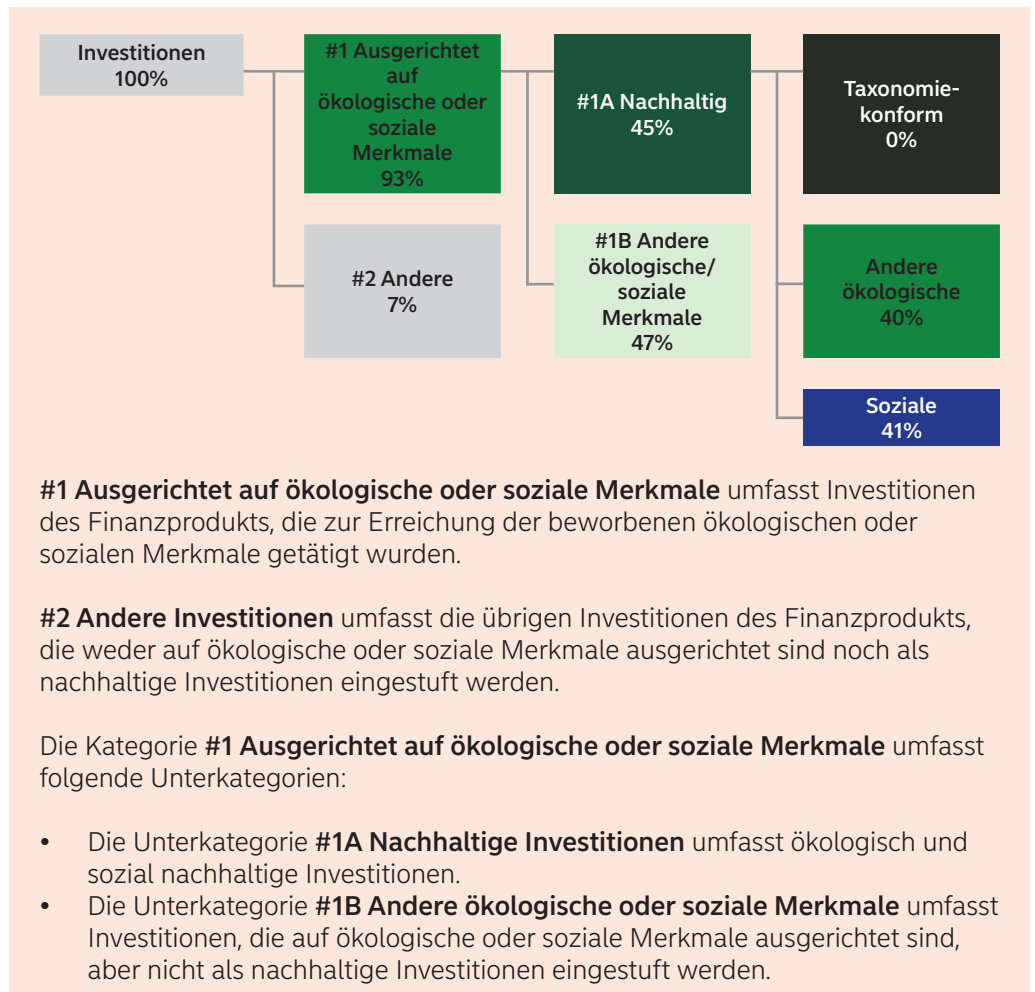
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	Basiskonsumgüter	1,65%	Schweden
Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	Kommunikation	1,51%	Irland
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	Kommunikation	1,37%	Spanien
Grifols SA 3.2% 01-05-2025	Basiskonsumgüter	1,33%	Spanien
Dufry One BV 2% 15-02-2027	Zyklische Konsumgüter	1,29%	Niederlande
Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	Basiskonsumgüter	1,22%	USA
Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	Basiskonsumgüter	1,20%	Deutschland
Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	Versorger	1,16%	Frankreich
Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	Basiskonsumgüter	1,15%	Belgien
ProGroup AG 3% 31-03-2026	Verschiedene	1,07%	Deutschland
Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	Kommunikation	1,03%	Frankreich
ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	Finanzsektor	1,01%	Niederlande
Multiversity SRL FRN 30-10-2028	Basiskonsumgüter	1,00%	Italien
Belden Inc 3.375% 15-07-2027	Industrie	0,99%	USA
Douglas GmbH 6% 08-04-2026	Zyklische Konsumgüter	0,99%	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?



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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	20,68%
Finanzsektor	17,45%
Kommunikation	16,50%
Zyklische Konsumgüter	15,75%
Industrie	12,86%
Barmittel	6,76%
Grundstoffe	4,00%
Versorger	2,96%
Technologie	1,65%
Verschiedene	1,07%
Derivate	0,28%
Devisentermingeschäfte	0,03%
Energie	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

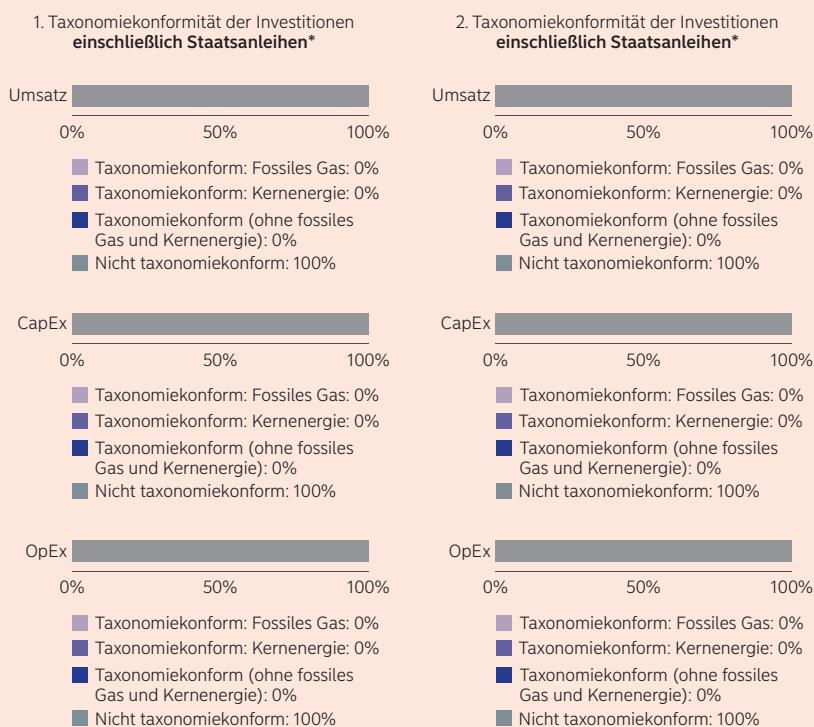
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	60 tCO2e / investierte Mio. €	96,96%	57,69%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	449 tCO2e / investierte Mio. €	96,96%	57,69%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	96,96%	75,25%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	60 tCO2e / investierte Mio. €	96,96%	57,69%
		2022	55 tCO2e / investierte Mio. €	96,31%	61,94%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	449 tCO2e / investierte Mio. €	96,96%	57,69%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	96,96%	75,25%
		2022	0,07% an Verstößen beteiligt	96,31%	72,78%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
		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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	12.362 tCO <sub>2</sub> e	96,96%	57,69%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	3.295 tCO <sub>2</sub> e	96,96%	57,69%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	100.225 tCO <sub>2</sub> e	96,96%	57,69%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	15.657 tCO <sub>2</sub> e	96,96%	57,69%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	115.882 tCO <sub>2</sub> e	96,96%	57,69%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	60 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	96,96%	57,69%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	449 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	96,96%	57,69%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	86 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	96,96%	68,38%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	568 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	96,96%	66,83%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,70% Investitionen in fossile Brennstoffe	96,96%	59,73%
	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	62,54% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,96%	40,91%
			86,28% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,96%	3,59%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,60 GWh / Mio. € Umsatz	10,88%	4,59%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,55 GWh / Mio. € Umsatz	3,50%	3,34%
		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)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	1,36%	1,36%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,79 GWh / Mio. € Umsatz	0,04%	0,04%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	1,14 GWh / Mio. € Umsatz	0,60%	0,60%
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	96,96%	45,40%
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	0,01 t / investierte Mio. €	96,96%	0,90%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,70 t / investierte Mio. €	96,96%	43,30%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	96,96%	75,25%
	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	96,96%	49,58%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,68% Verdienstgefälle	96,96%	24,72%
	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	34,52% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	96,96%	41,70%
	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	96,96%	73,23%



## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO <sub>2</sub> 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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale 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 soziale 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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

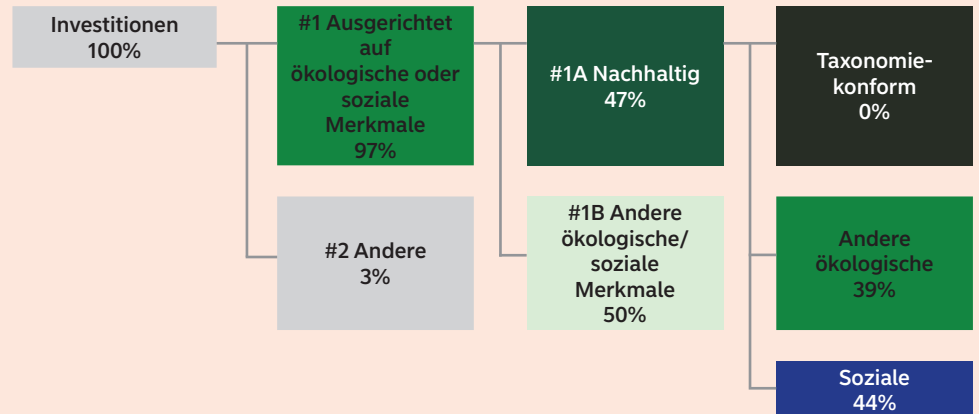
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	Kommunikation	1,92%	Frankreich
Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	Versorger	1,90%	Frankreich
Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	Kommunikation	1,87%	Vereinigtes Königreich
Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	Kommunikation	1,77%	Irland
Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	Kommunikation	1,62%	Frankreich
Grifols SA 3.875% 15-10-2028	Basiskonsumgüter	1,55%	Spanien
Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	Basiskonsumgüter	1,53%	Vereinigtes Königreich
Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	Basiskonsumgüter	1,52%	Niederlande
Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	Basiskonsumgüter	1,51%	Deutschland
Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	Finanzsektor	1,49%	Niederlande
Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	Versorger	1,44%	Frankreich
Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	Basiskonsumgüter	1,41%	Niederlande
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	Finanzsektor	1,35%	Spanien
SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	Kommunikation	1,28%	Japan
Allwyn International AS 3.875% 15-02-2027	Zyklische Konsumgüter	1,24%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Kommunikation	23,95%
Basiskonsumgüter	21,39%
Finanzsektor	18,89%
Zyklische Konsumgüter	14,48%
Industrie	9,38%
Versorger	3,78%
Barmittel	3,57%
Grundstoffe	3,33%
Verschiedene	0,99%
Energie	0,67%
Technologie	0,11%
Devisentermingeschäfte	-0,01%
Derivate	-0,53%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

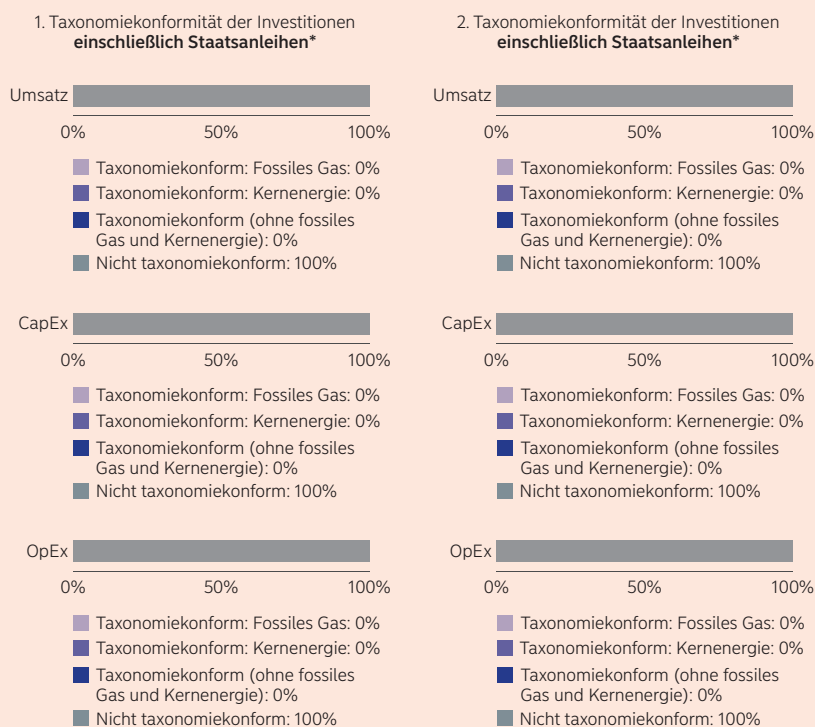
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 39%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	47 tCO2e / investierte Mio. €	96,45%	59,75%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	363 tCO2e / investierte Mio. €	96,45%	59,75%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	96,45%	76,52%

**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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	47 tCO2e / investierte Mio. €	96,45%	59,75%
		2022	32 tCO2e / investierte Mio. €	95,60%	60,78%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	363 tCO2e / investierte Mio. €	96,45%	59,75%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
THG-Emissions-intensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
% -Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	96,45%	76,52%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	95,60%	74,82%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	27.558 tCO <sub>2</sub> e	96,45%	59,75%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	5.635 tCO <sub>2</sub> e	96,45%	59,75%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	224.257 tCO <sub>2</sub> e	96,45%	59,75%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	33.192 tCO <sub>2</sub> e	96,45%	59,75%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	257.449 tCO <sub>2</sub> e	96,45%	59,75%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	47 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	96,45%	59,75%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	363 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	96,45%	59,75%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	73 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	96,45%	70,87%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	494 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	96,45%	69,90%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,89% Investitionen in fossile Brennstoffe	96,45%	60,53%
	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	56,90% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,45%	43,33%
			87,15% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	96,45%	3,75%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,83 GWh / Mio. € Umsatz	10,94%	3,23%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,55 GWh / Mio. € Umsatz	3,60%	3,60%
		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	1,91%	1,91%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,99 GWh / Mio. € Umsatz	0,74%	0,74%
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	0,51% mit negativen Auswirkungen	96,45%	47,53%
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	0,02 t / investierte Mio. €	96,45%	0,48%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,46 t / investierte Mio. €	96,45%	43,10%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	96,45%	76,52%
	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	96,45%	51,20%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,27% Verdienstgefälle	96,45%	29,64%
	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	35,01% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	96,45%	48,87%
	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	96,45%	73,68%



## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO <sub>2</sub> 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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale 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 soziale 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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

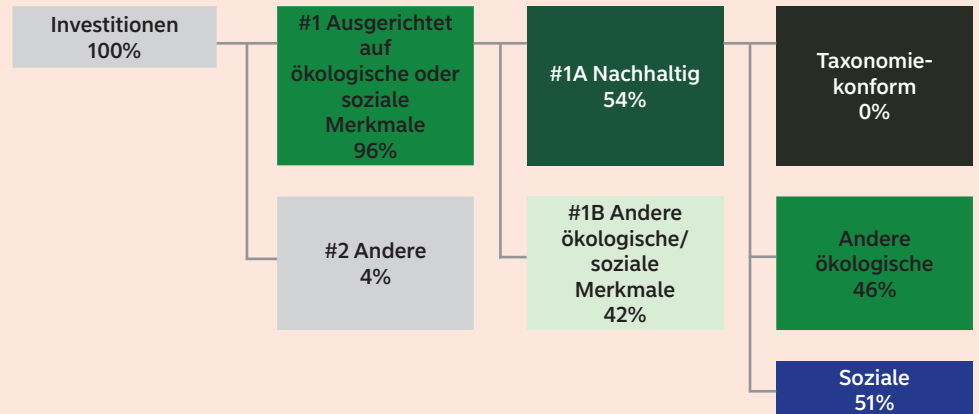
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	Kommunikation	2,14%	Japan
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15-01-2029	Industrie	2,13%	Spanien
Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	Kommunikation	2,13%	Frankreich
Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	Versorger	1,97%	Frankreich
Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	Finanzsektor	1,72%	Niederlande
Grifols SA 3.875% 15-10-2028	Basiskonsumgüter	1,71%	Spanien
Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	Basiskonsumgüter	1,64%	Niederlande
Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	Versorger	1,62%	Frankreich
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	Finanzsektor	1,53%	Spanien
Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	Basiskonsumgüter	1,30%	Deutschland
Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	Zyklische Konsumgüter	1,21%	Frankreich
ProGroup AG 3% 31-03-2026	Verschiedene	1,20%	Deutschland
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	Basiskonsumgüter	1,18%	Schweden
Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	Basiskonsumgüter	1,13%	Niederlande
Belden Inc 3.375% 15-07-2027	Industrie	1,13%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Kommunikation	22,39%
Finanzsektor	21,64%
Basiskonsumgüter	20,85%
Zyklische Konsumgüter	11,66%
Industrie	10,14%
Barmittel	4,03%
Versorger	3,87%
Grundstoffe	3,82%
Verschiedene	1,20%
Energie	0,76%
Technologie	0,12%
Devisentermingeschäfte	-0,07%
Derivate	-0,41%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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.

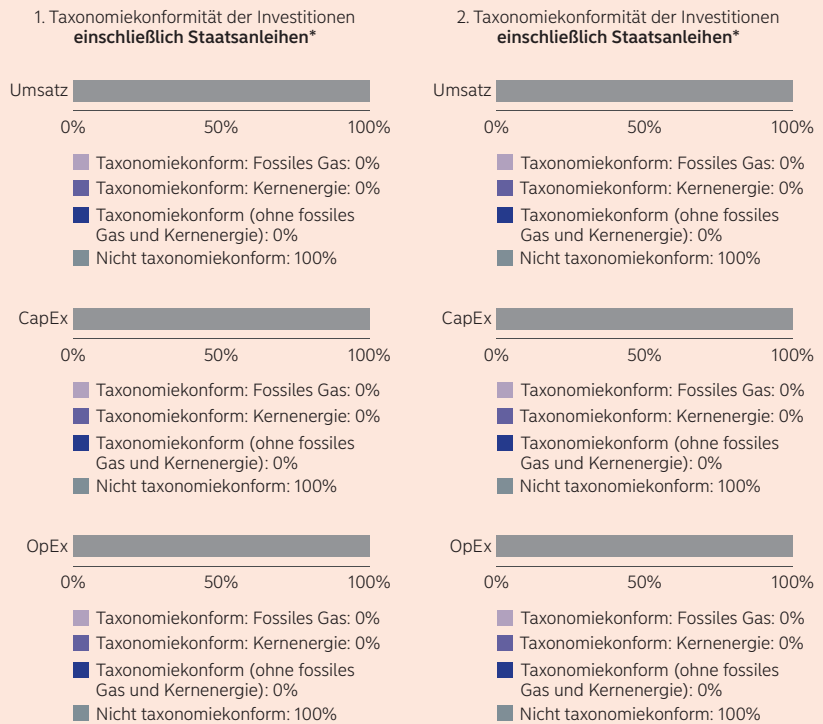
- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	25 tCO2e / investierte Mio. €	97,70%	96,39%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	326 tCO2e / investierte Mio. €	97,70%	96,39%
%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	0,00% an Verstößen beteiligt	97,70%	96,98%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	99,69%	99,69%

**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?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	25 tCO2e / investierte Mio. €	97,70%	96,39%
		2022	24 tCO2e / investierte Mio. €	97,09%	96,13%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	326 tCO2e / investierte Mio. €	97,70%	96,39%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	97,70%	96,98%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	97,09%	96,54%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	5.459 tCO <sub>2</sub> e	97,70%	96,39%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	3.401 tCO <sub>2</sub> e	97,70%	96,39%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	108.831 tCO <sub>2</sub> e	97,70%	96,39%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	8.860 tCO <sub>2</sub> e	97,70%	96,39%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	117.691 tCO <sub>2</sub> e	97,70%	96,39%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	25 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,70%	96,39%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	326 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,70%	96,39%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	49 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,70%	96,72%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	622 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,70%	95,19%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,33% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,70%	94,47%
	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	69,53% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,70%	75,98%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,70%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,50 GWh / Mio. € Umsatz	1,41%	1,41%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,48 GWh / Mio. € Umsatz	38,53%	36,94%
		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)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	2,00%	2,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	8,70%	8,70%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	2,24%	2,24%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,49 GWh / Mio. € Umsatz	1,65%	0,86%
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	97,70%	93,68%
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	0,00 t / investierte Mio. €	97,70%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	97,70%	83,06%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	97,70%	96,98%
	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	97,70%	87,57%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,77% Verdienstgefälle	97,70%	45,73%
	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	38,58% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,70%	95,32%
	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	97,70%	95,03%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Informa	Kommunikation	3,73%	Vereinigtes Königreich
SIG Group	Industrie	3,05%	Schweiz
Viscofan	Basis-konsumgüter	2,98%	Spanien
Edenred	Basis-konsumgüter	2,69%	Frankreich
Bankinter	Finanzsektor	2,69%	Spanien
SPIE	Industrie	2,64%	Frankreich
Rotork	Industrie	2,50%	Vereinigtes Königreich
Pirelli & C	Zyklische Konsumgüter	2,47%	Italien
AAK	Basis-konsumgüter	2,40%	Schweden
Phoenix Group Holdings	Finanzsektor	2,35%	Vereinigtes Königreich
Helvetia Holding	Finanzsektor	2,33%	Schweiz
Munters Group	Zyklische Konsumgüter	2,29%	Schweden
QIAGEN	Basis-konsumgüter	2,28%	Niederlande
DSV A/S	Industrie	2,24%	Dänemark
DS Smith	Industrie	2,22%	Vereinigtes Königreich

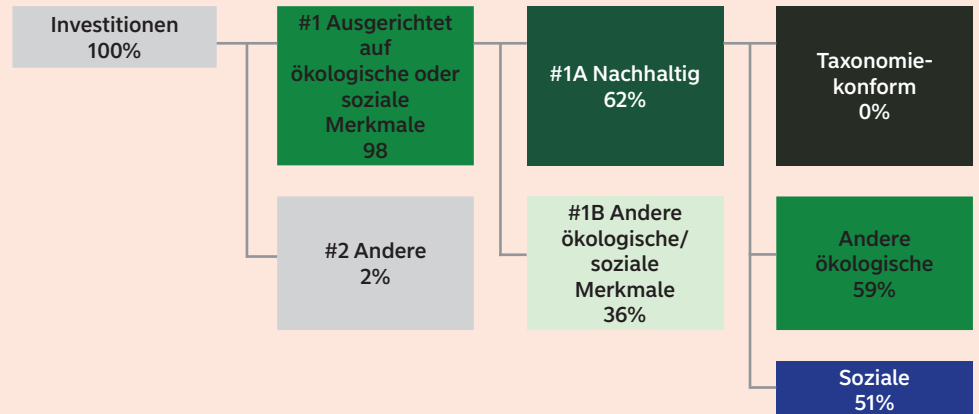




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Industrie	30,85%
Basiskonsumgüter	20,29%
Finanzsektor	17,48%
Kommunikation	12,96%
Zyklische Konsumgüter	10,07%
Grundstoffe	3,44%
Technologie	2,61%
Barmittel	2,30%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

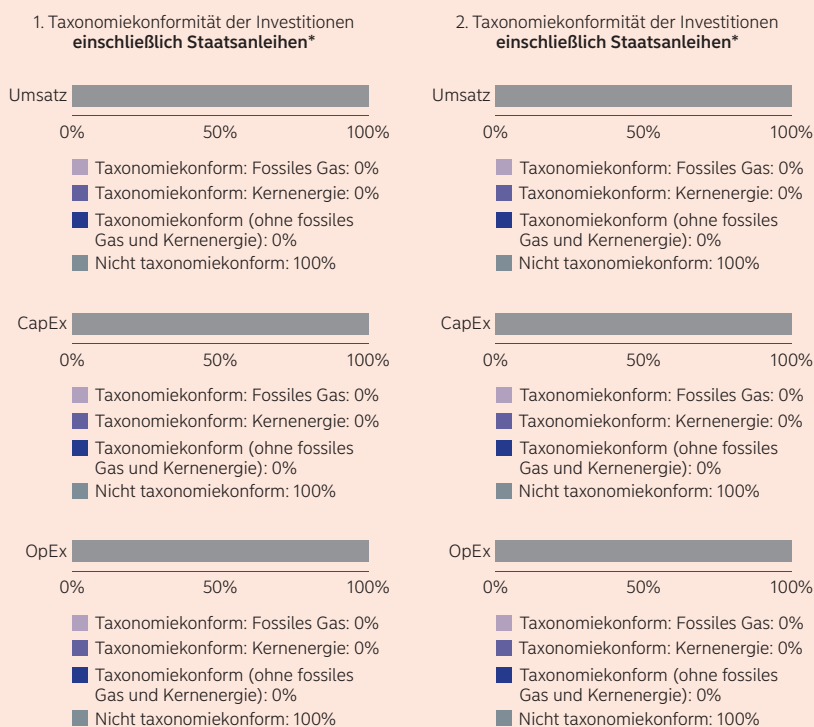
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 59%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	74 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,24%	97,24%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	373 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,24%	97,24%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	97,24%	97,24%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	74 tCO2e / investierte Mio. €	97,24%	97,24%
		2022	90 tCO2e / investierte Mio. €	98,54%	98,54%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	373 tCO2e / investierte Mio. €	97,24%	97,24%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	97,24%	97,24%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	98,54%	98,54%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	93.321 tCO <sub>2</sub> e	97,24%	97,24%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	24.131 tCO <sub>2</sub> e	97,24%	97,24%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	481.999 tCO <sub>2</sub> e	97,24%	97,24%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	117.452 tCO <sub>2</sub> e	97,24%	97,24%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	599.452 tCO <sub>2</sub> e	97,24%	97,24%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	74 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,24%	97,24%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	373 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,24%	97,24%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	92 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,24%	97,24%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	715 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,24%	96,09%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,60% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,24%	96,81%
	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	53,69% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,24%	87,40%
			86,83% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,24%	3,98%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,64 GWh / Mio. € Umsatz	52,66%	52,48%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	3,98%	3,98%
		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)	0,64 GWh / Mio. € Umsatz	4,44%	4,44%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	1,66%	1,66%
		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	5,40% mit negativen Auswirkungen	97,24%	96,81%
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. €	97,24%	13,50%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	12,28 t / investierte Mio. €	97,24%	83,82%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	97,24%	97,24%
	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	0,61% ohne Richtlinien	97,24%	96,81%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,82% Verdienstgefälle	97,24%	59,27%
	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	42,13% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,24%	97,24%
	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	97,24%	97,24%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

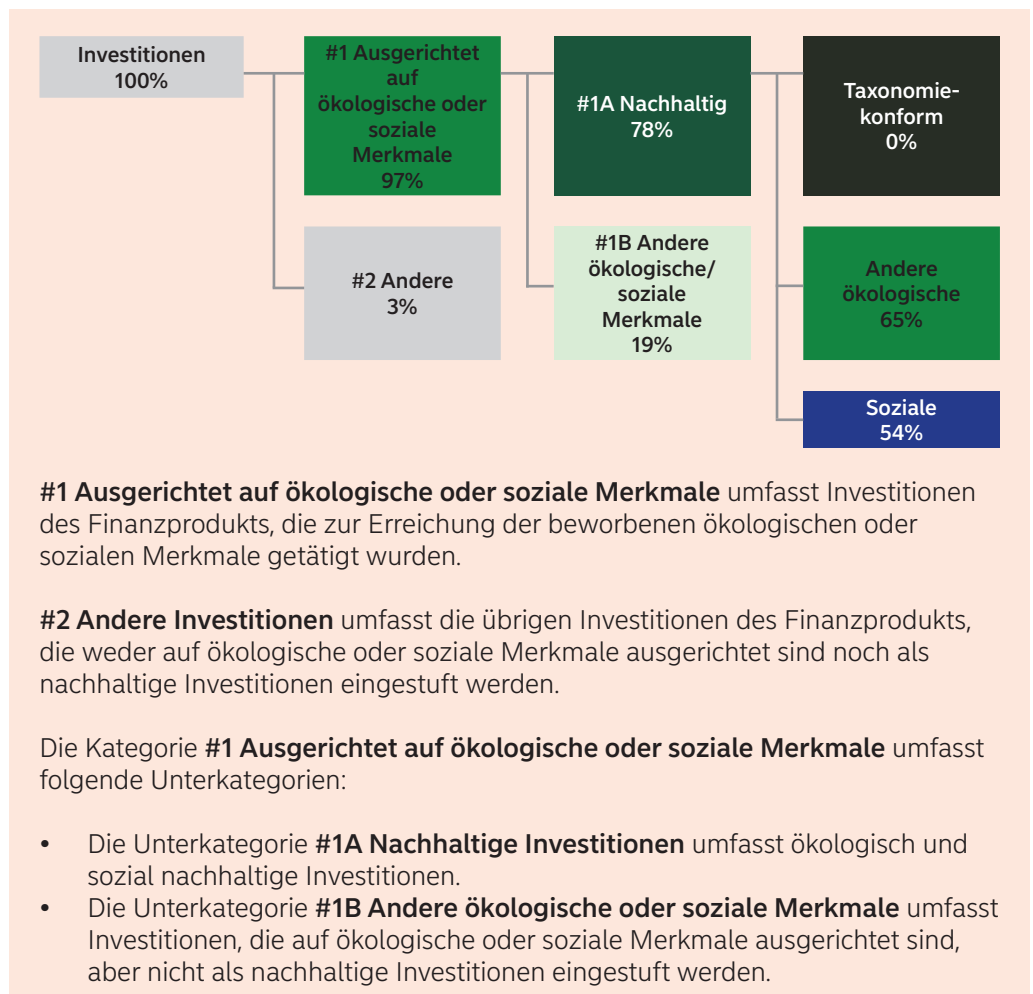
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Nestle	Basiskonsumgüter	5,40%	Schweiz
Roche Holding	Basiskonsumgüter	5,25%	Schweiz
Siemens	Industrie	4,58%	Deutschland
AstraZeneca	Basiskonsumgüter	4,41%	Vereinigtes Königreich
SAP	Technologie	4,02%	Deutschland
National Grid	Versorger	3,89%	Vereinigtes Königreich
ASML Holding	Technologie	3,61%	Niederlande
BNP Paribas	Finanzsektor	3,54%	Frankreich
Deutsche Telekom	Kommunikation	3,52%	Deutschland
Legal & General Group	Finanzsektor	3,42%	Vereinigtes Königreich
Cie de Saint-Gobain	Industrie	2,85%	Frankreich
UniCredit	Finanzsektor	2,58%	Italien
Stora Enso R	Industrie	2,53%	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?



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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	24,05%
Finanzsektor	18,91%
Industrie	18,46%
Technologie	9,57%
Zyklische Konsumgüter	9,12%
Kommunikation	6,50%
Grundstoffe	5,10%
Versorger	3,98%
Barmittel	2,76%
Energie	1,55%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

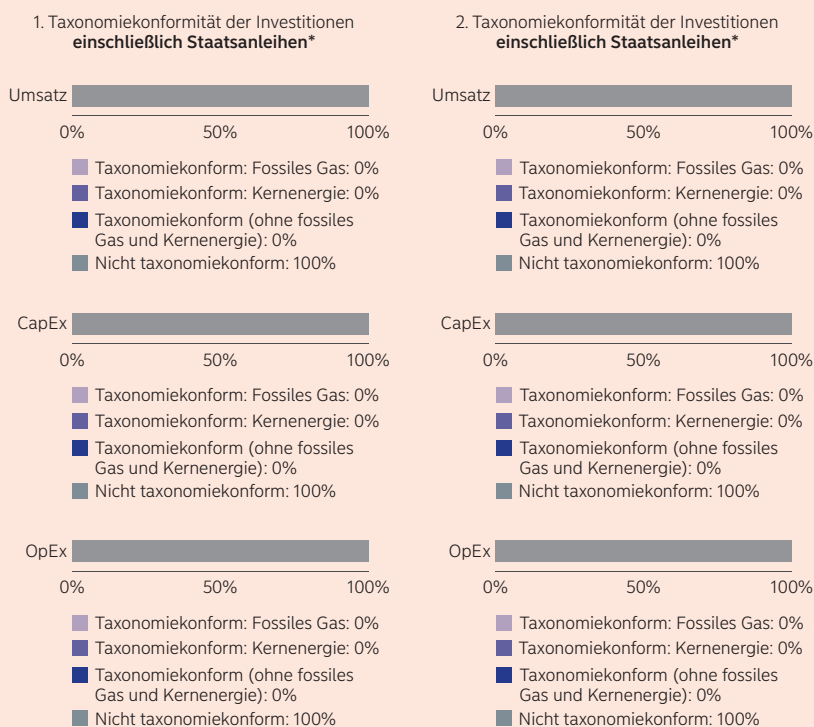
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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-taxonmiekonform 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 65%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 - Flexible Credit 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 können 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 35% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	85 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,31%	37,62%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	650 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,31%	37,42%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	92,31%	52,93%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	85 tCO2e / investierte Mio. €	92,31%	37,62%
		2022	133 tCO2e / investierte Mio. €	91,06%	31,67%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	650 tCO2e / investierte Mio. €	92,31%	37,42%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	92,31%	52,93%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	91,06%	50,40%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
		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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1.410 tCO <sub>2</sub> e	92,31%	37,62%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	692 tCO <sub>2</sub> e	92,31%	37,62%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	15.163 tCO <sub>2</sub> e	92,31%	37,42%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	2.102 tCO <sub>2</sub> e	92,31%	37,62%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	17.275 tCO <sub>2</sub> e	92,31%	37,42%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	85 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,31%	37,62%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	650 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,31%	37,42%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	76 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	92,31%	50,45%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	671 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	92,31%	48,37%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,46% Investitionen in fossile Brennstoffe	92,31%	37,35%
	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	60,84% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,31%	31,63%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,31%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,36 GWh / Mio. € Umsatz	13,26%	4,98%
		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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	2,46%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,41%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,22 GWh / Mio. € Umsatz	1,22%	0,14%
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	0,00% mit negativen Auswirkungen	92,31%	33,25%
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	0,00 t / investierte Mio. €	92,31%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,74 t / investierte Mio. €	92,31%	27,42%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	92,31%	52,93%
	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	92,31%	38,38%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	18,74% Verdienstgefälle	92,31%	20,03%
	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	33,61% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	92,31%	31,64%
	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	92,31%	51,28%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO <sub>2</sub> 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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale 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 soziale 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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

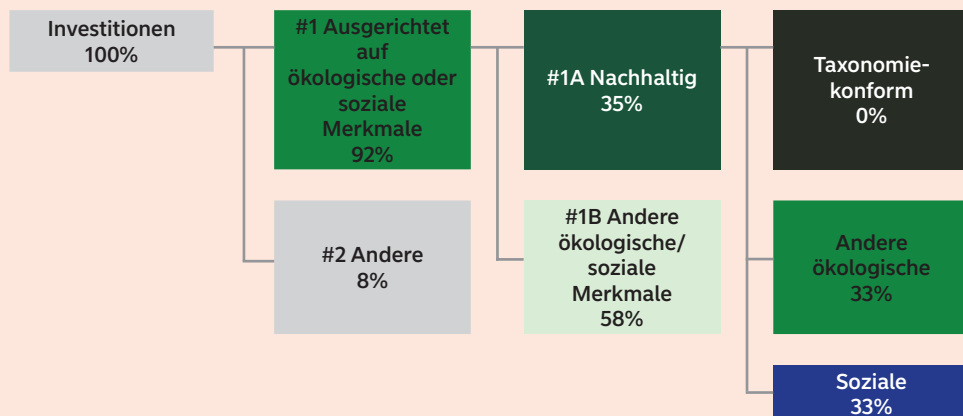
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
CONTE 4X E	Finanzsektor	2,90%	Irland
ARBR 7X E	Finanzsektor	2,79%	Irland
HARVT 25X ER	Finanzsektor	2,73%	Irland
Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	Kommunikation	1,66%	Italien
Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030	Kommunikation	1,57%	Niederlande
Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	Basiskonsumgüter	1,52%	Belgien
Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15-07-2025	Industrie	1,47%	Deutschland
Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	Finanzsektor	1,32%	Vereinigtes Königreich
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	Basiskonsumgüter	1,31%	Schweden
Coty Inc 3.875% 15-04-2026	Basiskonsumgüter	1,29%	USA
Picard Groupe SAS 3.875% 01-07-2026	Basiskonsumgüter	1,27%	Frankreich
Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	Technologie	1,24%	USA
Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	Zyklische Konsumgüter	1,23%	Frankreich
Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	Grundstoffe	1,23%	Finnland
Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	Zyklische Konsumgüter	1,21%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	16,58%
Basiskonsumgüter	16,39%
Zyklische Konsumgüter	14,07%
Kommunikation	13,64%
Asset Backed Securities (ABS)	11,38%
Industrie	10,64%
Barmittel	6,11%
Grundstoffe	5,86%
Technologie	2,80%
Derivate	1,82%
Versorger	0,71%
Verschiedene	0,24%
Devisentermingeschäfte	-0,23%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

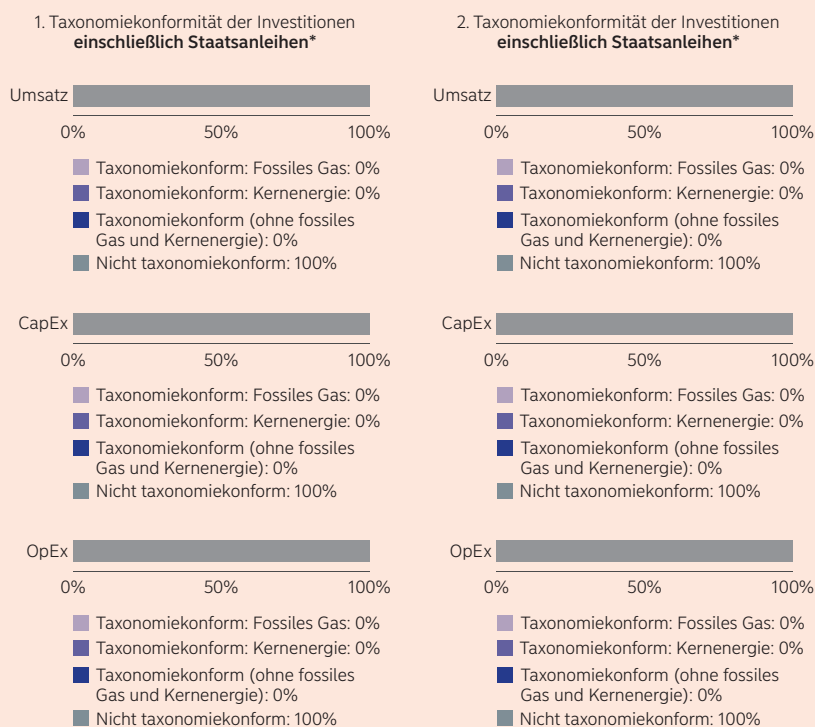
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 33%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	14 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	91,13%	90,78%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	133 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	91,13%	90,78%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	2,70%	2,70%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	2,70%	2,70%
%-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	0,77% an Verstößen beteiligt	91,13%	91,04%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	343,49 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	2,70%	2,70%

**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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	14 tCO2e / investierte Mio. €	91,13%	90,78%
		2022	15 tCO2e / investierte Mio. €	90,31%	89,88%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	133 tCO2e / investierte Mio. €	91,13%	90,78%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	2,70%	2,70%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,24%	5,24%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	2,70%	2,70%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,24%	5,24%
%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	2023	0,77% an Verstößen beteiligt	91,13%	91,04%
		2022	0,01% an Verstößen beteiligt	90,31%	89,87%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	343,49 tCO2e / Mio. € BIP	2,70%	2,70%
		2022	343,50 tCO2e / Mio. € BIP	5,24%	5,24%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	24.745 tCO <sub>2</sub> e	91,13%	90,78%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	13.386 tCO <sub>2</sub> e	91,13%	90,78%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	323.434 tCO <sub>2</sub> e	91,13%	90,78%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	38.131 tCO <sub>2</sub> e	91,13%	90,78%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	361.565 tCO <sub>2</sub> e	91,13%	90,78%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	14 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	91,13%	90,78%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	133 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	91,13%	90,78%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	57 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	91,13%	91,01%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	442 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	91,13%	90,41%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,42% Investitionen in fossile Brennstoffe	91,13%	90,12%
	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	60,97% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	91,13%	80,66%
			68,91% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	91,13%	1,75%



## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,18 GWh / Mio. € Umsatz	0,01%	0,01%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,16 GWh / Mio. € Umsatz	29,20%	28,78%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	4,55 GWh / Mio. € Umsatz	2,00%	2,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,67 GWh / Mio. € Umsatz	0,58%	0,58%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	1,45%	1,45%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,78 GWh / Mio. € Umsatz	6,11%	6,11%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,13 GWh / Mio. € Umsatz	1,22%	1,22%
		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	0,67% mit negativen Auswirkungen	91,13%	89,27%
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. €	91,13%	1,82%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,12 t / investierte Mio. €	91,13%	69,87%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	0,77% an Verstößen beteiligt	91,13%	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	0,05% ohne Richtlinien	91,13%	89,38%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,04% Verdienstgefälle	91,13%	45,80%
	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	36,25% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	91,13%	90,49%
	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	91,13%	90,13%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	343,49 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	2,70%	2,70%
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 soziale Bestimmungen	2,70%	2,70%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	2,70%	2,70%
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 soziale Bestimmungen	2,70%	2,70%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

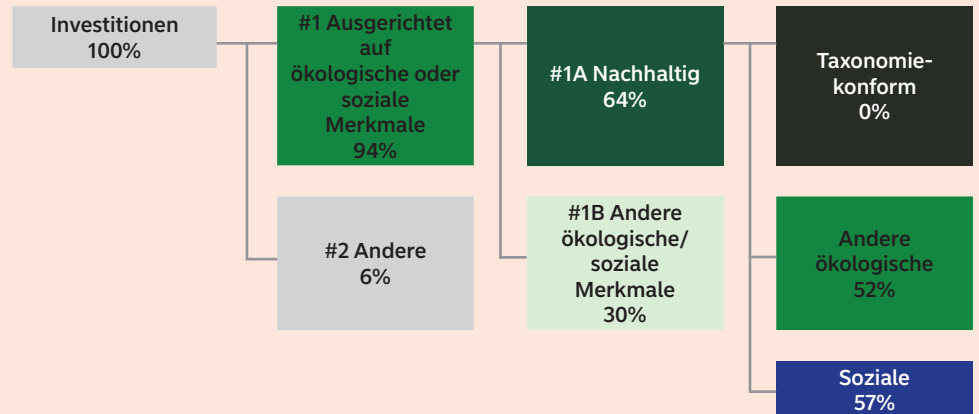
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Microsoft	Technologie	4,72%	USA
Alphabet	Kommunikation	4,26%	USA
Johnson & Johnson	Basiskonsumgüter	2,65%	USA
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	2,57%	USA
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	2,22%	Dänemark
Visa	Finanzsektor	2,19%	USA
Automatic Data Processing	Basiskonsumgüter	1,85%	USA
Cisco Systems	Kommunikation	1,71%	USA
Adobe	Technologie	1,65%	USA
Monster Beverage	Basiskonsumgüter	1,54%	USA
Accenture	Technologie	1,53%	Irland
Mastercard	Finanzsektor	1,51%	USA
Cigna Group/The	Basiskonsumgüter	1,47%	USA
PepsiCo	Basiskonsumgüter	1,46%	USA
Comcast	Kommunikation	1,45%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	34,93%
Technologie	15,16%
Kommunikation	13,46%
Finanzsektor	12,60%
Zyklische Konsumgüter	7,55%
Barmittel	5,86%
Industrie	4,53%
Staatsanleihen	2,73%
Versorger	2,14%
Grundstoffe	0,53%
Devisentermingeschäfte	0,31%
Energie	0,20%
Derivate	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

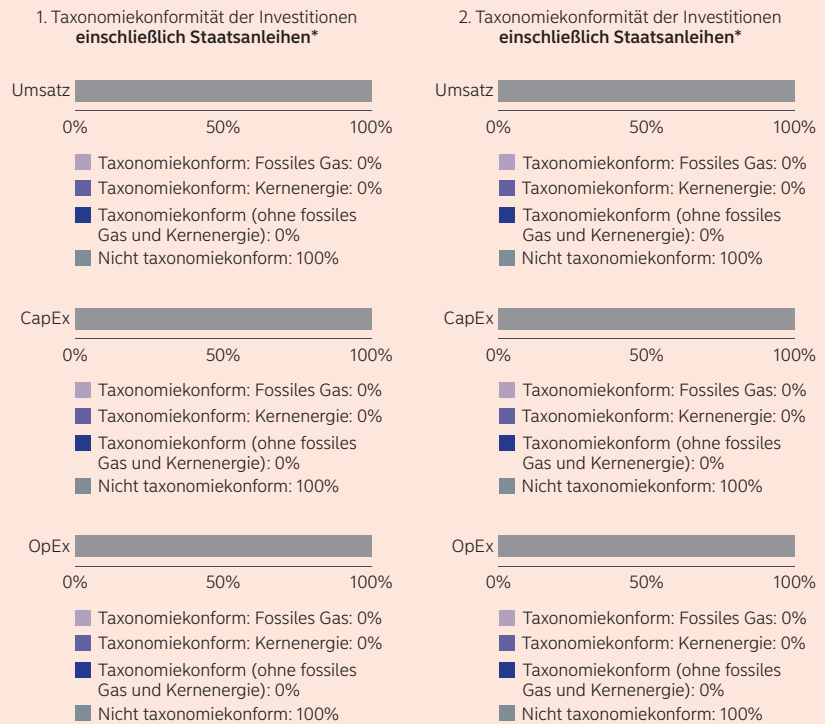
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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-taxonmiekonform 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonmiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 97%

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: 75%

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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 2 – Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	4,04% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
Beitrag zu SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	3,90% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
Beitrag zu SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie	Zugang zu bezahlbarer, verllässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern	7,83% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
Beitrag zu SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	7,97% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	92,35%
Beitrag zu SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	23,66% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	92,35%
Beitrag zu SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	11,88% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
Beitrag zu SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	7,38% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
Beitrag zu SDG 13 – Maßnahmen zum Klimaschutz	Umgehend Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen	2,96% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
Beitrag zu SDG 14 – Leben unter Wasser	Ozeane, Meere und Meeresressourcen im Sinne nachhaltiger Entwicklung erhalten und nachhaltig nutzen	-0,35% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
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	1,22% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
%-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	7,24% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,54%	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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
Beitrag zu SDG 2 – Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	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	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	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	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	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	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	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	2023	2,96% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		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	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	2023	1,22% der finanzierten Umsatzerlöse	97,54%	96,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Referenzzeitraum	Messgröße	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	2023	7,24% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,54%	96,70%
	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	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.

**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 beeinträchtigen (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

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.

- **Standen 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	599.467 tCO <sub>2</sub> e	97,54%	97,54%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	229.313 tCO <sub>2</sub> e	97,54%	97,54%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	3.684.904 tCO <sub>2</sub> e	97,54%	97,54%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	828.780 tCO <sub>2</sub> e	97,54%	97,54%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	4.513.684 tCO <sub>2</sub> e	97,54%	97,54%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	90 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,54%	97,54%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	484 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,54%	97,54%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	342 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,54%	97,54%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.296 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,54%	95,71%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	8,02% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,54%	96,99%
	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	78,34% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,54%	76,59%
			75,06% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,54%	7,51%



## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	1,02 GWh / Mio. € Umsatz	48,89%	46,35%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,70 GWh / Mio. € Umsatz	9,75%	9,75%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,74 GWh / Mio. € Umsatz	9,86%	9,18%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	3,45%	3,45%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	1,51%	1,51%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,52 GWh / Mio. € Umsatz	3,91%	3,91%
		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	97,54%	95,94%
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	0,03 t / investierte Mio. €	97,54%	2,06%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	97,54%	84,28%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	97,54%	97,54%
	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	0,00% ohne Richtlinien	97,54%	93,67%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	5,41% Verdienstgefälle	97,54%	27,56%
	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	32,94% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,54%	96,80%
	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	97,54%	94,06%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

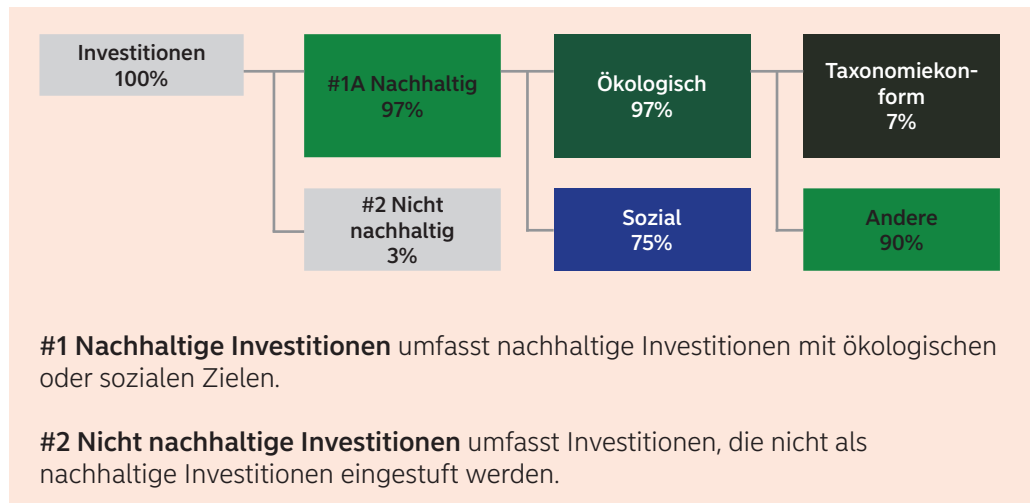
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Air Liquide	Grundstoffe	3,99%	Frankreich
Republic Services	Industrie	3,98%	USA
Linde	Grundstoffe	3,51%	USA
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	Finanzsektor	3,37%	Deutschland
Waste Management	Industrie	3,30%	USA
Synopsys	Technologie	3,27%	USA
Fortis Inc/Canada	Versorger	2,54%	Kanada
Roper Technologies	Technologie	2,54%	USA
Emerson Electric	Industrie	2,50%	USA
National Grid	Versorger	2,42%	Vereinigtes Königreich
Central Japan Railway	Industrie	2,28%	Japan
Eversource Energy	Versorger	2,24%	USA
Chart Industries	Industrie	2,12%	USA
ANSYS	Technologie	2,07%	USA
MasTec	Industrie	2,07%	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?**



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
Industrie	36,90%
Technologie	20,55%
Grundstoffe	15,39%
Versorger	9,75%
Basiskonsumgüter	4,76%
Zyklische Konsumgüter	4,61%
Finanzsektor	3,86%
Barmittel	2,46%
Energie	1,72%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

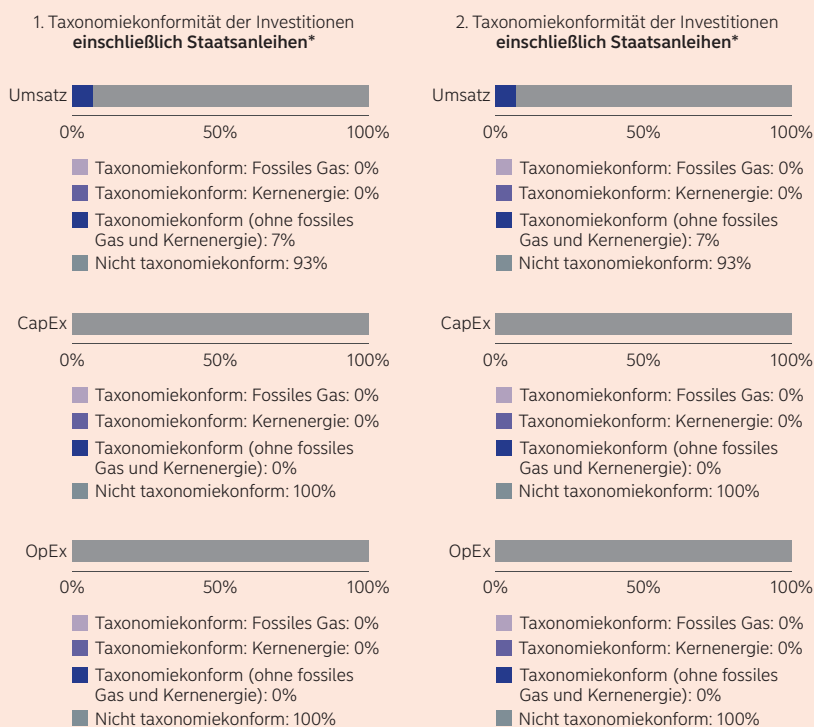
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2023	7,24%
2022	4,90%



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 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 75%.



### 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. 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 des 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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:

**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.

**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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	361 tCO2e / investierte Mio. €	97,45%	97,45%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	942 tCO2e / investierte Mio. €	97,45%	97,45%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	361 tCO2e / investierte Mio. €	97,45%	97,45%
		2022	403 tCO2e / investierte Mio. €	94,84%	94,84%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	942 tCO2e / investierte Mio. €	97,45%	97,45%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	97,45%	97,45%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	94,84%	94,84%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	22.678 tCO <sub>2</sub> e	97,45%	97,45%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	3.070 tCO <sub>2</sub> e	97,45%	97,45%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	40.951 tCO <sub>2</sub> e	97,45%	97,45%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	25.748 tCO <sub>2</sub> e	97,45%	97,45%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	66.698 tCO <sub>2</sub> e	97,45%	97,45%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	361 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,45%	97,45%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	942 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,45%	97,45%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	823 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,45%	97,45%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.588 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,45%	97,16%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	20,02% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,45%	95,32
	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	90,16% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,45%	69,97%
			65,72% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,45%	11,46%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,50 GWh / Mio. € Umsatz	1,84%	1,84%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,73 GWh / Mio. € Umsatz	5,90%	5,90%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	2,01 GWh / Mio. € Umsatz	38,54%	38,54%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	7,09 GWh / Mio. € Umsatz	12,68%	12,68%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,67 GWh / Mio. € Umsatz	7,88%	6,73%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	2,51%	2,51%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	9,85%	9,85%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,92 GWh / Mio. € Umsatz	5,25%	5,25%
		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	4,82% mit negativen Auswirkungen	97,45%	97,45%
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	0,07 t / investierte Mio. €	97,45%	1,79%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	527,26 t / investierte Mio. €	97,45%	77,33%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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%	97,45%
	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%	95,19%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,58% Verdienstgefälle	97,45%	22,70%
	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	33,45% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,45%	97,45%
	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	97,45%	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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Xcel Energy	Versorger	4,10%	USA
Colgate-Palmolive	Basis-konsumgüter	3,23%	USA
Kimberly-Clark	Basis-konsumgüter	3,13%	USA
RWE	Versorger	3,06%	Deutschland
Toyota Motor	Zyklische Konsumgüter	3,00%	Japan
TJX Cos	Zyklische Konsumgüter	2,94%	USA
Pan Pacific International Holdings	Zyklische Konsumgüter	2,84%	Japan
GFL Environmental	Industrie	2,82%	Kanada
Waste Connections	Industrie	2,80%	Kanada
DSV A/S	Industrie	2,73%	Dänemark
MKS Instruments	Technologie	2,66%	USA
Air Liquide	Grundstoffe	2,65%	Frankreich
Nippon Sanso Holdings	Grundstoffe	2,62%	Japan
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanzsektor	2,56%	Indonesien
Union Pacific	Industrie	2,53%	USA

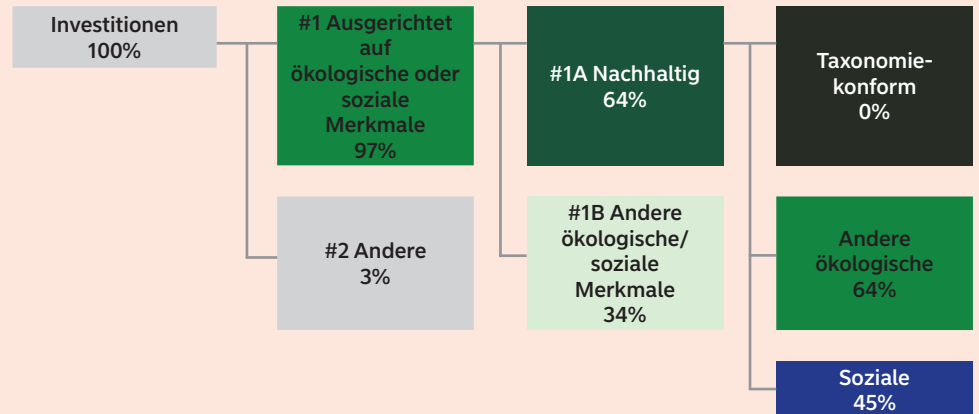




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Industrie	24,85%
Grundstoffe	15,02%
Basiskonsumgüter	13,10%
Versorger	12,68%
Finanzsektor	11,47%
Zyklische Konsumgüter	10,94%
Technologie	7,16%
Barmittel	2,55%
Energie	2,24%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

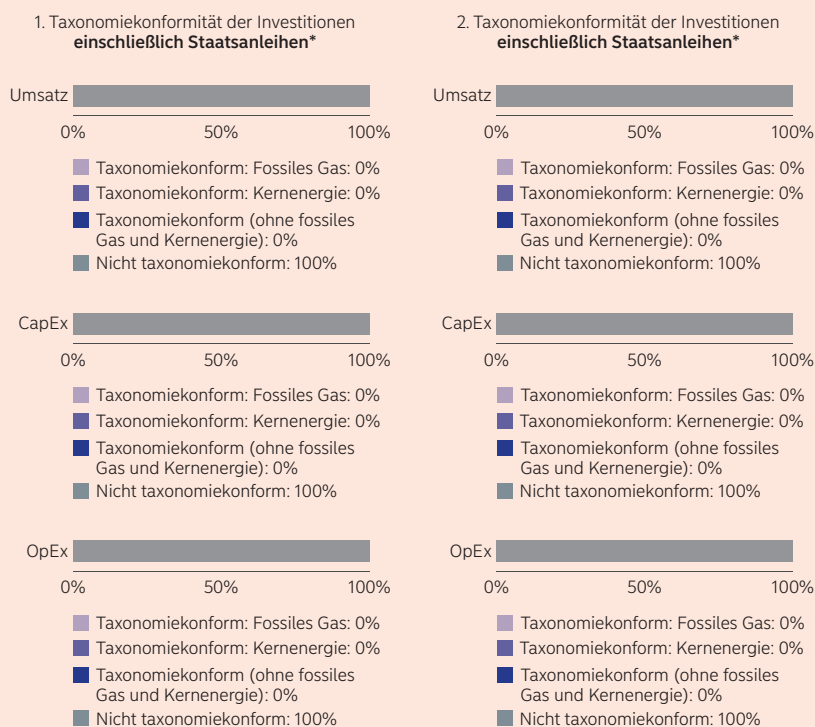
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	26 tCO2e / investierte Mio. €	98,09%	98,09%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	190 tCO2e / investierte Mio. €	98,09%	98,09%
%-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	4,61% an Verstößen beteiligt	98,09%	98,09%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	26 tCO2e / investierte Mio. €	98,09%	98,09%
		2022	27 tCO2e / investierte Mio. €	95,52%	95,52%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	190 tCO2e / investierte Mio. €	98,09%	98,09%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	4,61% an Verstößen beteiligt	98,09%	98,09%
		2022	4,01% an Verstößen beteiligt	95,52%	95,52%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	2.233 tCO <sub>2</sub> e	98,09%	98,09%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	596 tCO <sub>2</sub> e	98,09%	98,09%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	17.828 tCO <sub>2</sub> e	98,09%	98,09%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	2.829 tCO <sub>2</sub> e	98,09%	98,09%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	20.657 tCO <sub>2</sub> e	98,09%	98,09%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	26 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,09%	98,09%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	190 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,09%	98,09%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	194 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,09%	98,09%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	796 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,09%	96,97%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,13% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,09%	97,06%
	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	69,64% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,09%	66,91%
			69,49% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,09%	8,68%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,20 GWh / Mio. € Umsatz	34,27%	33,04%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	5,14 GWh / Mio. € Umsatz	8,68%	8,68%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	1,20%	1,20%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	15,02%	14,77%
		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	1,21% mit negativen Auswirkungen	98,09%	96,08%
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. €	98,09%	0,85%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	98,09%	81,70%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	4,61% an Verstößen beteiligt	98,09%	98,09%
	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	0,96% ohne Richtlinien	98,09%	90,96%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	6,25% Verdienstgefälle	98,09%	37,61%
	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	33,53% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,09%	96,29%
	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	98,09%	97,93%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

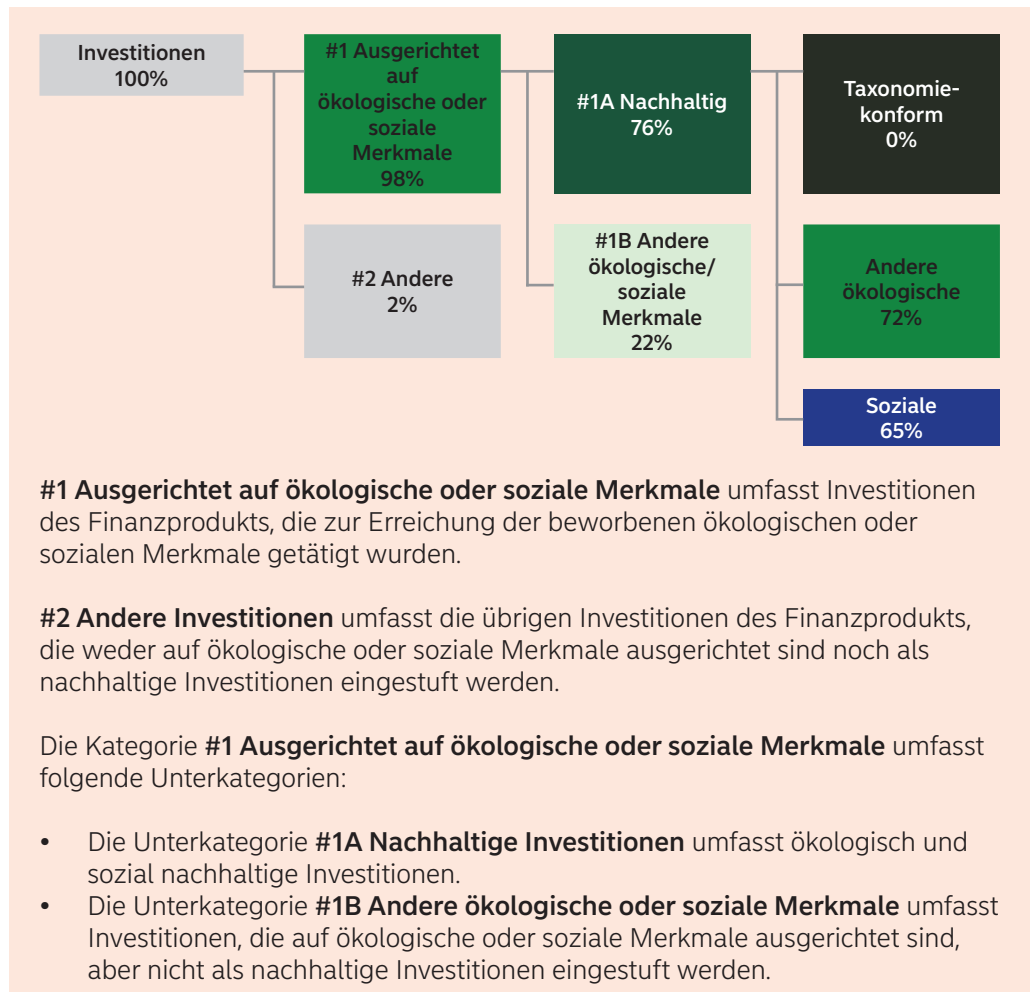
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Amazon.com	Kommunikation	4,61%	USA
NextEra Energy	Versorger	3,95%	USA
Progressive	Finanzsektor	3,93%	USA
T-Mobile US	Kommunikation	3,58%	USA
HDFC Bank ADR	Finanzsektor	3,38%	Indien
Fortis Inc/Canada	Versorger	2,99%	Kanada
TJX Cos	Zyklische Konsumgüter	2,93%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	Technologie	2,70%	Taiwan, Provinz Chinas
Pan Pacific International Holdings	Zyklische Konsumgüter	2,70%	Japan
Kerry Group	Basiskonsumgüter	2,67%	Irland
Tradeweb Markets	Finanzsektor	2,59%	USA
Emerson Electric	Industrie	2,24%	USA
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	2,15%	Dänemark
Hexcel	Industrie	2,12%	USA
PayPal Holdings	Basiskonsumgüter	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?



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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Industrie	17,65%
Technologie	16,90%
Basiskonsumgüter	16,74%
Finanzsektor	13,30%
Kommunikation	12,14%
Versorger	8,68%
Zyklische Konsumgüter	8,46%
Grundstoffe	4,23%
Barmittel	1,91%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

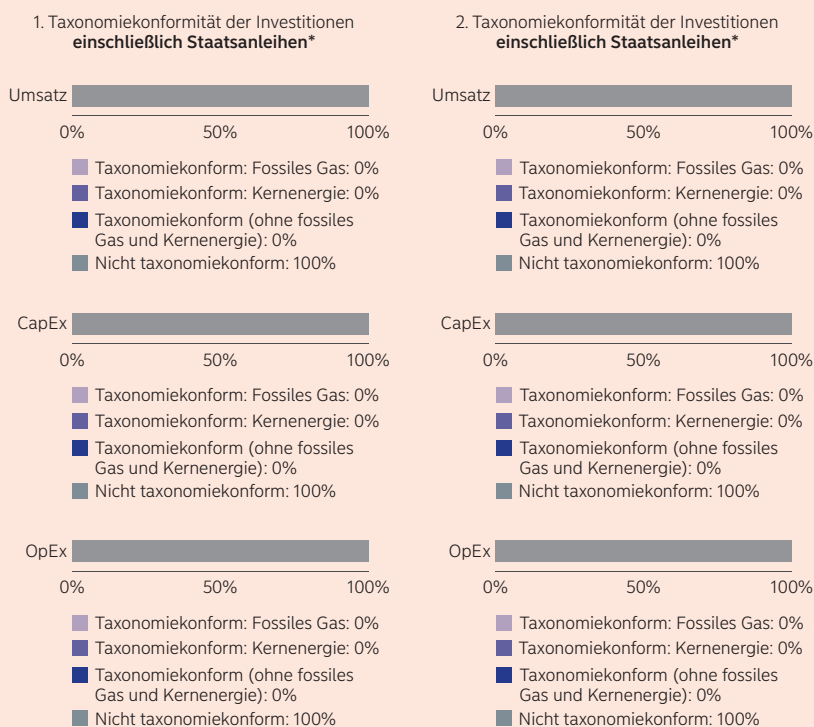
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 72%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 80% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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:

**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.

**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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

	<b>Metric</b>	<b>Metric Value</b>	<b>Eligibility</b>	<b>Coverage</b>	
	% of total investments in companies violating United Nations Global Compact	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0,00% involved in violations	97,61%	97,61%
	Executive level diversity	Average percentage of female at executive level in investee companies	31,61% of total	97,68%	87,56%
	Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	38,12% (female directors / total directors)	97,61%	97,61%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	8.601 tCO <sub>2</sub> e	97,61%	97,61%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	3.832 tCO <sub>2</sub> e	97,61%	97,61%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	63.969 tCO <sub>2</sub> e	97,61%	97,61%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	12.433 tCO <sub>2</sub> e	97,61%	97,61%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	76.402 tCO <sub>2</sub> e	97,61%	97,61%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	42 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,61%	97,61%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	256 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,61%	97,61%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	96 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,61%	97,61%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	566 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,61%	97,61%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,85% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,61%	96,99%
	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	65,39% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,61%	87,06%
			99,82% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,61%	0,95%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,97 GWh / Mio. € Umsatz	0,97%	0,97%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,30 GWh / Mio. € Umsatz	37,54%	37,54%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,92 GWh / Mio. € Umsatz	2,06%	2,06%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,41 GWh / Mio. € Umsatz	1,24%	1,24%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,12 GWh / Mio. € Umsatz	3,43%	3,43%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,06 GWh / Mio. € Umsatz	10,48%	10,48%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,84 GWh / Mio. € Umsatz	0,99%	0,99%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,31 GWh / Mio. € Umsatz	1,12%	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	97,61%	96,21%
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. €	97,61%	3,96%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	259,88 t / investierte Mio. €	97,61%	95,26%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	97,61%	97,61%
	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	97,61%	97,07%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,79% Verdienstgefälle	97,61%	51,05%
	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	38,12% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,61%	97,61%
	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	97,61%	94,93%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
31. August 2023 -  
31. Dezember 2023

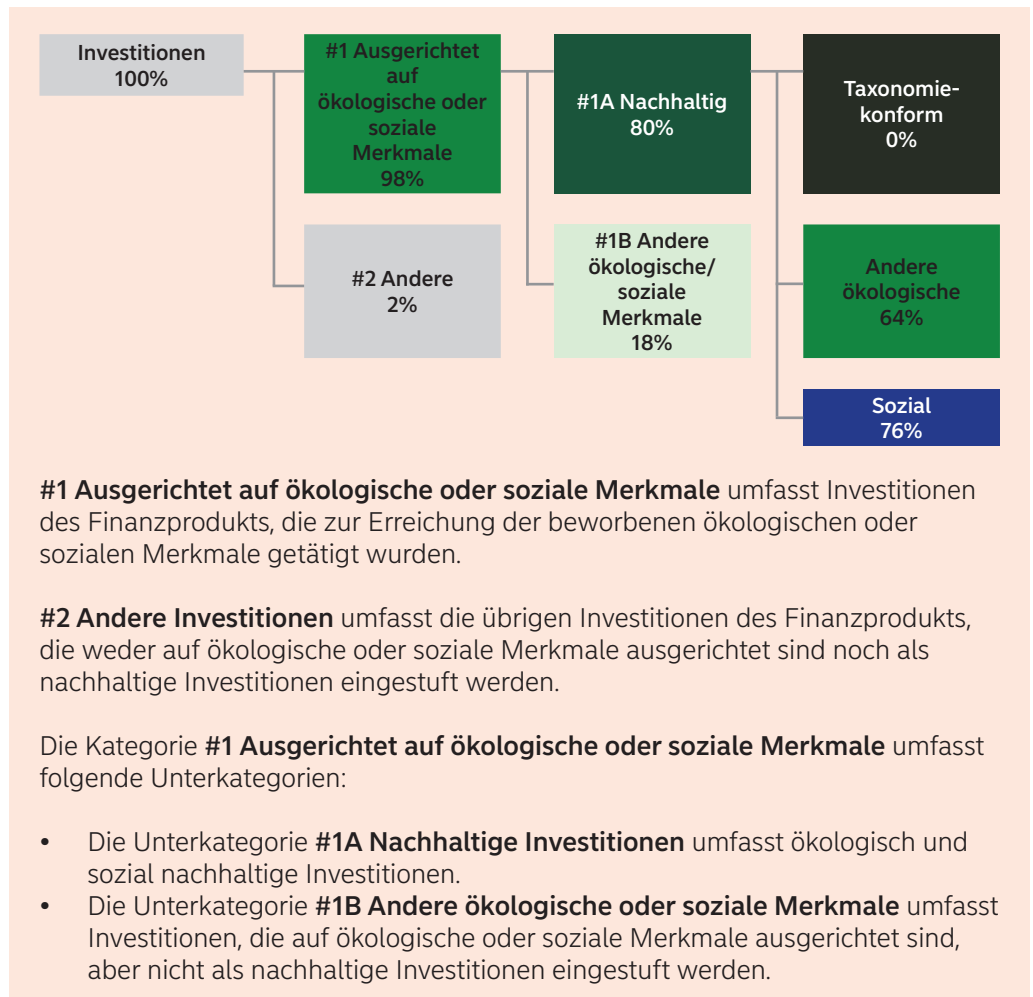
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Microsoft	Technologie	5,95%	USA
Apple	Technologie	4,08%	USA
NVIDIA	Technologie	3,66%	USA
Eli Lilly	Basiskonsumgüter	2,77%	USA
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	2,10%	Dänemark
Merck	Basiskonsumgüter	1,97%	USA
AbbVie	Basiskonsumgüter	1,95%	USA
Home Depot	Zyklische Konsumgüter	1,87%	USA
Mastercard	Finanzsektor	1,82%	USA
Visa	Finanzsektor	1,78%	USA
S&P Global	Basiskonsumgüter	1,75%	USA
Zoetis	Basiskonsumgüter	1,74%	USA
Cummins	Zyklische Konsumgüter	1,65%	USA
Lam Research	Technologie	1,58%	USA
Citigroup	Finanzsektor	1,54%	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?



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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	24,79%
Technologie	22,54%
Finanzsektor	17,21%
Zyklische Konsumgüter	12,32%
Kommunikation	7,67%
Industrie	6,53%
Grundstoffe	3,96%
Versorger	2,59%
Barmittel	2,39%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

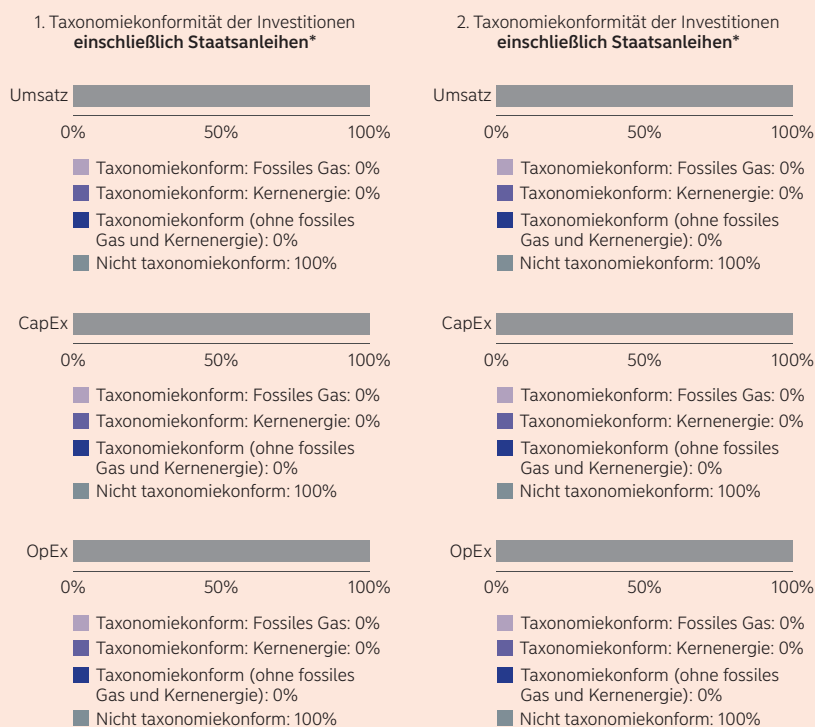
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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-taxonmiekonform 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>





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 76%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	30 tCO2e / investierte Mio. €	92,91%	92,91%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	188 tCO2e / investierte Mio. €	92,91%	92,91%
%-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	1,01% an Verstößen beteiligt	92,91%	91,78%

**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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	30 tCO2e / investierte Mio. €	92,91%	92,91%
		2022	58 tCO2e / investierte Mio. €	80,74%	80,74%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	188 tCO2e / investierte Mio. €	92,91%	92,91%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- Standen 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 EU-Kriterien 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.*



**Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

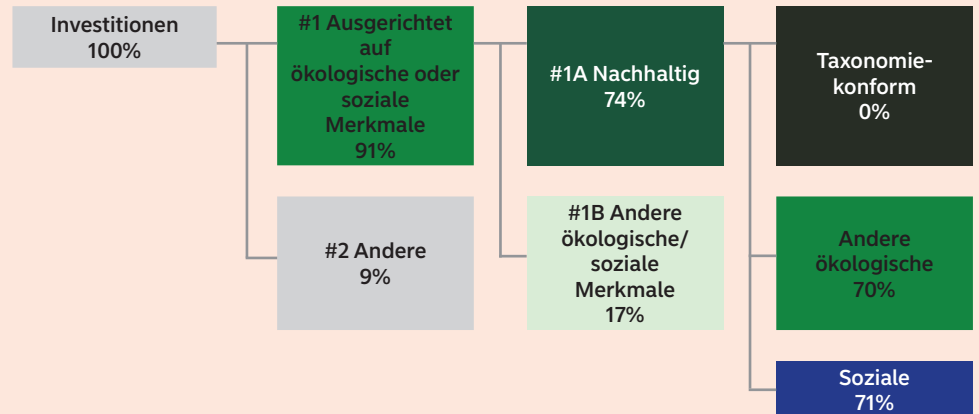
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Amdocs	Technologie	3,58%	USA
Comcast	Kommunikation	3,50%	USA
Oracle	Technologie	3,27%	USA
Deutsche Telekom	Kommunikation	3,14%	Deutschland
Telia Company	Kommunikation	3,08%	Schweden
Public Storage	Finanzsektor	3,07%	USA
AAK	Basiskonsumgüter	2,92%	Schweden
FleetCor Technologies	Basiskonsumgüter	2,86%	USA
Freenet	Kommunikation	2,77%	Deutschland
Koninklijke Vopak	Energie	2,69%	Niederlande
GoDaddy	Kommunikation	2,62%	USA
Global Payments	Basiskonsumgüter	2,60%	USA
Check Point Software Technologies	Technologie	2,54%	Israel
Nice ADR	Kommunikation	2,51%	Israel
Fresenius	Basiskonsumgüter	2,27%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	35,76%
Kommunikation	22,56%
Technologie	13,80%
Barmittel	8,87%
Zyklische Konsumgüter	5,79%
Finanzsektor	5,50%
Industrie	4,09%
Energie	2,69%
Versorger	0,87%
Devisentermingeschäfte	0,08%
Staatsanleihen	0,06%
Derivate	-0,08%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

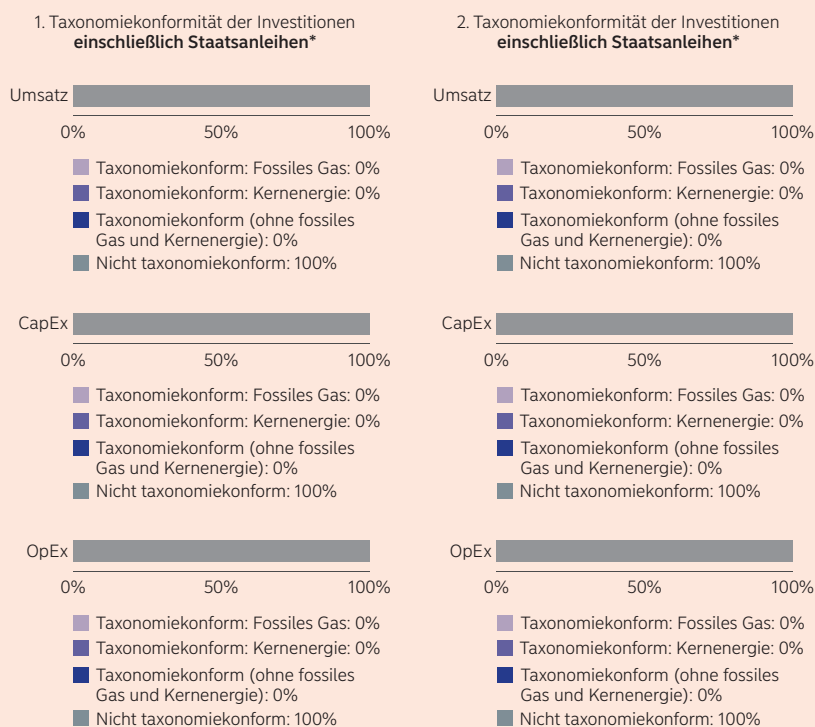
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 70%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 71%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 96%

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: 9%

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 sind, die einen Beitrag zu mindestens einem der ökologischen Ziele der EU-Taxonomie leisten.

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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	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	55,95% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,61%	97,59%

**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.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	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	2023	55,95% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,61%	97,59%
	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	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 beeinträchtigen (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

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.

- **Standen 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1.452 tCO <sub>2</sub> e	97,61%	97,59%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	527 tCO <sub>2</sub> e	97,61%	97,59%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	5.481 tCO <sub>2</sub> e	97,61%	97,59%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	1.978 tCO <sub>2</sub> e	97,61%	97,59%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	7.460 tCO <sub>2</sub> e	97,61%	97,59%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	189 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,61%	97,59%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	714 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,61%	97,59%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	381 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,61%	97,59%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.096 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,61%	97,50%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	22,80% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,61%	96,76%
	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	83,46% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,61%	56,68%
			33,84% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,61%	30,61%



## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,74 GWh / Mio. € Umsatz	43,39%	43,27%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	1,95 GWh / Mio. € Umsatz	35,47%	35,47%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	3,02 GWh / Mio. € Umsatz	2,35%	2,35%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	14,12%	14,12%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,23 GWh / Mio. € Umsatz	0,30%	0,30%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,02 GWh / Mio. € Umsatz	1,16%	1,16%
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	2,65% mit negativen Auswirkungen	97,61%	97,28%
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	0,07 t / investierte Mio. €	97,61%	4,05%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	10,39 t / investierte Mio. €	97,61%	94,08%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	97,61%	97,59%
	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	0,35% ohne Richtlinien	97,61%	94,50%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	6,72% Verdienstgefälle	97,61%	42,98%
	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	30,68% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,61%	93,63%
	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	97,61%	97,53%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

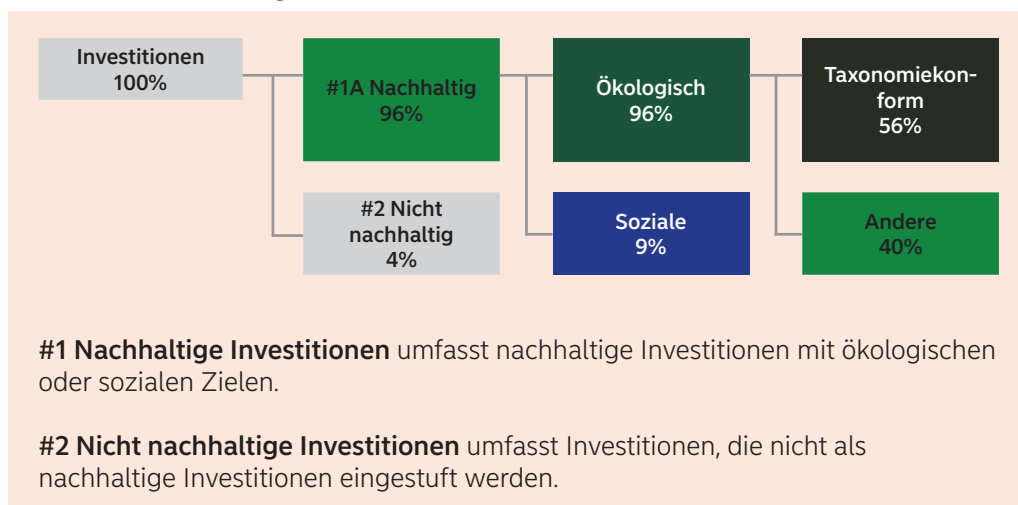
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
EMCOR Group	Industrie	4,07%	USA
Owens Corning	Industrie	3,79%	USA
SSE	Versorger	3,56%	Vereinigtes Königreich
Signify	Industrie	3,14%	Niederlande
EDP - Energias de Portugal	Versorger	3,14%	Portugal
EnerSys	Industrie	3,05%	USA
Livent	Grundstoffe	2,77%	USA
Enel	Versorger	2,58%	Italien
Vinci	Industrie	2,53%	Frankreich
Verbund	Versorger	2,52%	Österreich
SUMCO	Technologie	2,51%	Japan
Eversource Energy	Versorger	2,39%	USA
Veolia Environnement	Versorger	2,29%	Frankreich
China Longyuan Power Group	Versorger	2,18%	China
ANDRITZ	Industrie	2,05%	Österreich



## 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?*



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
Versorger	36,86%
Industrie	36,12%
Grundstoffe	12,59%
Technologie	5,62%
Zyklische Konsumgüter	2,99%
Barmittel	2,39%
Energie	2,27%
Finanzsektor	1,16%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

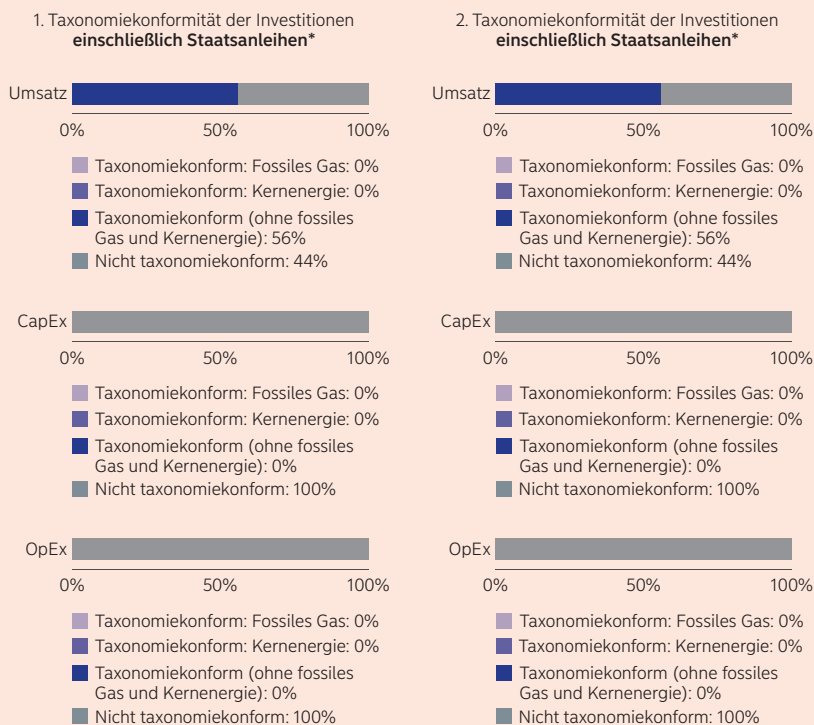
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2023	55,95%
2022	54,03%



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 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 40%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 9%.



### 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. 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 des 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	126 tCO2e / investierte Mio. €	98,08%	84,44%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	441 tCO2e / investierte Mio. €	98,08%	84,44%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	98,08%	90,05%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	49.643 tCO <sub>2</sub> e	98,08%	84,44%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	5.441 tCO <sub>2</sub> e	98,08%	84,44%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	138.450 tCO <sub>2</sub> e	98,08%	84,44%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	55.084 tCO <sub>2</sub> e	98,08%	84,44%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	193.534 tCO <sub>2</sub> e	98,08%	84,44%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	126 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,08%	84,44%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	441 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,08%	84,44%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	198 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,08%	87,91%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	706 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,08%	87,91%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,71% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,08%	85,53%
	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	81,03% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,08%	60,35%
			52,73% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,08%	2,63%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,39 GWh / Mio. € Umsatz	13,71%	11,83%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	3,72 GWh / Mio. € Umsatz	1,53%	1,06%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	2,07 GWh / Mio. € Umsatz	2,05%	2,05%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	2,16%	1,52%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	4,58%	4,23%
		Verkehr und Lagerei (H)	5,36 GWh / Mio. € Umsatz	0,75%	0,75%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,28 GWh / Mio. € Umsatz	2,58%	2,58%
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	0,56% mit negativen Auswirkungen	98,08%	86,29%
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	0,03 t / investierte Mio. €	98,08%	0,28%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	2,98 t / investierte Mio. €	98,08%	83,24%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	98,08%	90,05%
	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	98,08%	85,56%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,50% Verdienstgefälle	98,08%	23,88%
	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	30,20% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,08%	79,78%
	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	98,08%	86,58%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 11. Oktober 2023 - 31. Dezember 2023

Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	Kommunikation	1,98%	USA
Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-08-2027	Zyklische Konsumgüter	1,44%	USA
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	Zyklische Konsumgüter	1,20%	USA
Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	Industrie	1,20%	Kanada
Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	Technologie	1,10%	USA
Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	Basiskonsumgüter	1,05%	USA
Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	Kommunikation	1,03%	Italien
Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	Basiskonsumgüter	1,01%	Kanada
Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	Versorger	0,97%	USA
Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	Kommunikation	0,89%	Vereinigtes Königreich
United Group BV 4% 15-11-2027	Kommunikation	0,88%	Niederlande
Avient Corp 5.75% 15-05-2025	Grundstoffe	0,83%	USA
Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	Industrie	0,83%	USA
Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	Kommunikation	0,82%	USA
WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	Basiskonsumgüter	0,81%	USA

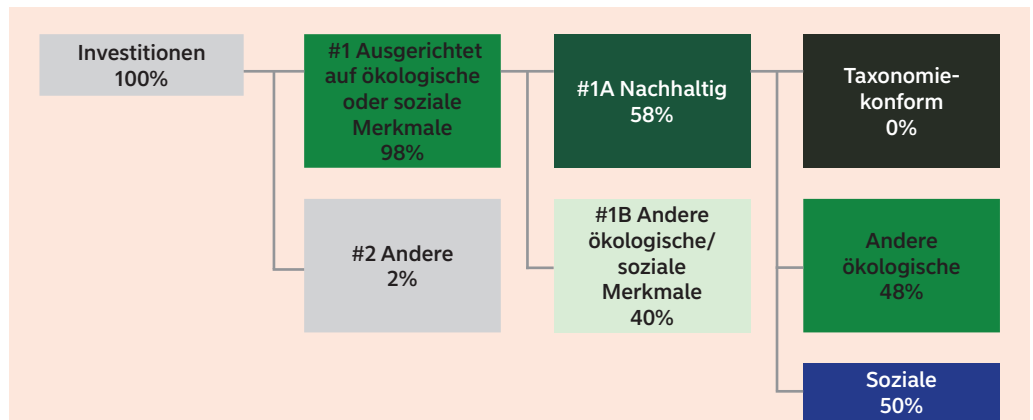




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	24,53%
Kommunikation	22,52%
Zyklische Konsumgüter	15,58%
Industrie	13,11%
Finanzsektor	8,96%
Technologie	6,04%
Grundstoffe	4,08%
Versorger	3,26%
Barmittel	2,14%
Devisentermingeschäfte	-0,22%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

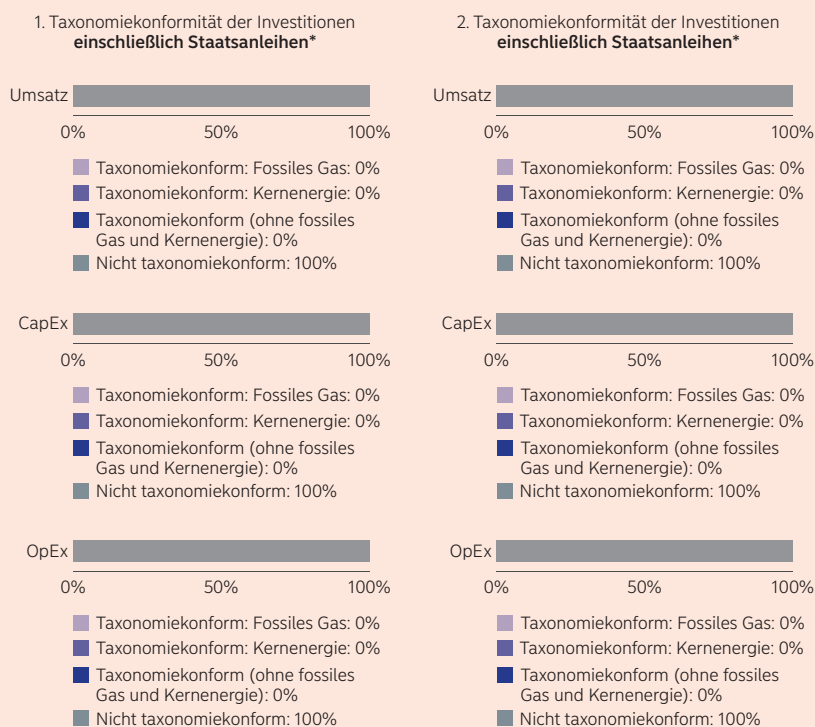
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 90%
  - 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: 81%

- 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, indem in Unternehmen mit Beteiligung an wirtschaftlichen Tätigkeiten 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 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.



● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 1 – Keine Armut	Armut in allen ihren Formen und überall beenden	4,06% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
Beitrag zu SDG 2 – Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	2,08% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
Beitrag zu SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern	13,71% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
Beitrag zu SDG 4 – Hochwertige Bildung	Inklusive, gleichberechtigte und hochwertige Bildung gewährleisten und Möglichkeiten lebenslangen Lernens für alle fördern	4,07% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
Beitrag zu SDG 5 – Geschlechtergleichheit	Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen	0,80% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
Beitrag zu SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	9,31% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
Beitrag zu SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie	Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern	6,87% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
Beitrag zu SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	9,93% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	92,57%
Beitrag zu SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	23,49% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	92,57%
Beitrag zu SDG 10 – Weniger Ungleichheiten	Ungleichheit in und zwischen Ländern verringern	4,28% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
Beitrag zu SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	11,16% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
Beitrag zu SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	3,69% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
Beitrag zu SDG 13 – Maßnahmen zum Klimaschutz	Umgehend Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen	3,17% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 14 – Leben unter Wasser	Ozeane, Meere und Meeresressourcen im Sinne nachhaltiger Entwicklung erhalten und nachhaltig nutzen	-0,17% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
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	97,82%	96,74%
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	1,14% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
Beitrag zu SDG 17 – Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	Umsetzungsmittel stärken und die globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung wiederbeleben	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	92,57%
%-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	5,93% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,82%	96,94%

**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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Referenzzeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 1 – Keine Armut	Armut in allen ihren Formen und überall beenden	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	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	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	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	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	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	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	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	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	2023	4,28% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	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	2023	3,69% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Referenzzeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 13 – Maßnahmen zum Klimaschutz	Umgehend Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen	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	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	2023	-0,10% der finanzierten Umsatzerlöse	97,82%	96,74%
		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	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	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	2023	5,93% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,82%	96,94%
	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	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 beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	6.866 tCO <sub>2</sub> e	97,82%	97,77%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	3.370 tCO <sub>2</sub> e	97,82%	97,77%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	46.518 tCO <sub>2</sub> e	97,82%	97,77%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	10.236 tCO <sub>2</sub> e	97,82%	97,77%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	56.754 tCO <sub>2</sub> e	97,82%	97,77%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	62 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,82%	97,77%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	343 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,82%	97,77%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	257 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,82%	97,82%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.040 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,82%	96,24%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,53% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,82%	96,98%
	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	80,04% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,82%	76,30%
			70,77% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,82%	4,06%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,76 GWh / Mio. € Umsatz	42,63%	41,96%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,95 GWh / Mio. € Umsatz	6,23%	6,23%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,75 GWh / Mio. € Umsatz	5,12%	5,12%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,16 GWh / Mio. € Umsatz	4,79%	4,79%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	3,20%	3,20%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,33 GWh / Mio. € Umsatz	2,84%	2,84%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,13 GWh / Mio. € Umsatz	0,61%	0,32%
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	97,82%	95,54%
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. €	97,82%	1,06%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	97,82%	83,96%



## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	97,82%	97,82%
	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	0,32% ohne Richtlinien	97,82%	92,00%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	4,18% Verdienstgefälle	97,82%	29,73%
	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	33,02% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,82%	96,91%
	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	97,82%	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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

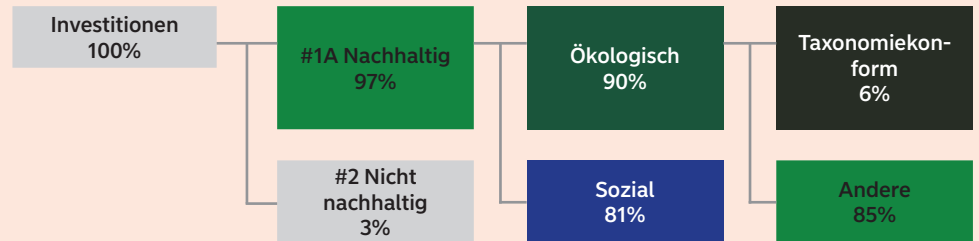
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Air Liquide	Grundstoffe	3,50%	Frankreich
Linde	Grundstoffe	3,09%	USA
Central Japan Railway	Industrie	2,84%	Japan
Synopsys	Technologie	2,74%	USA
Republic Services	Industrie	2,71%	USA
Motorola Solutions	Kommunikation	2,46%	USA
Waste Management	Industrie	2,42%	USA
Fortis Inc/Canada	Versorger	2,36%	Kanada
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanzsektor	2,23%	Indonesien
Vinci	Industrie	2,20%	Frankreich
Eversource Energy	Versorger	2,17%	USA
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	Finanzsektor	2,15%	Deutschland
Chart Industries	Industrie	2,09%	USA
AIA Group	Finanzsektor	2,07%	Hongkong
Danaher	Basiskonsumgüter	2,06%	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	Aktiva
Industrie	25,46%
Basiskonsumgüter	16,51%
Technologie	14,51%
Finanzsektor	12,33%
Grundstoffe	10,72%
Kommunikation	6,23%
Versorger	6,23%
Zyklische Konsumgüter	4,09%
Barmittel	2,18%
Energie	1,74%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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.

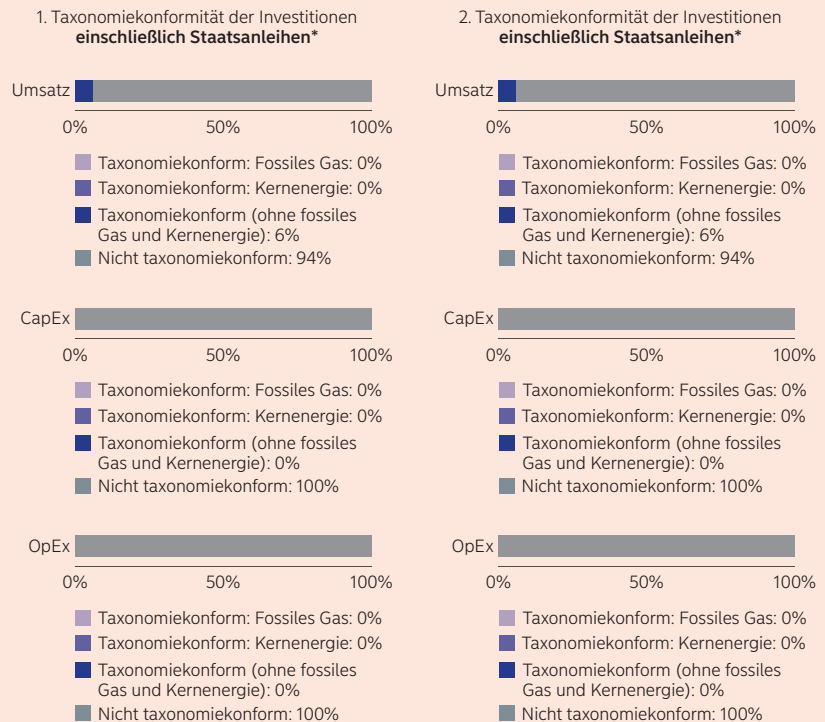
- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2023	5,93%
2022	3,61%



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 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 85%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 81%.



### 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. 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 des 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	198 tCO2e / investierte Mio. €	98,72%	98,72%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	422 tCO2e / investierte Mio. €	98,72%	98,72%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	98,72%	98,72%

**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.



● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	198 tCO2e / investierte Mio. €	98,72%	98,72%
		2022	241 tCO2e / investierte Mio. €	98,49%	97,42%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	422 tCO2e / investierte Mio. €	98,72%	98,72%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	98,72%	98,72%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	98,49%	98,49%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	75.691 tCO <sub>2</sub> e	98,72%	98,72%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	3.532 tCO <sub>2</sub> e	98,72%	98,72%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	89.980 tCO <sub>2</sub> e	98,72%	98,72%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	79.223 tCO <sub>2</sub> e	98,72%	98,72%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	169.202 tCO <sub>2</sub> e	98,72%	98,72%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	198 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,72%	98,72%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	422 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,72%	98,72%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	1.103 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,72%	98,72%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.900 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,72%	98,72%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	42,45% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,72%	97,75%
	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	85,66% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,72%	45,50%
			74,97% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,72%	45,32%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	5,57 GWh / Mio. € Umsatz	46,94%	45,63%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	1,12 GWh / Mio. € Umsatz	2,07%	1,65%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,33 GWh / Mio. € Umsatz	9,66%	9,66%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,65 GWh / Mio. € Umsatz	23,38%	23,38%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,25 GWh / Mio. € Umsatz	8,80%	8,80%
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	98,72%	97,75%
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. €	98,72%	0,94%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,25 t / investierte Mio. €	98,72%	86,93%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	98,72%	98,72%
	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	0,66% ohne Richtlinien	98,72%	95,52%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	3,03% Verdienstgefälle	98,72%	25,72%
	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	35,17% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,72%	98,72%
	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	98,72%	98,72%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

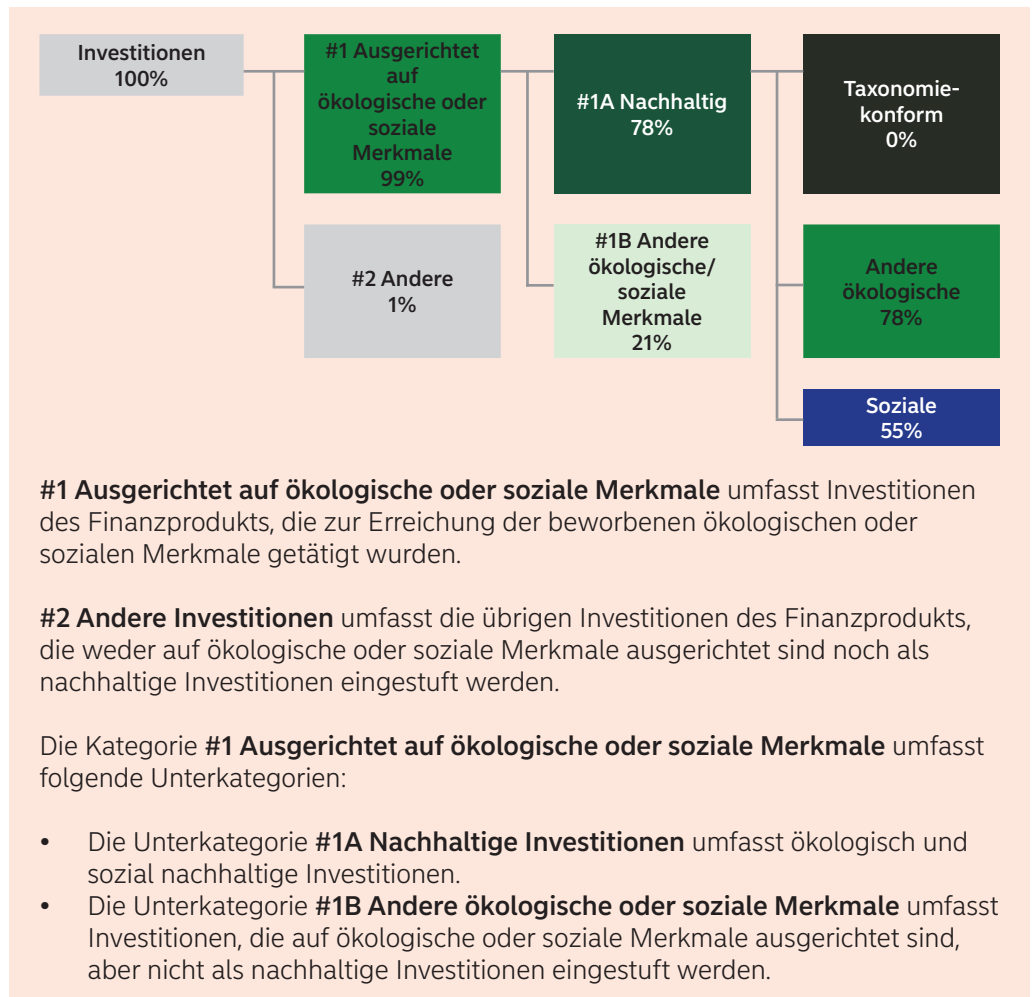
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
NextEra Energy	Versorger	5,27%	USA
American Tower	Finanzsektor	5,21%	USA
Transurban	Basiskonsumgüter	4,75%	Australien
Aena SME	Industrie	4,46%	Spanien
Cellnex Telecom	Industrie	4,22%	Spanien
Vinci	Industrie	4,01%	Frankreich
WEC Energy Group	Versorger	4,00%	USA
Sempra	Versorger	3,30%	USA
Central Japan Railway	Industrie	3,11%	Japan
National Grid	Versorger	3,01%	Vereinigtes Königreich
Atlas Arteria	Basiskonsumgüter	2,91%	Australien
Southern	Versorger	2,91%	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?



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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Versorger	48,02%
Industrie	29,56%
Finanzsektor	11,31%
Basiskonsumgüter	7,66%
Barmittel	1,27%
Kommunikation	1,20%
Energie	0,97%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

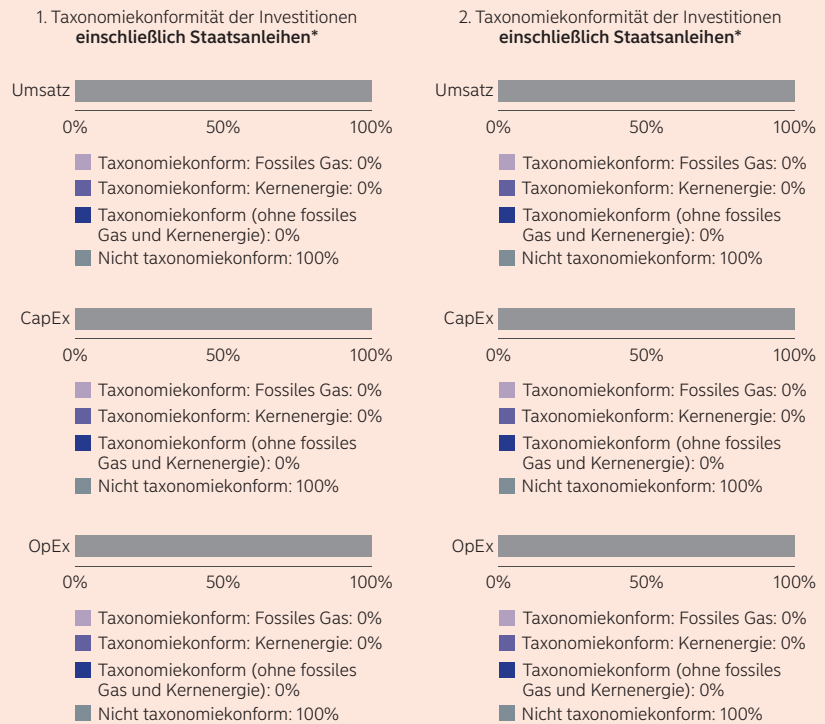
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 78%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	14 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,93%	98,85%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	150 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,93%	98,85%
%-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	4,79% an Verstößen beteiligt	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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	14 tCO2e / investierte Mio. €	98,93%	98,85%
		2022	13 tCO2e / investierte Mio. €	99,10%	99,10%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	150 tCO2e / investierte Mio. €	98,93%	98,85%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	4,79% an Verstößen beteiligt	98,93%	98,93%
		2022	4,11% an Verstößen beteiligt	99,10%	99,10%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.



**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1.895 tCO <sub>2</sub> e	98,93%	98,85%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	2.516 tCO <sub>2</sub> e	98,93%	98,85%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	44.315 tCO <sub>2</sub> e	98,93%	98,85%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	4.410 tCO <sub>2</sub> e	98,93%	98,85%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	48.725 tCO <sub>2</sub> e	98,93%	98,85%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	14 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,93%	98,85%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	150 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,93%	98,85%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	75 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,93%	98,93%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	526 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,93%	96,97%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,71% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,93%	98,93%
	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	57,48% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,93%	90,77%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,93%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,14 GWh / Mio. € Umsatz	37,72%	34,73%
		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)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	1,73%	1,73%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,06 GWh / Mio. € Umsatz	12,16%	12,16%
		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	98,93%	98,93%
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. €	98,93%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,11 t / investierte Mio. €	98,93%	81,41%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	4,79% an Verstößen beteiligt	98,93%	98,93%
	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	98,93%	98,93%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,32% Verdienstgefälle	98,93%	51,02%
	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	34,44% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,93%	98,93%
	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%	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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

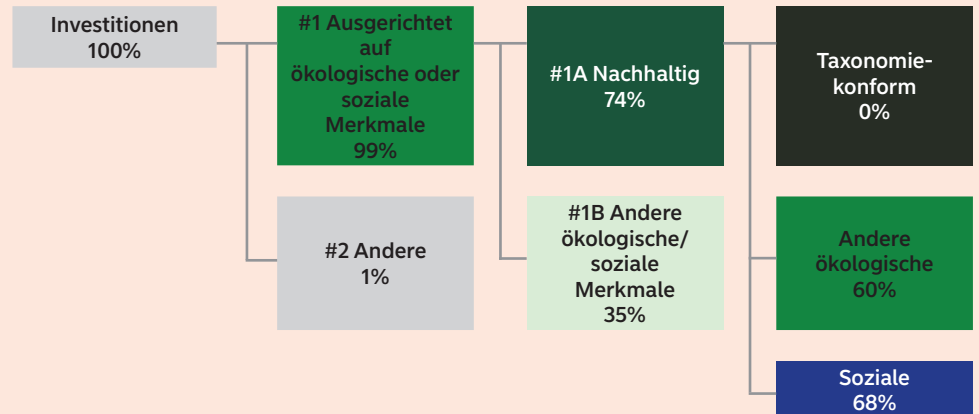
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Amazon.com	Kommunikation	4,79%	USA
S&P Global	Basiskonsumgüter	4,47%	USA
Alphabet	Kommunikation	4,41%	USA
ASML Holding	Technologie	4,20%	Niederlande
Mastercard	Finanzsektor	4,11%	USA
Airbnb	Kommunikation	3,77%	USA
Accenture	Technologie	3,75%	Irland
Atlas Copco A	Industrie	3,63%	Schweden
UnitedHealth Group	Basiskonsumgüter	3,53%	USA
Linde	Grundstoffe	3,51%	USA
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Zyklische Konsumgüter	3,45%	Frankreich
Home Depot	Zyklische Konsumgüter	3,45%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Technologie	26,26%
Zyklische Konsumgüter	15,75%
Basiskonsumgüter	14,83%
Kommunikation	12,97%
Finanzsektor	12,63%
Industrie	12,28%
Grundstoffe	4,22%
Barmittel	1,07%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

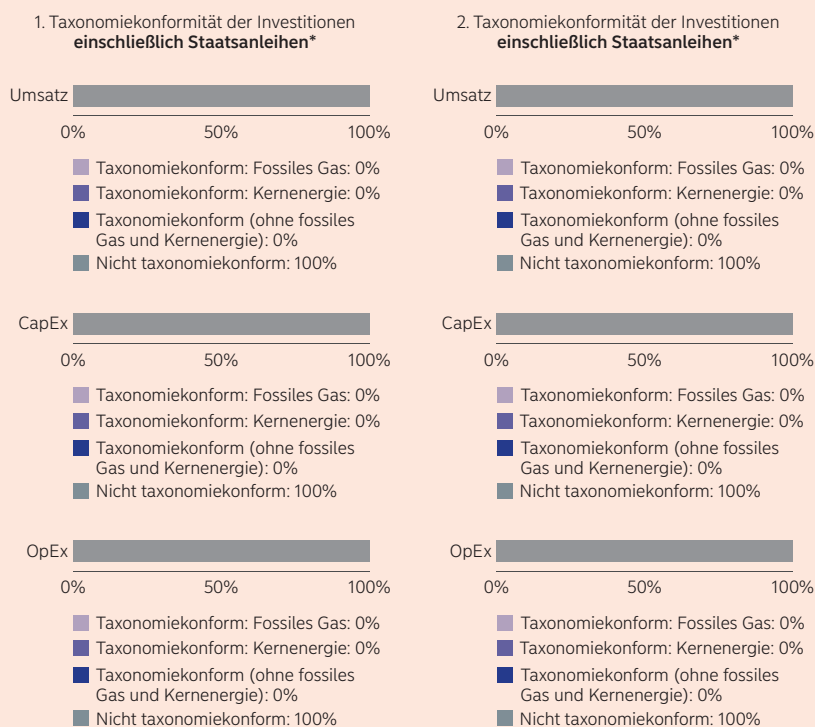
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 68%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	28 tCO2e / investierte Mio. €	97,42%	97,42%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	175 tCO2e / investierte Mio. €	97,42%	97,42%
%-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	3,98% an Verstößen beteiligt	97,42%	97,42%

**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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	28 tCO2e / investierte Mio. €	97,42%	97,42%
		2022	33 tCO2e / investierte Mio. €	97,65%	97,65%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	175 tCO2e / investierte Mio. €	97,42%	97,42%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	3,98% an Verstößen beteiligt	97,42%	97,42%
		2022	3,75% an Verstößen beteiligt	97,65%	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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	9.116 tCO <sub>2</sub> e	97,42%	97,42%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.529 tCO <sub>2</sub> e	97,42%	97,42%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	54.800 tCO <sub>2</sub> e	97,42%	97,42%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	10.645 tCO <sub>2</sub> e	97,42%	97,42%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	65.444 tCO <sub>2</sub> e	97,42%	97,42%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	28 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,42%	97,42%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	175 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,42%	97,42%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	123 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,42%	97,42%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	577 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,42%	96,90%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,33% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,42%	97,42%
	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	60,06% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,42%	83,69%
			63,79% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,42%	2,33%



## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,14 GWh / Mio. € Umsatz	41,94%	41,82%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	8,79 GWh / Mio. € Umsatz	2,33%	2,33%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,62 GWh / Mio. € Umsatz	2,03%	2,03%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	1,83%	1,83%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	8,76%	8,76%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	0,99%	0,99%
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	97,42%	97,17%
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. €	97,42%	2,28%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,12 t / investierte Mio. €	97,42%	78,90%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	3,98% an Verstößen beteiligt	97,42%	97,42%
	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	97,42%	97,42%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,16% Verdienstgefälle	97,42%	58,95%
	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	34,88% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,42%	96,46%
	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	97,42%	93,21%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

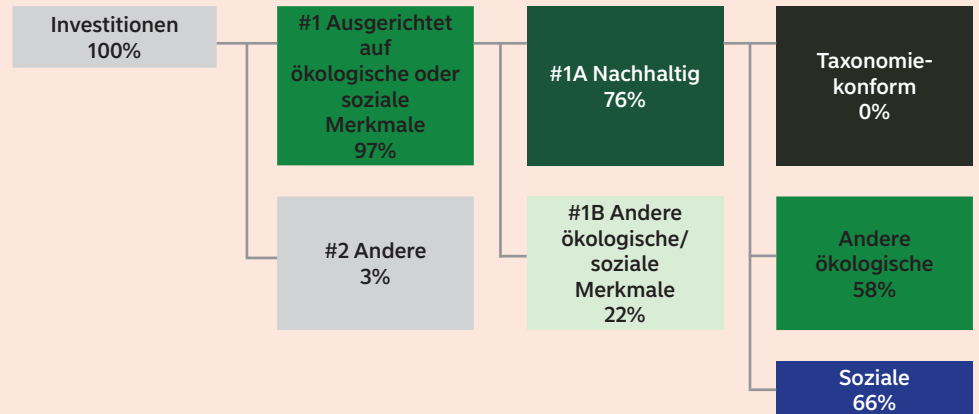
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Microsoft	Technologie	6,55%	USA
Amazon.com	Kommunikation	3,98%	USA
Alphabet	Kommunikation	3,09%	USA
Visa	Finanzsektor	2,91%	USA
AbbVie	Basiskonsumgüter	2,85%	USA
Apple	Technologie	2,75%	USA
ING Groep	Finanzsektor	2,62%	Niederlande
Colgate-Palmolive	Basiskonsumgüter	2,50%	USA
Cintas	Basiskonsumgüter	2,37%	USA
Xcel Energy	Versorger	2,33%	USA
Stryker	Basiskonsumgüter	2,25%	USA
Mondelez International	Basiskonsumgüter	2,22%	USA
Merck	Basiskonsumgüter	2,18%	USA
Progressive	Finanzsektor	2,16%	USA
International Flavors & Fragrances	Grundstoffe	2,16%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	28,98%
Technologie	22,44%
Finanzsektor	14,65%
Industrie	9,26%
Kommunikation	8,49%
Zyklische Konsumgüter	7,28%
Grundstoffe	3,98%
Barmittel	2,58%
Versorger	2,33%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

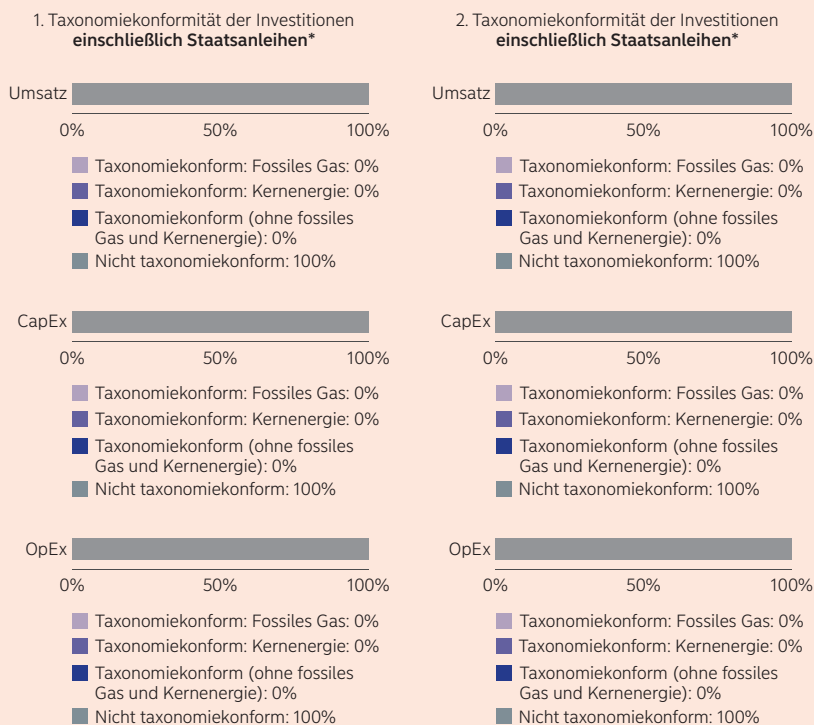
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



## 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):** 549300E0SPFUFDAIG67

### 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	8 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	99,04%	99,04%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	31 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	99,04%	99,04%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	99,04%	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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	8 tCO2e / investierte Mio. €	99,04%	99,04%
		2022	7 tCO2e / investierte Mio. €	99,32%	99,32%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	31 tCO2e / investierte Mio. €	99,04%	99,04%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	99,04%	97,71%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	99,32%	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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	847 tCO <sub>2</sub> e	99,04%	99,04%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	4.264 tCO <sub>2</sub> e	99,04%	99,04%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	16,167 tCO <sub>2</sub> e	99,04%	99,04%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	5.111 tCO <sub>2</sub> e	99,04%	99,04%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	21.277 tCO <sub>2</sub> e	99,04%	99,04%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	8 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	99,04%	99,04%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	31 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	99,04%	99,04%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	94 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	99,04%	99,04%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	382 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	99,04%	98,99%
	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	99,04%	96,48%
	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	80,24% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,04%	75,35%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,04%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,16 GWh / Mio. € Umsatz	0,11%	0,11%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,36 GWh / Mio. € Umsatz	92,72%	88,01%
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	0,00% mit negativen Auswirkungen	99,04%	94,35%
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	0,00 t / investierte Mio. €	99,04%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01 t / investierte Mio. €	99,04%	68,52%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	99,04%	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	99,04%	94,86%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,21% Verdienstgefälle	99,04%	29,22%
	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	33,15% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	99,04%	97,47%
	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	99,04%	95,67%

**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.





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

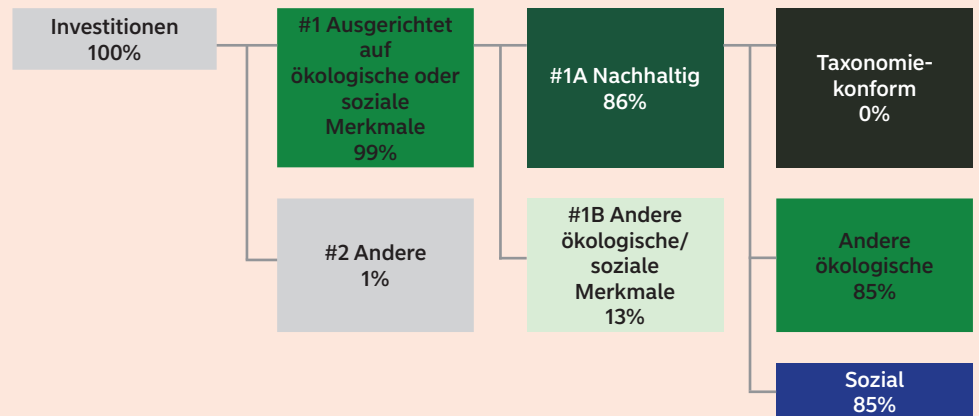
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Prologis	Finanzsektor	8,58%	USA
Equinix	Finanzsektor	5,22%	USA
Welltower	Finanzsektor	3,77%	USA
Sun Communities	Finanzsektor	3,57%	USA
VICI Properties	Finanzsektor	3,08%	USA
Mitsubishi Estate	Finanzsektor	2,93%	Japan
Ventas	Finanzsektor	2,86%	USA
Realty Income	Finanzsektor	2,81%	USA
Public Storage	Finanzsektor	2,81%	USA
CubeSmart	Finanzsektor	2,57%	USA
Digital Realty Trust	Finanzsektor	2,56%	USA
American Homes 4 Rent	Finanzsektor	2,43%	USA
Mid-America Apartment Communities	Finanzsektor	2,33%	USA
UNITE Group	Finanzsektor	2,21%	Vereinigtes Königreich
AvalonBay Communities	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 oder 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 oder 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
Finanzsektor	97,87%
Barmittel	0,96%
Kommunikation	0,94%
Basiskonsumgüter	0,24%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

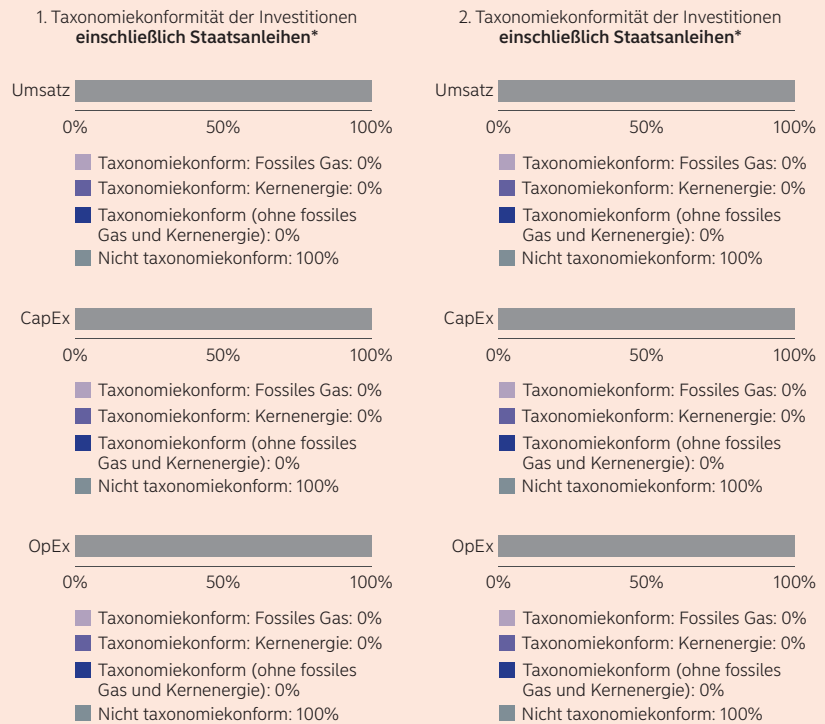
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 85%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 85%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	40 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,74%	94,65%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	512 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,74%	92,76%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	97,74%	95,11%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	40 tCO2e / investierte Mio. €	97,74%	94,65%
		2022	38 tCO2e / investierte Mio. €	98,07%	92,99%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	512 tCO2e / investierte Mio. €	97,74%	92,76%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	97,74%	95,11%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	98,07%	95,67%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	4.735 tCO <sub>2</sub> e	97,74%	94,65%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	3.277 tCO <sub>2</sub> e	97,74%	94,65%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	94.251 tCO <sub>2</sub> e	97,74%	92,76%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	8.012 tCO <sub>2</sub> e	97,74%	94,65%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	102.278 tCO <sub>2</sub> e	97,74%	92,76%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	40 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,74%	94,65%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	512 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,74%	92,76%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	59 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,74%	94,89%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	581 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,74%	92,69%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,72% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,74%	96,95%
	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	87,39% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,74%	29,86%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,74%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,37 GWh / Mio. € Umsatz	47,52%	42,57%
		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)	0,02 GWh / Mio. € Umsatz	4,72%	4,72%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,02 GWh / Mio. € Umsatz	11,15%	7,90%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	0,10%	0,10%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,44 GWh / Mio. € Umsatz	0,86%	0,86%
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	97,74%	96,03%
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. €	97,74%	1,37%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	2,92/ investierte Mio. €	97,74%	79,55%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	97,74%	95,11%
	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	1,40% ohne Richtlinien	97,74%	76,70%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,70% Verdienstgefälle	97,74%	14,21%
	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	27,27% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,74%	90,83%
	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	97,74%	96,74%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

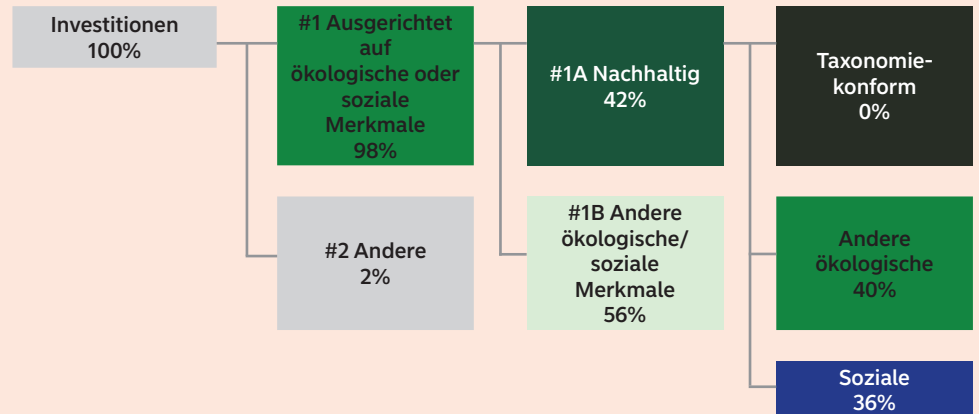
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Kitron	Industrie	2,60%	Norwegen
UFP Technologies	Basiskonsumgüter	2,59%	USA
Green Brick Partners	Zyklische Konsumgüter	2,35%	USA
Hawkins	Grundstoffe	2,22%	USA
Napco Security Technologies	Industrie	2,19%	USA
CBIZ	Basiskonsumgüter	2,07%	USA
Vidrala	Industrie	1,85%	Spanien
Insight Enterprises	Technologie	1,72%	USA
Howden Joinery Group	Zyklische Konsumgüter	1,63%	Vereinigtes Königreich
Gift Holdings	Zyklische Konsumgüter	1,63%	Japan
DMG Mori	Industrie	1,62%	Japan
ADENTRA	Zyklische Konsumgüter	1,62%	Kanada
VSE	Zyklische Konsumgüter	1,62%	USA
Richelieu Hardware	Zyklische Konsumgüter	1,61%	Kanada
Hovnanian Enterprises	Zyklische Konsumgüter	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Industrie	26,06%
Zyklische Konsumgüter	24,08%
Basiskonsumgüter	23,75%
Technologie	10,41%
Finanzsektor	9,98%
Barmittel	2,26%
Grundstoffe	2,25%
Kommunikation	1,21%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

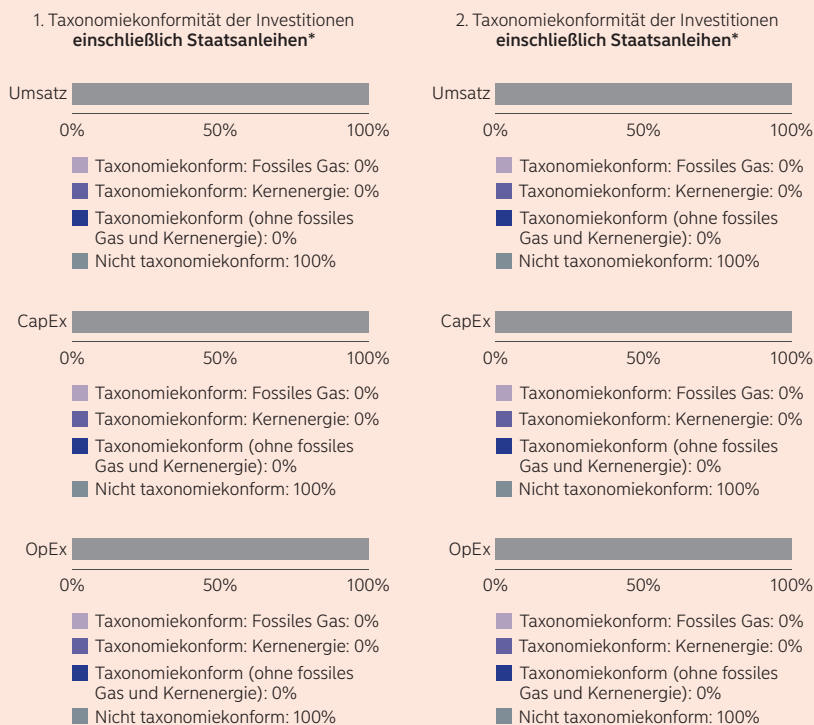
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 36%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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):** 549300DN1QTCPEQWW2

### 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 können taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 85%

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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 1 – Keine Armut	Armut in allen ihren Formen und überall beenden	4,25% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 2 – Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	1,86% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern	24,85% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 4 – Hochwertige Bildung	Inklusive, gleichberechtigte und hochwertige Bildung gewährleisten und Möglichkeiten lebenslangen Lernens für alle fördern	4,54% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 5 – Geschlechtergleichheit	Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen	0,70% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	14,51% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	13,14% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	96,19%
Beitrag zu SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	25,38% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	96,75%
Beitrag zu SDG 10 – Weniger Ungleichheiten	Ungleichheit in und zwischen Ländern verringern	4,38% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	7,90% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	0,90% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
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	2,09% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
Beitrag zu SDG 17 – Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	Umsetzungsmittel stärken und die globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung wiederbeleben	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenzzeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 1 – Keine Armut	Armut in allen ihren Formen und überall beenden	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	2023	1,86% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
		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	2023	24,85% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
		2022	26,47% der finanzierten Umsatzerlöse	98,13%	98,13%

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Referenzzeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 4 – Hochwertige Bildung	Inklusive, gleichberechtigte und hochwertige Bildung gewährleisten und Möglichkeiten lebenslangen Lernens für alle fördern	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	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	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	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	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	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	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	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	2023	2,09% der finanzierten Umsatzerlöse	98,61%	98,61%
		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	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 beeinträchtigen (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

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.



- ***Standen 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	587 tCO <sub>2</sub> e	98,61%	98,61%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	223 tCO <sub>2</sub> e	98,61%	98,61%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	6.093 tCO <sub>2</sub> e	98,61%	98,61%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	809 tCO <sub>2</sub> e	98,61%	98,61%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	6.902 tCO <sub>2</sub> e	98,61%	98,61%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	18 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,61%	98,61%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	163 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,61%	98,61%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	100 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,61%	98,61%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	529 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,61%	97,64%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,18% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,61%	98,61%
	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	76,39% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,61%	78,96%
			68,41% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,61%	1,06%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,12 GWh / Mio. € Umsatz	44,42%	40,56%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	9,43 GWh / Mio. € Umsatz	1,06%	1,06%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,87 GWh / Mio. € Umsatz	2,72%	2,72%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	4,15%	4,15%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	5,70%	5,70%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,33 GWh / Mio. € Umsatz	1,85%	1,85%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,14 GWh / Mio. € Umsatz	1,32%	0,87%
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	98,61%	97,00%
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. €	98,61%	4,21%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,17 t / investierte Mio. €	98,61%	81,59%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	98,61%	98,61%
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	0,80% ohne Richtlinien	98,61%	93,53%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10,44% Verdienstgefälle	98,61%	38,18%
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	32,05% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,61%	97,14%
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	98,61%	96,04%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

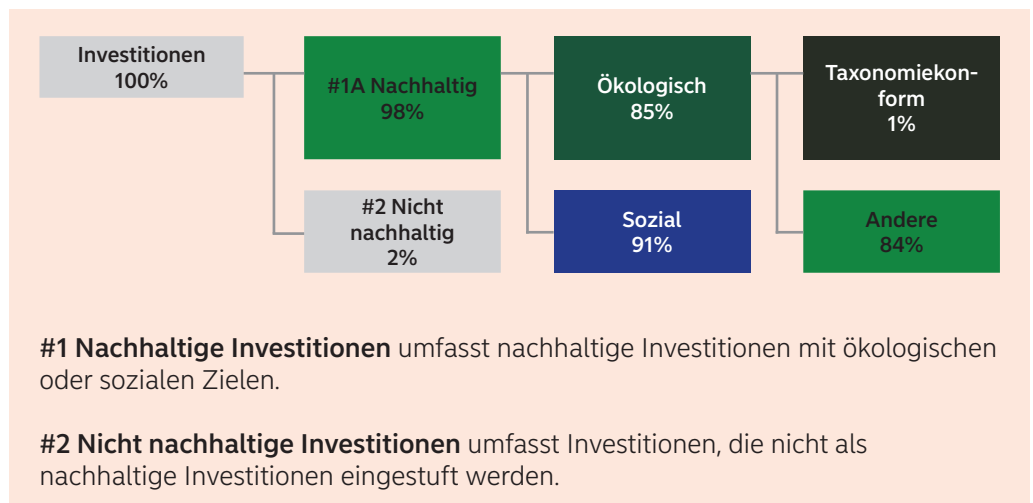
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Vinci	Industrie	3,34%	Frankreich
Mastercard	Finanzsektor	3,22%	USA
Oracle	Technologie	2,90%	USA
Stryker	Basiskonsumgüter	2,87%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	2,84%	Taiwan, Provinz Chinas
AbbVie	Basiskonsumgüter	2,84%	USA
MercadoLibre	Kommunikation	2,75%	Uruguay
Motorola Solutions	Kommunikation	2,73%	USA
Republic Services	Industrie	2,72%	USA
Eli Lilly	Basiskonsumgüter	2,70%	USA
Thermo Fisher Scientific	Basiskonsumgüter	2,68%	USA
Merck	Basiskonsumgüter	2,57%	USA
Wolters Kluwer	Kommunikation	2,56%	Niederlande
Adobe	Technologie	2,49%	USA
Autoliv	Zyklische Konsumgüter	2,48%	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?**



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
Basiskonsumgüter	28,01%
Finanzsektor	22,06%
Technologie	19,04%
Industrie	13,12%
Kommunikation	11,84%
Zyklische Konsumgüter	2,69%
Barmittel	1,39%
Versorger	1,06%
Grundstoffe	0,81%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

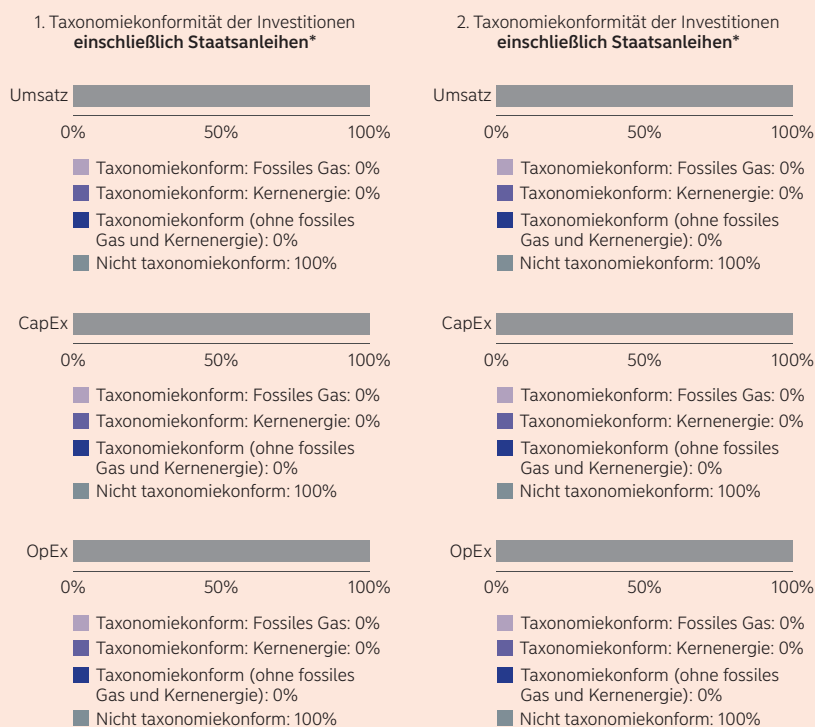
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 84%.



### 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 in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt 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 des 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 85%

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: 94%

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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 1 – Keine Armut	Armut in allen ihren Formen und überall beenden	4,87% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
Beitrag zu SDG 2 – Kein Hunger	Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern	1,22% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
Beitrag zu SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern	28,31% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
Beitrag zu SDG 4 – Hochwertige Bildung	Inklusive, gleichberechtigte und hochwertige Bildung gewährleisten und Möglichkeiten lebenslangen Lernens für alle fördern	5,46% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
Beitrag zu SDG 5 – Geschlechtergleichheit	Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen	1,16% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
Beitrag zu SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	17,37% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 8 – Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	10,99% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	94,20%
Beitrag zu SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	17,29% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	94,81%
Beitrag zu SDG 10 – Weniger Ungleichheiten	Ungleichheit in und zwischen Ländern verringern	5,07% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
Beitrag zu SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	8,31% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
Beitrag zu SDG 12 – Nachhaltige/r Konsum und Produktion	Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen	1,86% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
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	1,82% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
Beitrag zu SDG 17 – Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	Umsetzungsmittel stärken und die globale Partnerschaft für nachhaltige Entwicklung wiederbeleben	0,00% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	94,81%

**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.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenzzeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 1 – Keine Armut	Armut in allen ihren Formen und überall beenden	2023	4,87% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
		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	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	2023	28,31% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
		2022	28,60% der finanzierten Umsatzerlöse	97,61%	97,03%

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Referenzzeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 4 – Hochwertige Bildung	Inklusive, gleichberechtigte und hochwertige Bildung gewährleisten und Möglichkeiten lebenslangen Lernens für alle fördern	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	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	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	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	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	2023	5,07% der finanzierten Umsatzerlöse	97,56%	97,13%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Beitrag zu SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	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	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	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	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 beeinträchtigen (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

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.

- **Standen 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	155 tCO <sub>2</sub> e	97,56%	97,56%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	58 tCO <sub>2</sub> e	97,56%	97,56%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	1,937 tCO <sub>2</sub> e	97,56%	97,56%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	213 tCO <sub>2</sub> e	97,56%	97,56%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	2,150 tCO <sub>2</sub> e	97,56%	97,56%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	14 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,56%	97,56%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	137 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,56%	97,56%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	67 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,56%	97,56%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	458 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,56%	97,16%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,21% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,56%	97,56%
	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	74,14% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,56%	75,82%
			5,70% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,56%	0,12%



## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	40,36%	37,69%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,83 GWh / Mio. € Umsatz	0,12%	0,12%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,72 GWh / Mio. € Umsatz	4,37%	4,37%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	2,21%	2,21%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	4,79%	4,79%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,33 GWh / Mio. € Umsatz	1,95%	1,95%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	1,14%	0,65%
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	97,56%	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. €	97,56%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	97,56%	79,82%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	97,56%	97,56%
	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	0,00% ohne Richtlinien	97,56%	92,57%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,27% Verdienstgefälle	97,56%	35,80%
	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	33,28% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,56%	97,52%
	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	97,56%	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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

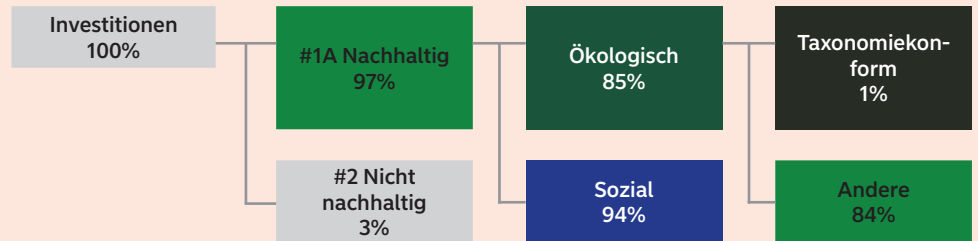
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
AXA	Finanzsektor	3,79%	Frankreich
Wolters Kluwer	Kommunikation	3,20%	Niederlande
Mastercard	Finanzsektor	3,04%	USA
Merck	Basiskonsumgüter	2,99%	USA
Marsh & McLennan Cos	Finanzsektor	2,99%	USA
Stryker	Basiskonsumgüter	2,96%	USA
Motorola Solutions	Kommunikation	2,78%	USA
Unicharm	Basiskonsumgüter	2,76%	Japan
Republic Services	Industrie	2,55%	USA
TELUS	Kommunikation	2,51%	Kanada
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	2,45%	Dänemark
AbbVie	Basiskonsumgüter	2,32%	USA
Thermo Fisher Scientific	Basiskonsumgüter	2,25%	USA
Vinci	Industrie	2,21%	Frankreich
Alcon	Basiskonsumgüter	2,12%	Schweiz



## 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	Aktiva
Basiskonsumgüter	33,60%
Finanzsektor	24,08%
Industrie	17,20%
Kommunikation	11,82%
Technologie	7,20%
Barmittel	2,44%
Versorger	1,94%
Zyklische Konsumgüter	1,72%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

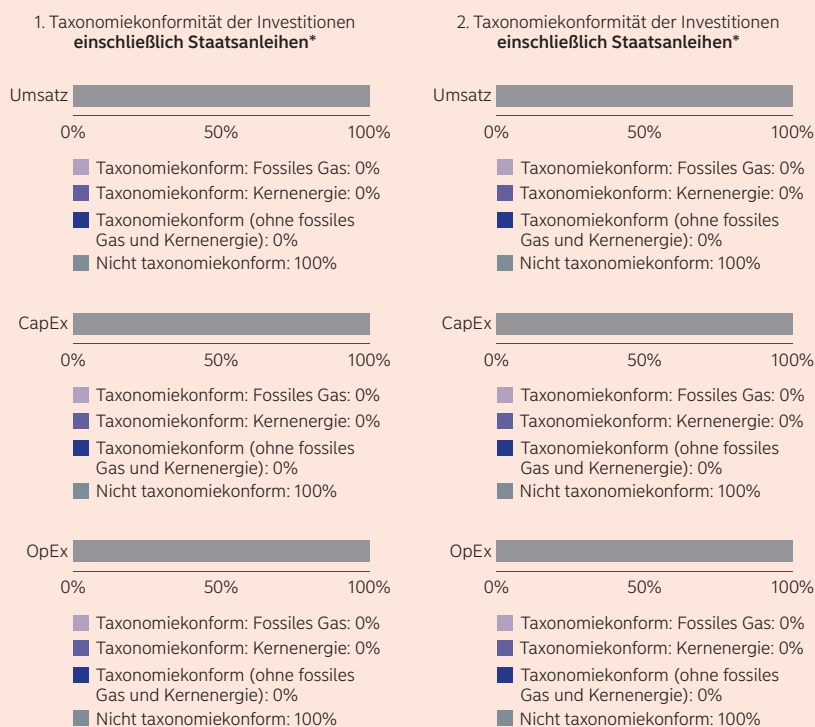
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 84%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 94%.



### 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. 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 des 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 79% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	30 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,93%	98,56%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	195 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,93%	98,56%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	98,93%	98,52%

**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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	30 tCO2e / investierte Mio. €	98,93%	98,56%
		2022	34 tCO2e / investierte Mio. €	98,24%	98,24%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	195 tCO2e / investierte Mio. €	98,93%	98,56%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	98,93%	98,52%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	98,24%	98,24%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	58.695 tCO <sub>2</sub> e	98,93%	98,56%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	21.186 tCO <sub>2</sub> e	98,93%	98,56%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	439.399 tCO <sub>2</sub> e	98,93%	98,56%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	79.880 tCO <sub>2</sub> e	98,93%	98,56%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	519.279 tCO <sub>2</sub> e	98,93%	98,56%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	30 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,93%	98,56%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	195 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,93%	98,56%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	80 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,93%	98,83%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	442 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,93%	97,95%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	6,90% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,93%	98,25%
	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	70,06% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,93%	85,33%
			65,14% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,93%	6,42%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,26 GWh / Mio. € Umsatz	33,19%	32,47%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	3,97 GWh / Mio. € Umsatz	6,67%	6,67%
		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	2,95%	2,95%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,04 GWh / Mio. € Umsatz	8,71%	8,71%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,33 GWh / Mio. € Umsatz	0,63%	0,63%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	1,06%	1,06%
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	2,54% mit negativen Auswirkungen	98,93%	97,13%
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. €	98,93%	1,83%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,30 t / investierte Mio. €	98,93%	80,57%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	98,93%	98,52%
	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	0,50% ohne Richtlinien	98,93%	97,53%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,54% Verdienstgefälle	98,93%	44,53%
	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	36,06% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,93%	96,41%
	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%	97,89%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Alphabet	Kommunikation	3,18%	USA
Cigna Group/The	Basiskonsumgüter	2,78%	USA
Johnson & Johnson	Basiskonsumgüter	2,71%	USA
CVS Health	Basiskonsumgüter	2,70%	USA
Cisco Systems	Kommunikation	2,69%	USA
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	2,44%	USA
Sanofi	Basiskonsumgüter	2,42%	Frankreich
Comcast	Kommunikation	2,35%	USA
Vinci	Industrie	2,29%	Frankreich
eBay	Kommunikation	2,25%	USA
Nippon Telegraph & Telephone	Kommunikation	2,11%	Japan
Microsoft	Technologie	2,05%	USA
Reckitt Benckiser Group	Basiskonsumgüter	1,97%	Vereinigtes Königreich
Bristol-Myers Squibb	Basiskonsumgüter	1,96%	USA
Iberdrola	Versorger	1,95%	Spanien

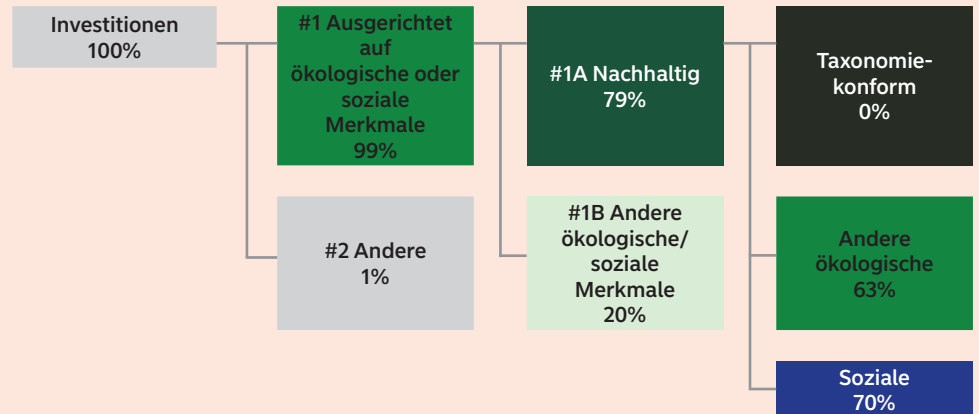




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	39,19%
Kommunikation	21,03%
Technologie	13,97%
Finanzsektor	8,83%
Versorger	6,67%
Industrie	5,83%
Zyklische Konsumgüter	2,05%
Grundstoffe	1,38%
Barmittel	1,06%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

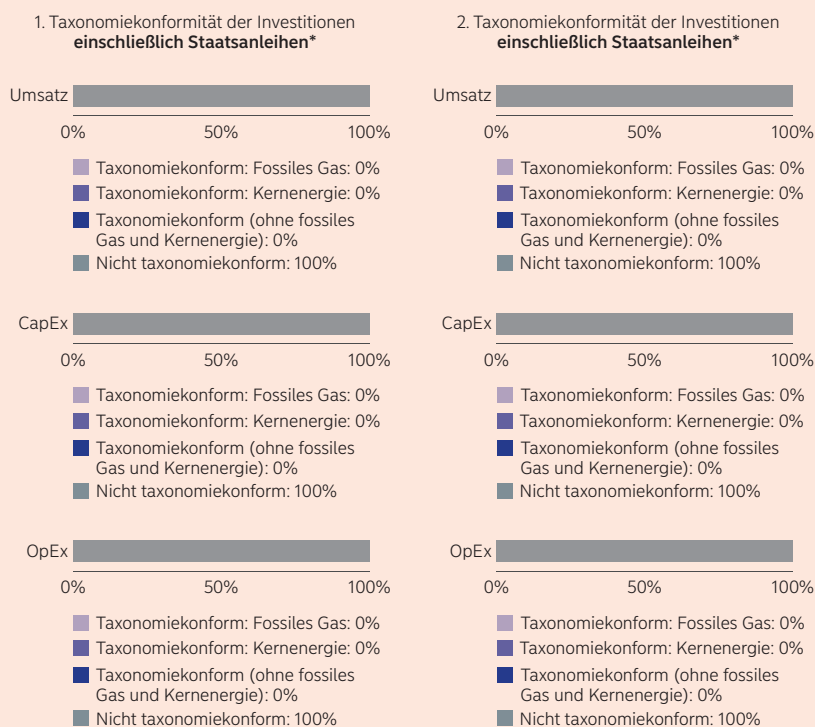
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 70%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 79% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	30 tCO2e / investierte Mio. €	99,08%	98,71%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	195 tCO2e / investierte Mio. €	99,08%	98,71%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	99,08%	98,66%

**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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	30 tCO2e / investierte Mio. €	99,08%	98,71%
		2022	34 tCO2e / investierte Mio. €	98,67%	98,67%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	195 tCO2e / investierte Mio. €	99,08%	98,71%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	99,08%	98,66%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	12.022 tCO <sub>2</sub> e	99,08%	98,71%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	4.329 tCO <sub>2</sub> e	99,08%	98,71%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	89.793 tCO <sub>2</sub> e	99,08%	98,71%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	16.351 tCO <sub>2</sub> e	99,08%	98,71%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	106.144 tCO <sub>2</sub> e	99,08%	98,71%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	30 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	99,08%	98,71%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	195 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	99,08%	98,71%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	80 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	99,08%	98,98%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	442 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	99,08%	98,10%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	6,91% Investitionen in fossile Brennstoffe	99,08%	98,39%
	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	70,04% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,08%	85,44%
			65,15% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,08%	6,44%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,26 GWh / Mio. € Umsatz	33,24%	32,51%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	3,96 GWh / Mio. € Umsatz	6,69%	6,69%
		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	2,95%	2,95%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,04 GWh / Mio. € Umsatz	8,73%	8,73%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,33 GWh / Mio. € Umsatz	0,63%	0,63%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	1,06%	1,06%
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	2,54% mit negativen Auswirkungen	99,08%	97,27%
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. €	99,08%	1,85%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,30 t / investierte Mio. €	99,08%	80,58%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	99,08%	98,66%
	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	0,51% ohne Richtlinien	99,08%	97,67%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,54% Verdienstgefälle	99,08%	44,55%
	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	36,08% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	99,08%	96,55%
	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	99,08%	98,03%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

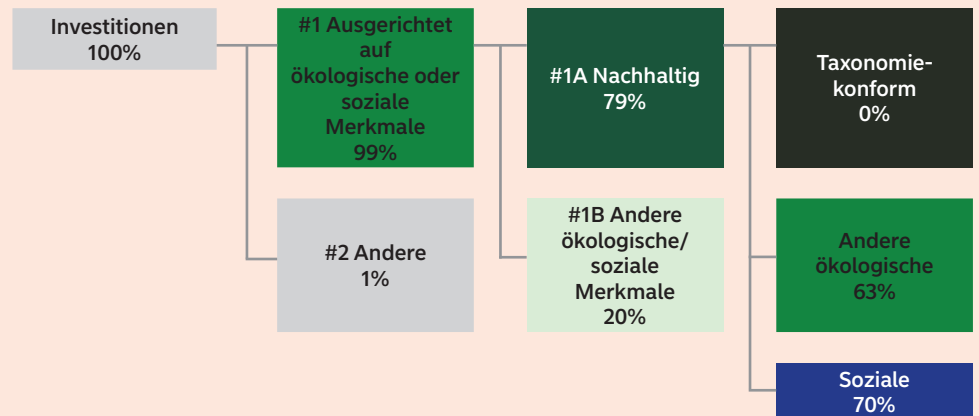
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Alphabet	Kommunikation	3,20%	USA
Cigna Group/The	Basiskonsumgüter	2,79%	USA
Johnson & Johnson	Basiskonsumgüter	2,72%	USA
CVS Health	Basiskonsumgüter	2,72%	USA
Cisco Systems	Kommunikation	2,71%	USA
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	2,46%	USA
Sanofi	Basiskonsumgüter	2,44%	Frankreich
Comcast	Kommunikation	2,37%	USA
Vinci	Industrie	2,30%	Frankreich
eBay	Kommunikation	2,27%	USA
Nippon Telegraph & Telephone	Kommunikation	2,12%	Japan
Microsoft	Technologie	2,07%	USA
Reckitt Benckiser Group	Basiskonsumgüter	1,99%	Vereinigtes Königreich
Bristol-Myers Squibb	Basiskonsumgüter	1,98%	USA
Iberdrola	Versorger	1,96%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	39,42%
Kommunikation	21,13%
Technologie	14,07%
Finanzsektor	8,87%
Versorger	6,72%
Industrie	5,88%
Zyklische Konsumgüter	2,07%
Grundstoffe	1,39%
Barmittel	0,94%
Devisentermingeschäfte	-0,50%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

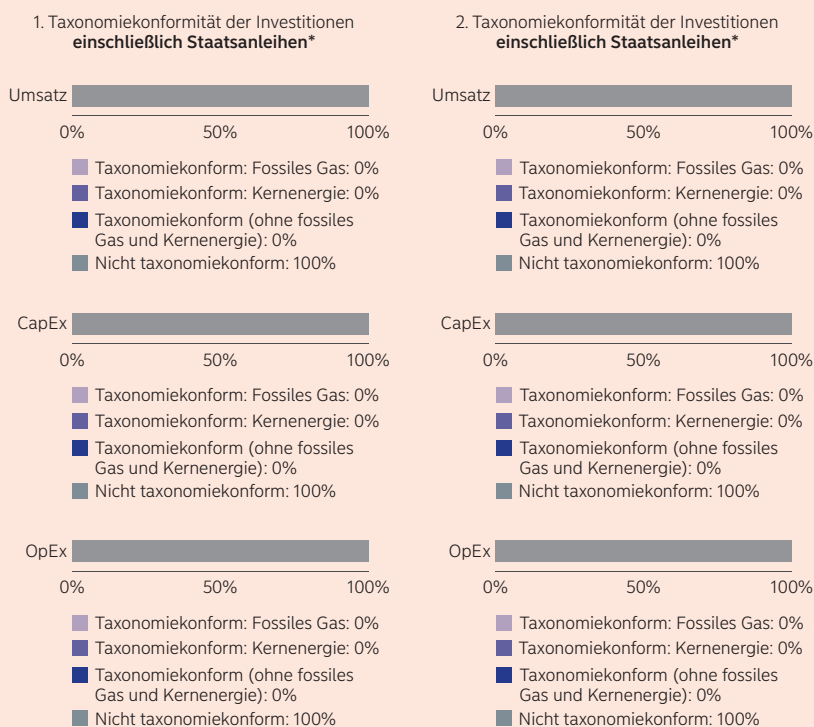
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomeikonforme Investitionen
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 70%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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):** 5493003YXBZ7881E6K64

### 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	27 tCO2e / investierte Mio. €	97,22%	97,22%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	153 tCO2e / investierte Mio. €	97,22%	97,22%
%-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	2,86% an Verstößen beteiligt	97,22%	97,22%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	27 tCO2e / investierte Mio. €	97,22%	97,22%
		2022	31 tCO2e / investierte Mio. €	97,16%	97,16%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	153 tCO2e / investierte Mio. €	97,22%	97,22%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	2,86% an Verstößen beteiligt	97,22%	97,22%
		2022	2,56% an Verstößen beteiligt	97,16%	97,16%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

- **Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	42.977 tCO <sub>2</sub> e	97,22%	97,22%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	15.586 tCO <sub>2</sub> e	97,22%	97,22%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	270.420 tCO <sub>2</sub> e	97,22%	97,22%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	58.562 tCO <sub>2</sub> e	97,22%	97,22%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	328.982 tCO <sub>2</sub> e	97,22%	97,22%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	27 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,22%	97,22%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	153 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,22%	97,22%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	123 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,22%	97,22%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	554 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,22%	96,83%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,42% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,22%	97,22%
	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	62,76% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,22%	79,64%
			65,30% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,22%	2,13%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,27 GWh / Mio. € Umsatz	45,70%	44,80%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	8,87 GWh / Mio. € Umsatz	2,13%	2,13%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,62 GWh / Mio. € Umsatz	1,17%	1,17%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	0,96%	0,96%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	8,35%	8,34%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,45 GWh / Mio. € Umsatz	0,58%	0,58%
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	2,07% mit negativen Auswirkungen	97,22%	97,22%
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. €	97,22%	2,51%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,12 t / investierte Mio. €	97,22%	78,86%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	2,86% an Verstößen beteiligt	97,22%	97,22%
	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	97,22%	95,68%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	6,57% Verdienstgefälle	97,22%	50,88%
	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	34,10% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,22%	96,38%
	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	97,22%	93,98%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

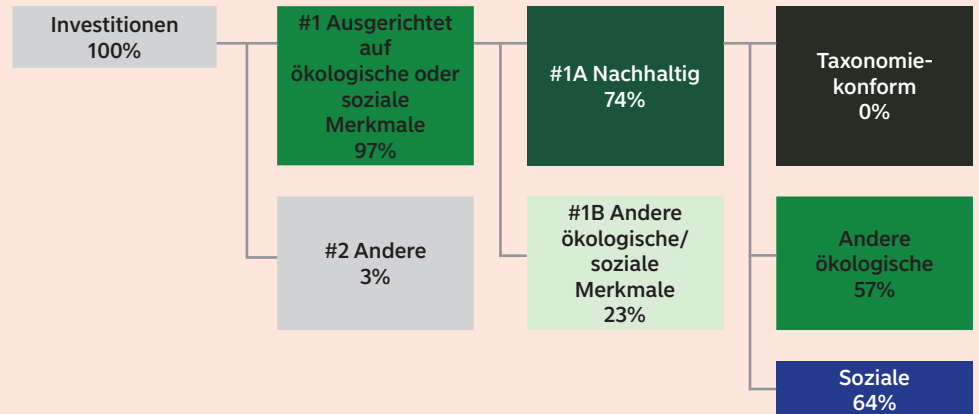
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Microsoft	Technologie	4,73%	USA
Apple	Technologie	3,08%	USA
Amazon.com	Kommunikation	2,86%	USA
Alphabet	Kommunikation	2,82%	USA
AbbVie	Basiskonsumgüter	2,63%	USA
Colgate-Palmolive	Basiskonsumgüter	2,42%	USA
Mastercard	Finanzsektor	2,26%	USA
Merck	Basiskonsumgüter	2,07%	USA
Nestle	Basiskonsumgüter	2,07%	Schweiz
Allstate	Finanzsektor	2,04%	USA
Unilever	Basiskonsumgüter	1,98%	Vereinigtes Königreich
Rotork	Industrie	1,90%	Vereinigtes Königreich
Roche Holding	Basiskonsumgüter	1,88%	Schweiz
Stryker	Basiskonsumgüter	1,82%	USA
Kimberly-Clark	Basiskonsumgüter	1,78%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	30,26%
Technologie	23,51%
Finanzsektor	13,92%
Kommunikation	8,93%
Industrie	7,36%
Zyklische Konsumgüter	7,24%
Grundstoffe	3,38%
Barmittel	2,78%
Versorger	2,13%
Energie	0,48%
Devisentermingeschäfte	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

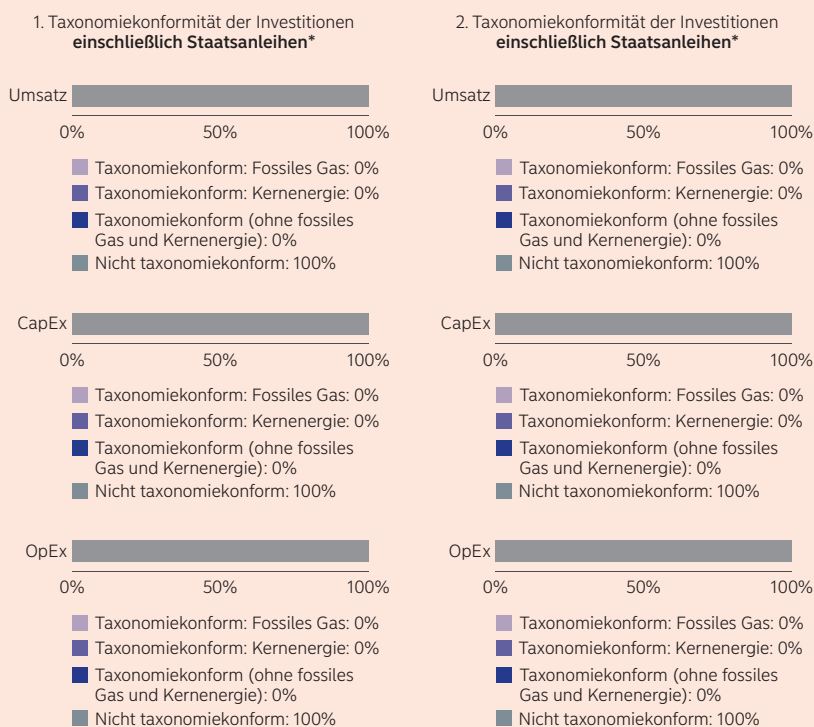
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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):** 5493004Z6MZQXNQS84

### 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 können taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 96%

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: 67%

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 vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern	7,47% der finanzierten Umsatzerlöse	97,91%	97,75%
Beitrag zu SDG 6 – Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten	4,78% der finanzierten Umsatzerlöse	97,91%	97,75%
Beitrag zu SDG 7 – Bezahlbare und saubere Energie	Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern	4,09% der finanzierten Umsatzerlöse	97,91%	97,75%
Beitrag zu SDG 9 – Industrie, Innovation und Infrastruktur	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	18,42% der finanzierten Umsatzerlöse	97,91%	94,84%
Beitrag zu SDG 11 – Nachhaltige Städte und Gemeinden	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten	25,86% der finanzierten Umsatzerlöse	97,91%	97,75%
%-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	13,63% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,91%	97,56%

**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	Referenzzeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Beitrag zu SDG 3 – Gesundheit und Wohlergehen	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern	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	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	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	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	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-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	2023	13,63% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	97,91%	97,56%
	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	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 beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	4.965 tCO <sub>2</sub> e	97,91%	97,91%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	400 tCO <sub>2</sub> e	97,91%	97,91%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	8.729 tCO <sub>2</sub> e	97,91%	97,91%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	5.365 tCO <sub>2</sub> e	97,91%	97,91%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	14.094 tCO <sub>2</sub> e	97,91%	97,91%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	133 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,91%	97,91%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	349 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,91%	97,91%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	672 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,91%	97,91%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.672 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,91%	97,91%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	29,23% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,91%	96,78%
	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	76,32% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,91%	58,15%
			69,83% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,91%	37,22%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	4,67 GWh / Mio. € Umsatz	40,85%	40,85%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,45 GWh / Mio. € Umsatz	2,83%	2,83%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	6,57%	6,57%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,34 GWh / Mio. € Umsatz	40,02%	40,02%
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	1,14% mit negativen Auswirkungen	97,91%	97,11%
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. €	97,91%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	97,91%	78,31%



## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	97,91%	97,91%
	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	0,61% ohne Richtlinien	97,91%	96,27%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	5,43% Verdienstgefälle	97,91%	35,22%
	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	36,98% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,91%	96,38%
	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	97,91%	95,35%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

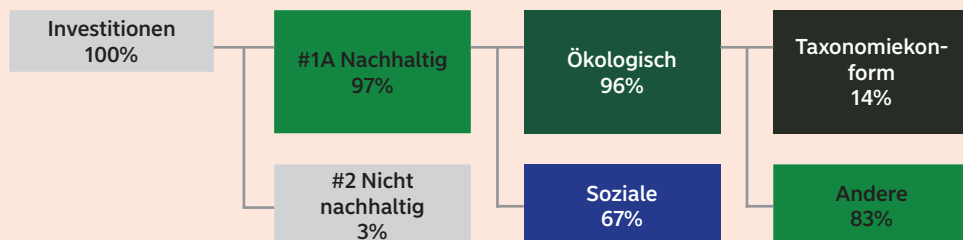
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Enel	Versorger	6,17%	Italien
American Tower	Finanzsektor	5,41%	USA
Equinix	Finanzsektor	5,35%	USA
Vinci	Industrie	5,05%	Frankreich
WEC Energy Group	Versorger	5,03%	USA
NextEra Energy	Versorger	4,56%	USA
Alexandria Real Estate Equities	Finanzsektor	4,13%	USA
Prologis	Finanzsektor	4,06%	USA
National Grid	Versorger	3,69%	Vereinigtes Königreich
Public Service Enterprise Group	Versorger	2,96%	USA
Xcel Energy	Versorger	2,92%	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	Aktiva
Finanzsektor	46,94%
Versorger	42,80%
Industrie	7,26%
Barmittel	2,09%
Energie	0,87%
Zyklische Konsumgüter	0,04%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

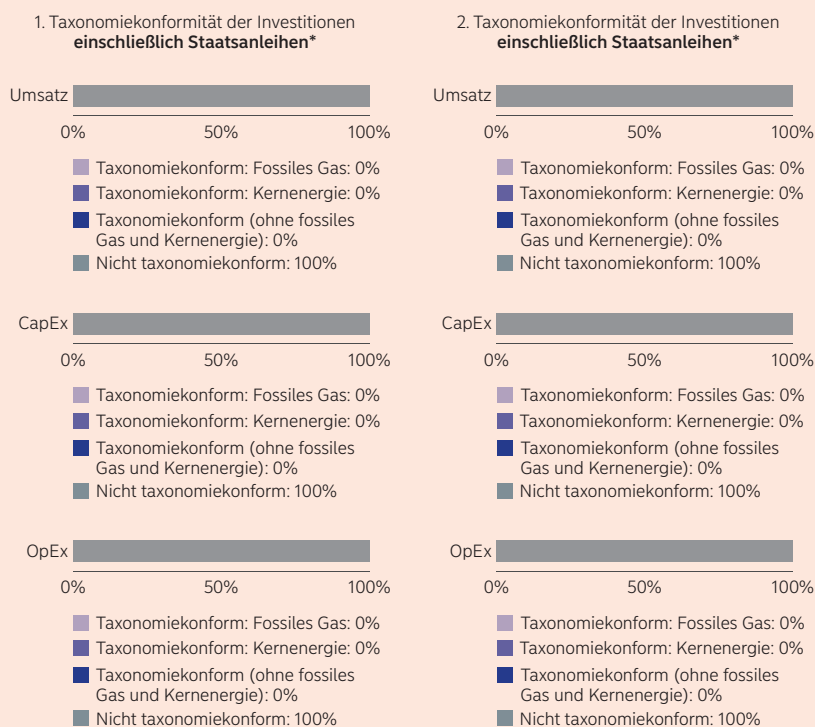
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 67%.



### 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. 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 des 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	72 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,45%	97,45%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	501 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,45%	97,45%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	72 tCO2e / investierte Mio. €	97,45%	97,45%
		2022	104 tCO2e / investierte Mio. €	98,96%	98,96%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	501 tCO2e / investierte Mio. €	97,45%	97,45%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	97,45%	97,45%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	2.541 tCO <sub>2</sub> e	97,45%	97,45%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	788 tCO <sub>2</sub> e	97,45%	97,45%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	19.993 tCO <sub>2</sub> e	97,45%	97,45%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	3.329 tCO <sub>2</sub> e	97,45%	97,45%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	23.322 tCO <sub>2</sub> e	97,45%	97,45%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	72 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,45%	97,45%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	501 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,45%	97,45%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	134 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,45%	97,45%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	862 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,45%	97,45%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,65% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,45%	97,45%
	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	80,90% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,45%	83,08%
			73,41% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,45%	1,16%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,78 GWh / Mio. € Umsatz	33,41%	33,41%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	7,20 GWh / Mio. € Umsatz	1,16%	1,16%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	1,92%	1,92%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,04 GWh / Mio. € Umsatz	7,13%	7,13%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,18 GWh / Mio. € Umsatz	1,90%	1,90%
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	1,74% mit negativen Auswirkungen	97,45%	97,45%
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. €	97,45%	4,93%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	27,74 t / investierte Mio. €	97,45%	79,98%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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%	97,45%
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%	95,76%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	7,32% Verdienstgefälle	97,45%	37,03%
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	30,62% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,45%	97,45%
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	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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

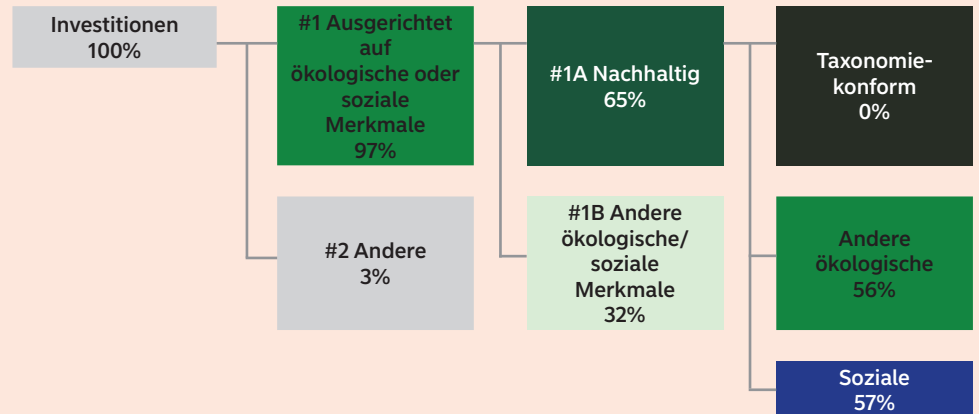
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Cencora	Basiskonsumgüter	3,50%	USA
DBS Group Holdings	Finanzsektor	3,49%	Singapur
Reinsurance Group of America	Finanzsektor	3,35%	USA
Applied Materials	Technologie	3,29%	USA
Hitachi	Industrie	3,00%	Japan
Alphabet	Kommunikation	2,86%	USA
Oracle	Technologie	2,81%	USA
TransUnion	Basiskonsumgüter	2,75%	USA
Centene	Basiskonsumgüter	2,69%	USA
AIA Group	Finanzsektor	2,68%	Hongkong
KT ADR	Kommunikation	2,61%	Republik Korea
Sodexo	Zyklische Konsumgüter	2,55%	Frankreich
Discover Financial Services	Finanzsektor	2,54%	USA
QUALCOMM	Technologie	2,49%	USA
Pfizer	Basiskonsumgüter	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	26,49%
Basiskonsumgüter	22,72%
Zyklische Konsumgüter	13,27%
Technologie	10,67%
Industrie	9,84%
Kommunikation	5,95%
Grundstoffe	5,70%
Barmittel	2,54%
Energie	1,65%
Versorger	1,16%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

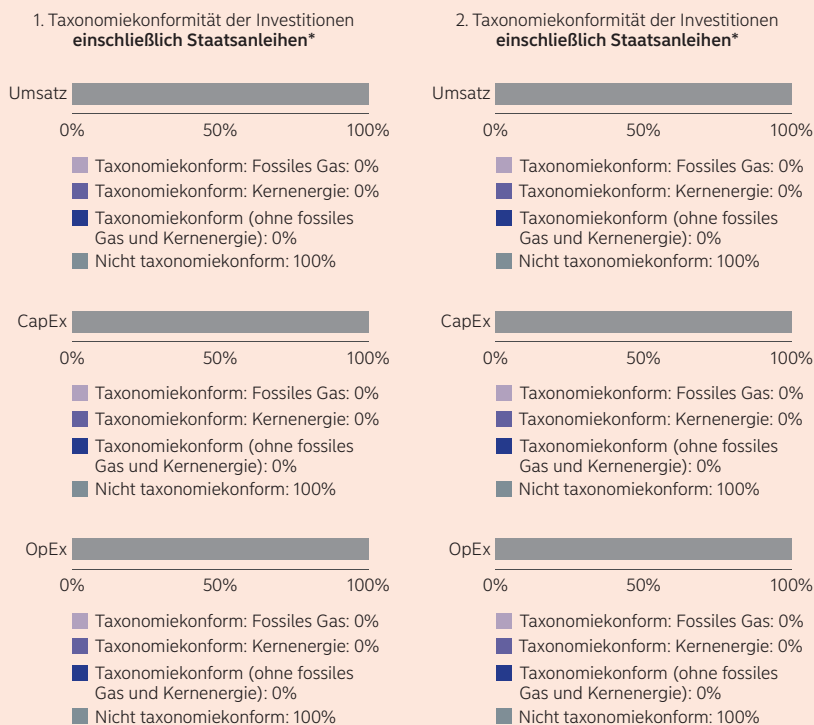
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 93%

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: 11%

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 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	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	49,07% des verwalteten Vermögens	95,00%	53,73%

**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	Referenzzeitraum	Messgröße	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	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 beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	10.417 tCO <sub>2</sub> e	66,34%	60,16%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	956 tCO <sub>2</sub> e	66,34%	60,16%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	25.337 tCO <sub>2</sub> e	66,34%	60,02%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	11.373 tCO <sub>2</sub> e	66,34%	60,16%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	36.740 tCO <sub>2</sub> e	66,34%	60,02%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	132 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	66,34%	60,16%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	429 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	66,34%	60,02%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	295 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	66,34%	62,46%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.028 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	66,34%	61,87%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	7,31% Investitionen in fossile Brennstoffe	66,34%	45,83%
	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	53,78% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	66,34%	44,30%
			62,33% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	66,34%	6,35%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,80 GWh / Mio. € Umsatz	0,62%	0,62%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	3,66 GWh / Mio. € Umsatz	1,38%	1,38%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,90 GWh / Mio. € Umsatz	2,90%	1,39%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,28 GWh / Mio. € Umsatz	0,21%	0,16%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	3,93 GWh / Mio. € Umsatz	0,68%	0,51%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,16 GWh / Mio. € Umsatz	0,38%	0,04%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	1,72 GWh / Mio. € Umsatz	0,55%	0,55%
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	0,25% mit negativen Auswirkungen	66,34%	48,60%
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	0,02 t / investierte Mio. €	66,34%	3,81%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	321,04 t / investierte Mio. €	66,34%	41,72%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	66,34%	47,06%
	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	0,00% ohne Richtlinien	66,34%	50,46%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,04% Verdienstgefälle	66,34%	35,62%
	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	35,69% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	66,34%	42,69%
	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	66,34%	48,96%

**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.

**AUF INVESTITIONEN ANWENDBARE INDIKATOREN  
IN STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE EMISSIONEN**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeck- ung	
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	225,79 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	28,66%	28,66%
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 soziale Bestimmungen	28,66%	25,61%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	28,66%	25,61%
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 soziale Bestimmungen	28,66%	28,66%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

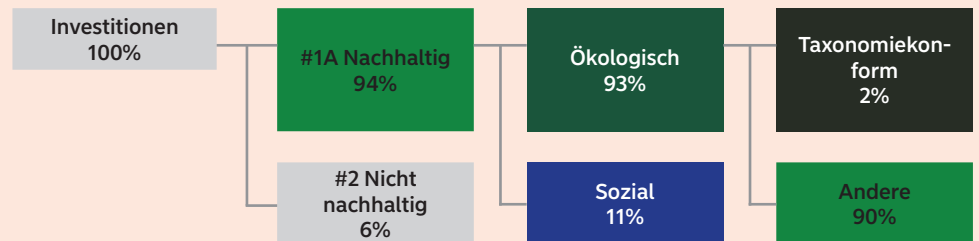
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	Staat	2,83%	Deutschland
Spain Government Bond 1% 30-07-2042	Staatsanleihen	2,45%	Spanien
French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	Staat	2,32%	Frankreich
Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.375% 07-06-2032	Finanzsektor	1,95%	Deutschland
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	Finanzsektor	1,75%	Deutschland
Republic of Austria Governme 2.9% 23-05-2029	Staatsanleihen	1,65%	Österreich
Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	Staat	1,61%	Italien
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	Staat	1,57%	Deutschland
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	Finanzsektor	1,57%	Deutschland
JPMorgan Chase & Co 0.768% MULTI 09-08-2025	Finanzsektor	1,46%	USA
French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	Staatsanleihen	1,44%	Frankreich
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	Staat	1,38%	Italien
Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	Staatsanleihen	1,36%	Niederlande
United Kingdom Gilt 0.875% 31-07-2033	Staatsanleihen	1,33%	Vereinigtes Königreich
Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	Staatsanleihen	1,31%	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 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	Aktiva
Finanzsektor	36,47%
Staatsanleihen	33,50%
Versorger	11,23%
Barmittel	5,25%
Energie	3,30%
Industrie	3,13%
Grundstoffe	2,85%
Basiskonsumgüter	1,68%
Kommunikation	1,50%
Zyklische Konsumgüter	1,32%
Derivate	0,08%
Technologie	0,02%
Devisentermingeschäfte	-0,33%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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.

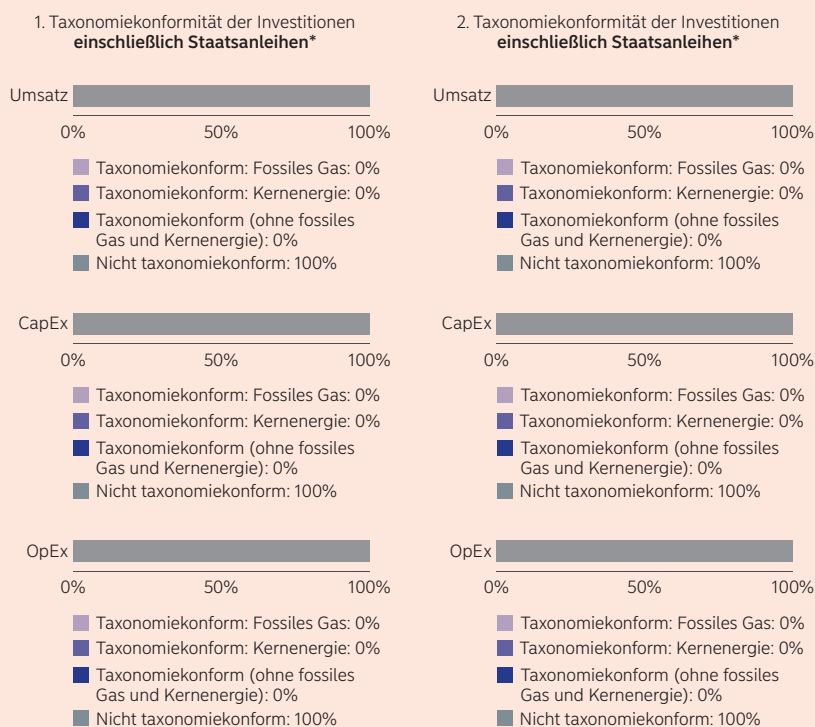
- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 90%.



### 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. 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 Währungsabsicherungsinstrumente Anwendung.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 9% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Der Fonds investierte innerhalb eines Anlageuniversums, das im Allgemeinen ein hohes ESG-Leistungsniveau über sämtliche Komponenten hinweg aufweist. Folglich haben die für die Strategie anwendbaren Screenings nur begrenzte Auswirkungen auf das Anlageuniversum und die tatsächlichen Anlagen des Fonds und dienen lediglich dazu, sicherzustellen, dass die zugrunde liegenden Anlagen durchweg die erwarteten ESG-Merkmale der Anlageklasse widerspiegeln.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	1 tCO2e / investierte Mio. €	83,69%	71,37%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	52 tCO2e / investierte Mio. €	83,69%	71,03%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	12,56%	12,53%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	12,56%	12,53%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	83,69%	61,84%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	243,54 tCO2e / Mio. € BIP	12,56%	11,87%

**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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Referenzzeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	1 tCO2e / investierte Mio. €	83,69%	71,37%
		2022	0 tCO2e / investierte Mio. €	82,93%	71,79%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	52 tCO2e / investierte Mio. €	83,69%	71,03%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	12,56%	12,53%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	11,15%	11,15%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	12,56%	12,53%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	11,15%	11,15%
%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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	83,69%	61,84%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	82,93%	62,67%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	243,54 tCO2e / Mio. € BIP	12,56%	11,87%
		2022	225,94 tCO2e / Mio. € BIP	11,15%	10,68%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	462 tCO <sub>2</sub> e	83,69%	71,37%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.043 tCO <sub>2</sub> e	83,69%	71,37%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	145.201 tCO <sub>2</sub> e	83,69%	71,03%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	1.506 tCO <sub>2</sub> e	83,69%	71,37%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	146.700 tCO <sub>2</sub> e	83,69%	71,03%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	1 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	83,69%	71,37%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	52 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	83,69%	71,03%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	5 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	83,69%	79,37%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	601 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	83,69%	76,03%
	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	83,69%	62,48%
	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	52,57% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	83,69%	62,89%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	83,69%	0,00%



## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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	83,69%	52,06%
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. €	83,69%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	83,69%	44,40%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	83,69%	61,84%
	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	83,69%	62,01%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	18,84% Verdienstgefälle	83,69%	42,12%
	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	39,76% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	83,69%	58,00%
	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	83,69%	61,18%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	243,54 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	12,56%	11,87%
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 soziale Bestimmungen	12,56%	12,53%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	12,56%	12,53%
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 soziale Bestimmungen	12,56%	12,56%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

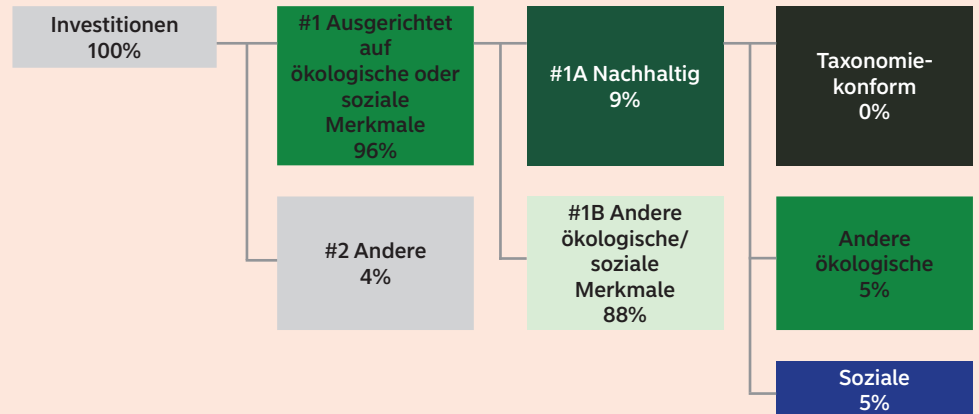
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	Finanzsektor	3,48%	Dänemark
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Finanzsektor	2,71%	Italien
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Finanzsektor	2,26%	Frankreich
Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	Finanzsektor	2,25%	Dänemark
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Staat	2,17%	Griechenland
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	Finanzsektor	2,00%	Dänemark
Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	Finanzsektor	1,62%	Italien
BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	Finanzsektor	1,61%	Frankreich
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Staat	1,41%	Griechenland
Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	Finanzsektor	1,30%	Kanada
Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2	Finanzsektor	1,25%	Dänemark
Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E	Finanzsektor	1,21%	Dänemark
United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	Finanzsektor	1,21%	Singapur
State of North Rhine-Westphala 1.95% 26-09-2078	Staat	1,14%	Deutschland
Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	Finanzsektor	1,02%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	77,12%
Staatsanleihen	19,14%
Barmittel	2,21%
Derivate	1,53%
Devisentermingeschäfte	0,01%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

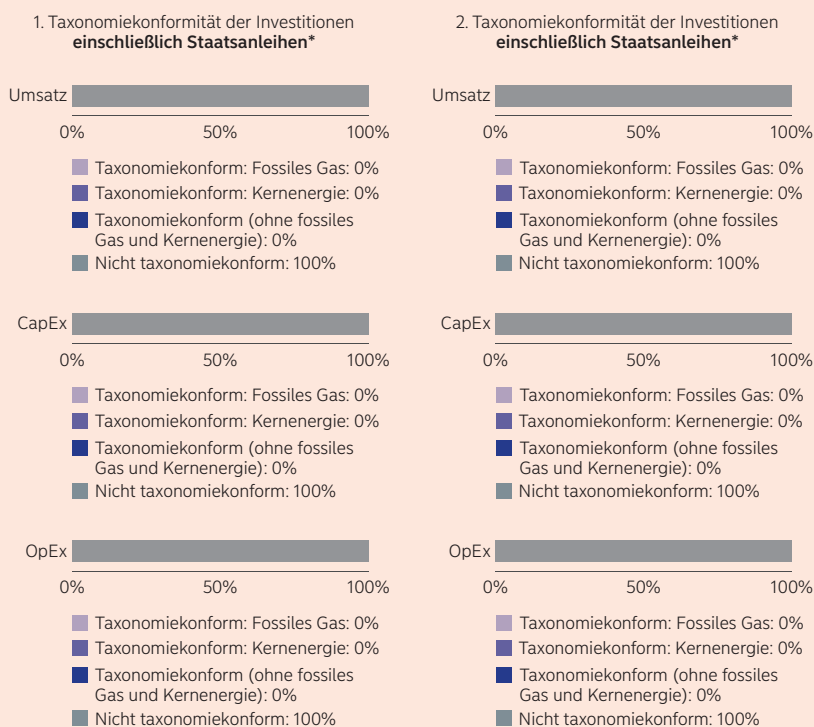
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 5%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 5%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	130 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,12%	88,40%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	690 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,12%	88,31%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	97,12%	81,49%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Referenzzeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	130 tCO2e / investierte Mio. €	97,12%	88,40%
		2022	75 tCO2e / investierte Mio. €	94,30%	83,79%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	690 tCO2e / investierte Mio. €	97,12%	88,31%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	97,12%	81,49%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	94,30%	74,71%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
		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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	9.682 tCO <sub>2</sub> e	97,12%	88,40%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.379 tCO <sub>2</sub> e	97,12%	88,40%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	47.238 tCO <sub>2</sub> e	97,12%	88,31%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	11.061 tCO <sub>2</sub> e	97,12%	88,40%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	58.308 tCO <sub>2</sub> e	97,12%	88,31%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	130 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,12%	88,40%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	690 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,12%	88,31%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	249 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,12%	90,91%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	893 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,12%	90,65%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,35% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,12%	69,02%
	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	83,56% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,12%	61,17%
			26,89% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,12%	0,86%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	10,54%	9,15%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	0,60%	0,55%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,11 GWh / Mio. € Umsatz	1,48%	0,76%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	1,19%	1,19%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,06 GWh / Mio. € Umsatz	4,87%	4,41%
		Verkehr und Lagerei (H)	4,53 GWh / Mio. € Umsatz	5,43%	5,10%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,22 GWh / Mio. € Umsatz	2,91%	2,91%
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	97,12%	70,08%
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. €	97,12%	1,29%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,76 t / investierte Mio. €	97,12%	65,96%



**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	97,12%	81,49%
	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	0,87% ohne Richtlinien	97,12%	86,98%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,66% Verdienstgefälle	97,12%	20,59%
	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	30,07% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,12%	78,72%
	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	97,12%	79,40%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen		Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO <sub>2</sub> 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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale 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 soziale 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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

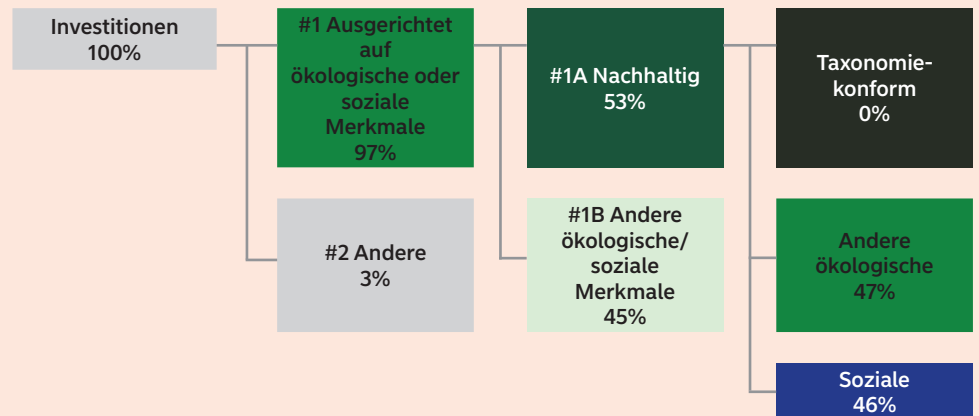
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	Industrie	2,26%	USA
CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	Kommunikation	2,05%	USA
United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025	Zyklische Konsumgüter	1,99%	USA
Hillenbrand Inc 5.75% 15-06-2025	Industrie	1,74%	USA
Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	Zyklische Konsumgüter	1,69%	USA
Sprint LLC 7.125% 15-06-2024	Kommunikation	1,52%	USA
GFL Environmental Inc 3.5% 01-09-2028	Industrie	1,31%	Kanada
Centene Corp 4.25% 15-12-2027	Basiskonsumgüter	1,27%	USA
General Motors Financial Co 6.05% 10-10-2025	Zyklische Konsumgüter	1,22%	USA
CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	Kommunikation	1,20%	USA
Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	Basiskonsumgüter	1,16%	USA
SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	Finanzsektor	1,14%	USA
Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	Zyklische Konsumgüter	1,12%	USA
VICI Properties LP / VICI No 5.625% 01-05-2024	Finanzsektor	1,09%	USA
Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	Zyklische Konsumgüter	1,06%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Zyklische Konsumgüter	26,25%
Basiskonsumgüter	18,21%
Kommunikation	16,42%
Industrie	14,39%
Finanzsektor	12,20%
Grundstoffe	4,11%
Technologie	3,99%
Barmittel	2,88%
Versorger	1,54%
Derivate	0,00%
Devisentermingeschäfte	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

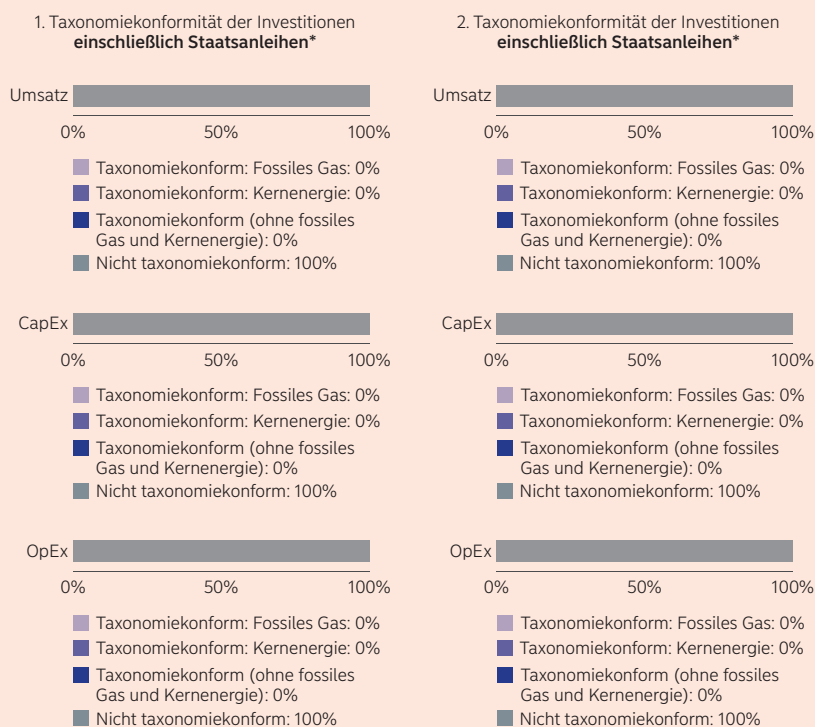
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Der Fonds investierte innerhalb eines Anlageuniversums, das im Allgemeinen ein hohes ESG-Leistungsniveau über sämtliche Komponenten hinweg aufweist. Folglich haben die für die Strategie anwendbaren Screenings nur begrenzte Auswirkungen auf das Anlageuniversum und die tatsächlichen Anlagen des Fonds und dienen lediglich dazu, sicherzustellen, dass die zugrunde liegenden Anlagen durchweg die erwarteten ESG-Merkmale der Anlageklasse widerspiegeln.

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	19 tCO2e / investierte Mio. €	94,76%	94,76%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	217 tCO2e / investierte Mio. €	94,76%	94,76%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	94,76%	94,76%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	19 tCO2e / investierte Mio. €	94,76%	94,76%
		2022	22 tCO2e / investierte Mio. €	97,30%	97,30%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	217 tCO2e / investierte Mio. €	94,76%	94,76%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	94,76%	94,76%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	97,30%	97,30%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	2.958 tCO <sub>2</sub> e	94,76%	94,76%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.268 tCO <sub>2</sub> e	94,76%	94,76%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	45.085 tCO <sub>2</sub> e	94,76%	94,76%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	4.226 tCO <sub>2</sub> e	94,76%	94,76%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	49.311 tCO <sub>2</sub> e	94,76%	94,76%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	19 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	94,76%	94,76%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	217 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	94,76%	94,76%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	38 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	94,76%	94,76%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	568 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	94,76%	94,76%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	9,03% Investitionen in fossile Brennstoffe	94,76%	94,60%
	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	59,22% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	94,76%	80,39%
			78,25% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	94,76%	0,41%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,50 GWh / Mio. € Umsatz	3,01%	3,01%
		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	35,48%	35,48%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	3,93 GWh / Mio. € Umsatz	0,41%	0,41%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	0,55%	0,55%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	6,45%	6,45%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	1,81%	1,81%
		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	1,56% mit negativen Auswirkungen	94,76%	88,03%
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. €	94,76%	9,31%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,56 t / investierte Mio. €	94,76%	84,73%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	94,76%	94,76%
	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	94,76%	92,16%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,72% Verdienstgefälle	94,76%	41,10%
	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	38,69% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	94,76%	94,11%
	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	94,76%	94,46%

**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.





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

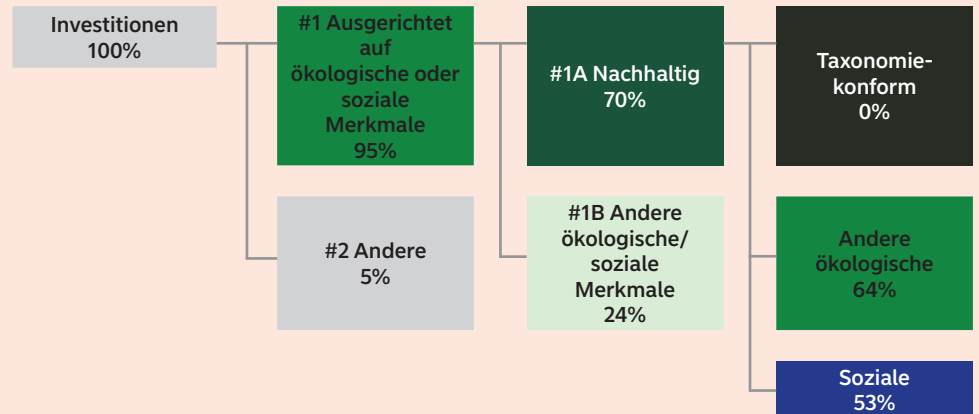
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Tryg	Finanzsektor	7,01%	Dänemark
Evolution	Zyklische Konsumgüter	6,56%	Schweden
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	6,17%	Dänemark
Neste	Energie	5,97%	Finnland
Sampo A	Finanzsektor	5,49%	Finnland
Atlas Copco A	Industrie	5,03%	Schweden
Epiroc A	Industrie	4,18%	Schweden
Gjensidige Forsikring	Finanzsektor	4,07%	Norwegen
Chr. Hansen Holding	Grundstoffe	4,07%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	24,80%
Finanzsektor	23,10%
Industrie	17,82%
Zyklische Konsumgüter	12,78%
Energie	6,43%
Barmittel	5,22%
Grundstoffe	4,93%
Kommunikation	4,25%
Versorger	0,41%
Technologie	0,24%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

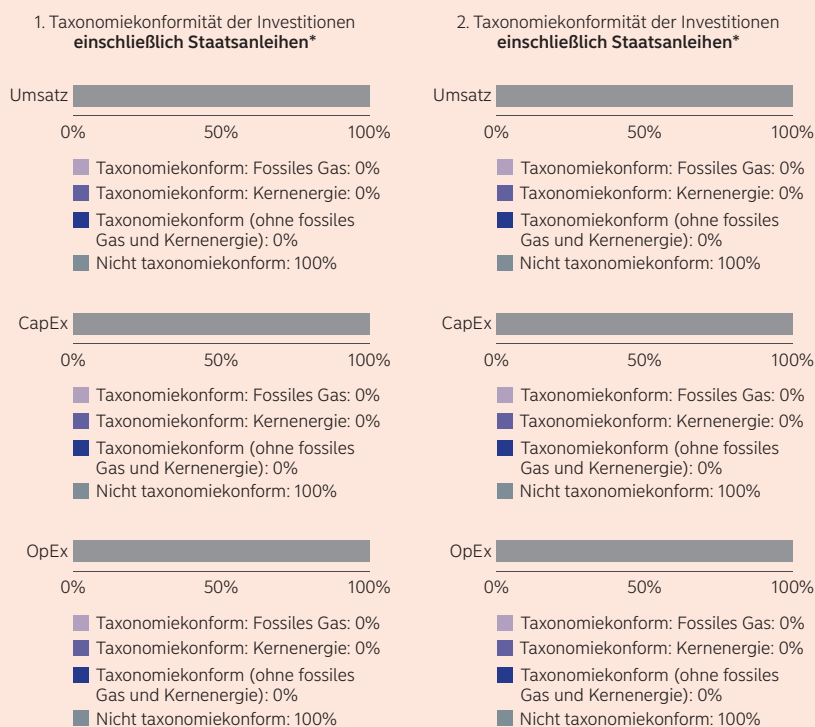
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 53%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Der Fonds investierte innerhalb eines Anlageuniversums, das im Allgemeinen ein hohes ESG-Leistungsniveau über sämtliche Komponenten hinweg aufweist. Folglich haben die für die Strategie anwendbaren Screenings nur begrenzte Auswirkungen auf das Anlageuniversum und die tatsächlichen Anlagen des Fonds und dienen lediglich dazu, sicherzustellen, dass die zugrunde liegenden Anlagen durchweg die erwarteten ESG-Merkmale der Anlageklasse widerspiegeln.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	57 tCO2e / investierte Mio. €	99,10%	96,40%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	989 tCO2e / investierte Mio. €	99,10%	96,40%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	99,10%	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.



● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	57 tCO2e / investierte Mio. €	99,10%	96,40%
		2022	49 tCO2e / investierte Mio. €	99,09%	96,00%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	989 tCO2e / investierte Mio. €	99,10%	96,40%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	99,10%	98,86%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	99,09%	98,47%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	3.050 tCO <sub>2</sub> e	99,10%	96,40%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	4.453 tCO <sub>2</sub> e	99,10%	96,40%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	121.536 tCO <sub>2</sub> e	99,10%	96,40%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	7.503 tCO <sub>2</sub> e	99,10%	96,40%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	129.040 tCO <sub>2</sub> e	99,10%	96,40%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	57 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	99,10%	96,40%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	989 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	99,10%	96,40%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	88 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	99,10%	96,68%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.584 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	99,10%	96,67%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,04% Investitionen in fossile Brennstoffe	99,10%	94,42%
	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	59,20% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,10%	53,73%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,10%	0,10%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	0,37%	0,37%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	1,40 GWh / Mio. € Umsatz	0,01%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,45 GWh / Mio. € Umsatz	47,16%	45,82%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,30 GWh / Mio. € Umsatz	0,14%	0,14%
		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	4,89%	4,58%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	7,79%	5,61%
		Verkehr und Lagerei (H)	5,25 GWh / Mio. € Umsatz	1,13%	1,12%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,50 GWh / Mio. € Umsatz	8,47%	8,38%
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	99,10%	96,54%
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	0,23 t / investierte Mio. €	99,10%	3,95%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	2,65 t / investierte Mio. €	99,10%	84,70%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	99,10%	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	0,69% ohne Richtlinien	99,10%	64,78%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,31% Verdienstgefälle	99,10%	20,17%
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	34,54% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	99,10%	78,04%
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	99,10%	98,65%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

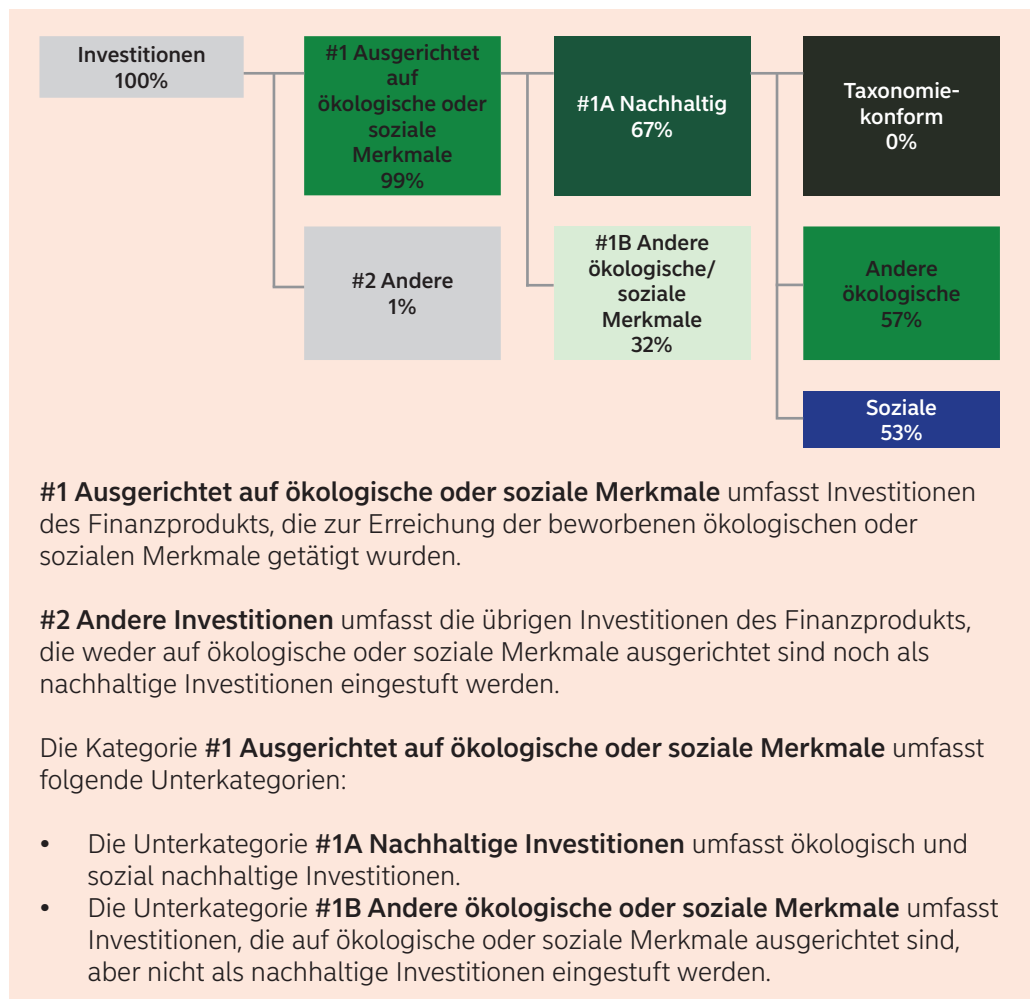
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
SECTRA B	Basiskonsumgüter	4,86%	Schweden
Castellum	Finanzsektor	3,36%	Schweden
Fenix Outdoor Int. B	Zyklische Konsumgüter	3,03%	Schweiz
Vaisala A	Industrie	2,99%	Finnland
NKT	Industrie	2,85%	Dänemark
Ependion	Industrie	2,41%	Schweden
Jyske Bank	Finanzsektor	2,28%	Dänemark
OEM International B	Industrie	2,25%	Schweden
Fabege	Finanzsektor	2,15%	Schweden
Solar B	Industrie	2,08%	Dänemark
Per Aarsleff Holding B	Industrie	2,07%	Dänemark
Duni	Zyklische Konsumgüter	2,02%	Schweden
Ponsse	Industrie	1,89%	Finnland
Clas Ohlson B	Zyklische Konsumgüter	1,80%	Schweden
Nolato B	Industrie	1,75%	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?



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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Industrie	35,88%
Basiskonsumgüter	20,03%
Finanzsektor	15,90%
Zyklische Konsumgüter	14,11%
Grundstoffe	4,90%
Technologie	4,36%
Kommunikation	3,63%
Barmittel	0,90%
Energie	0,27%
Derivate	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

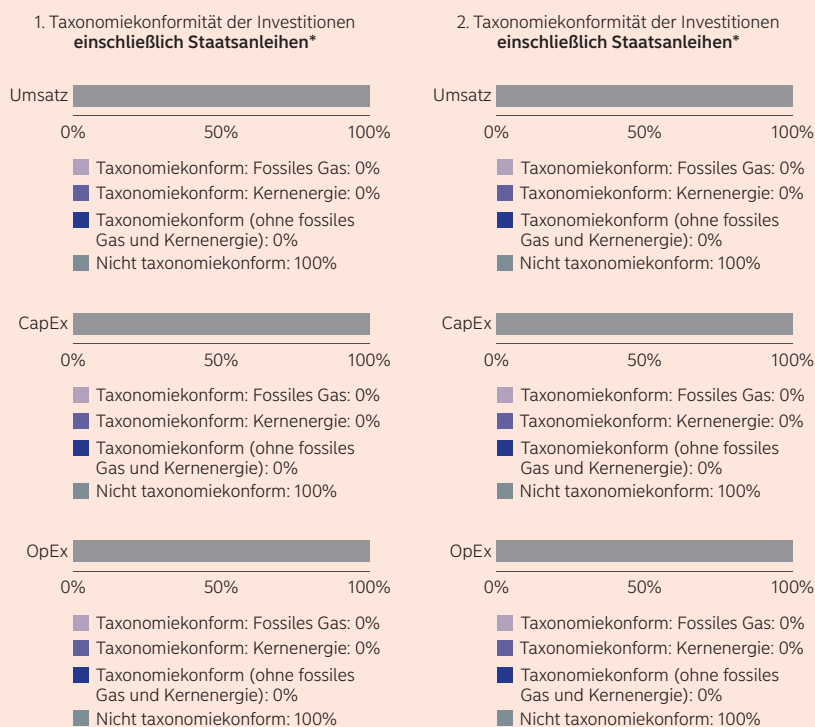
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 53%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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):** 549300CJ90IR500H4506

### 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	14 tCO2e / investierte Mio. €	93,78%	93,39%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	211 tCO2e / investierte Mio. €	93,78%	93,39%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	93,78%	93,78%

**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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	14 tCO2e / investierte Mio. €	93,78%	93,39%
		2022	17 tCO2e / investierte Mio. €	96,85%	95,16%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	211 tCO2e / investierte Mio. €	93,78%	93,39%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	93,78%	93,78%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	96,85%	96,85%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.



**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1.536 tCO <sub>2</sub> e	93,78%	93,39%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.010 tCO <sub>2</sub> e	93,78%	93,39%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	37.404 tCO <sub>2</sub> e	93,78%	93,39%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	2.546 tCO <sub>2</sub> e	93,78%	93,39%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	39.949 tCO <sub>2</sub> e	93,78%	93,39%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	14 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	93,78%	93,39%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	211 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	93,78%	93,39%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	33 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	93,78%	93,78%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	566 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	93,78%	93,78%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	7,58% Investitionen in fossile Brennstoffe	93,78%	91,95%
	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	57,53% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,78%	81,77%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,78%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,50 GWh / Mio. € Umsatz	3,32%	3,32%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,69 GWh / Mio. € Umsatz	40,82%	40,36%
		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)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	7,11%	7,11%
		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	1,43% mit negativen Auswirkungen	93,78%	91,95%
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	0,01 t / investierte Mio. €	93,78%	15,04%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,51 t / investierte Mio. €	93,78%	84,65%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	93,78%	93,78%
	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	0,25% ohne Richtlinien	93,78%	87,22%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,24% Verdienstgefälle	93,78%	36,73%
	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	39,74% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	93,78%	89,68%
	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	93,78%	93,78%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

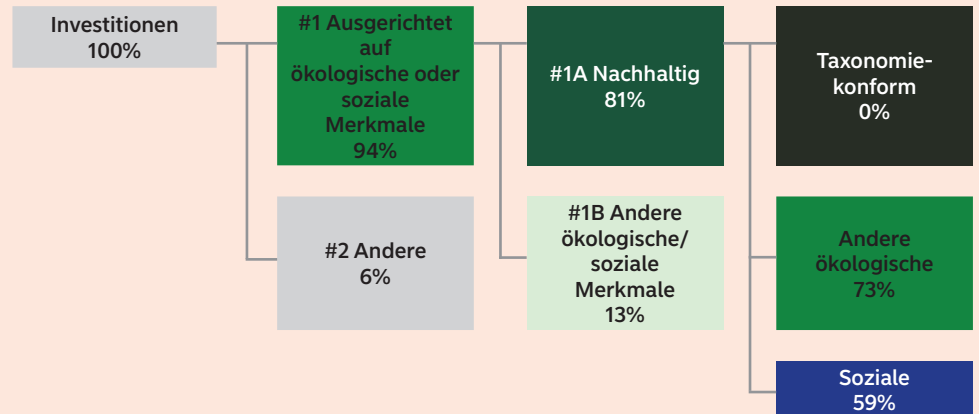
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Neste	Energie	6,52%	Finnland
Tryg	Finanzsektor	6,15%	Dänemark
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	6,15%	Dänemark
Sampo A	Finanzsektor	5,84%	Finnland
Epiroc A	Industrie	4,91%	Schweden
Gjensidige Forsikring	Finanzsektor	4,55%	Norwegen
Atlas Copco A	Industrie	4,53%	Schweden
Essity B	Basiskonsumgüter	4,40%	Schweden
Holmen B	Grundstoffe	4,13%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	26,39%
Finanzsektor	23,53%
Industrie	17,20%
Grundstoffe	8,86%
Energie	6,91%
Barmittel	6,20%
Zyklische Konsumgüter	3,81%
Technologie	3,56%
Kommunikation	3,55%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

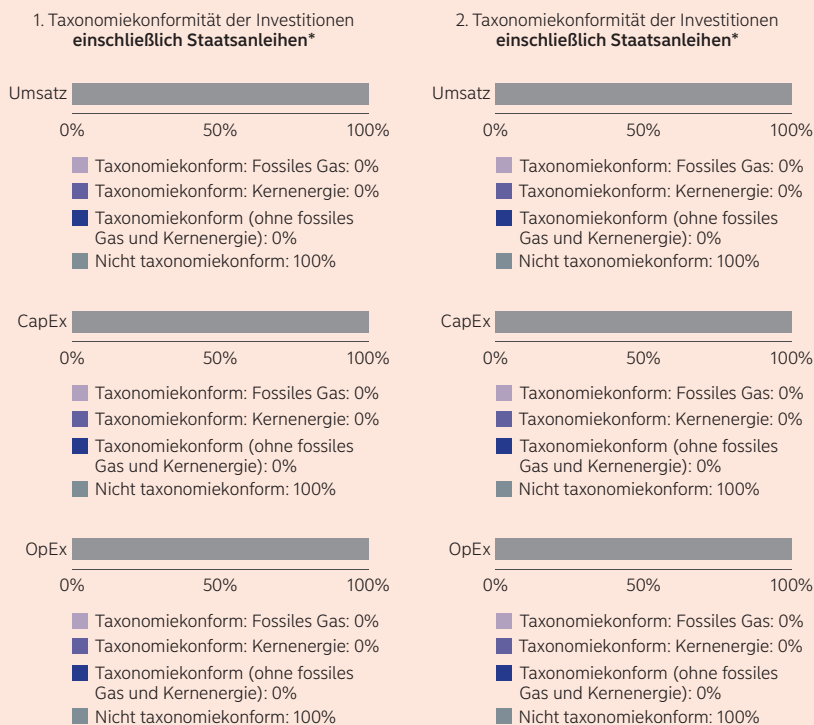
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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-taxonmiekonform 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonmiekonforme Investitionen
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 73%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	78 tCO2e / investierte Mio. €	93,09%	83,71%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	746 tCO2e / investierte Mio. €	93,09%	83,42%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	1,29%	1,29%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	1,29%	1,29%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	93,09%	74,82%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	200,39 tCO2e / Mio. € BIP	1,29%	1,29%

**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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	78 tCO2e / investierte Mio. €	93,09%	83,71%
		2022	86 tCO2e / investierte Mio. €	96,45%	86,60%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	746 tCO2e / investierte Mio. €	93,09%	83,42%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	1,29%	1,29%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	1,53%	1,53%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	1,29%	1,29%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	1,53%	1,53%
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	93,09%	74,82%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	96,45%	75,55%
THG-Emissions-intensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	200,39 tCO2e / Mio. € BIP	1,29%	1,29%
		2022	343,52 tCO2e / Mio. € BIP	1,53%	1,53%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	41.894 tCO <sub>2</sub> e	93,09%	83,71%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	13.647 tCO <sub>2</sub> e	93,09%	83,71%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	477.425 tCO <sub>2</sub> e	93,09%	83,42%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	55.541 tCO <sub>2</sub> e	93,09%	83,71%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	533.070 tCO <sub>2</sub> e	93,09%	83,42%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	78 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	93,09%	83,71%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	746 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	93,09%	83,42%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	142 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	93,09%	86,44%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	851 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	93,09%	85,73%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,88% Investitionen in fossile Brennstoffe	93,09%	68,45%
	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	77,06% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,09%	52,78%
			18,17% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,09%	2,11%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	1,99 GWh / Mio. € Umsatz	1,58%	1,58%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,75 GWh / Mio. € Umsatz	16,53%	14,51%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	4,66%	2,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	4,41 GWh / Mio. € Umsatz	2,24%	1,58%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	2,98%	2,21%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	1,91%	1,37%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,38 GWh / Mio. € Umsatz	1,22%	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	93,09%	68,32%
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. €	93,09%	0,82%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	146,94 t / investierte Mio. €	93,09%	64,02%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	93,09%	74,82%
	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	1,98% ohne Richtlinien	93,09%	83,30%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,89% Verdienstgefälle	93,09%	21,39%
	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	29,09% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	93,09%	74,64%
	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	93,09%	72,45%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

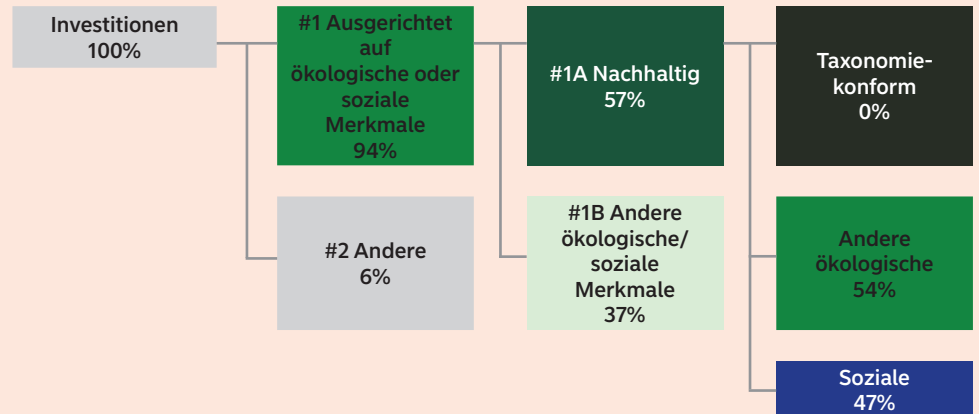
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	Versorger	2,01%	USA
Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	Versorger	1,41%	USA
Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	Industrie	1,34%	USA
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	Basiskonsumgüter	1,23%	USA
Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	Basiskonsumgüter	1,22%	USA
Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	Industrie	1,18%	USA
Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	Industrie	1,07%	USA
Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	Energie	1,03%	USA
Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	Zyklische Konsumgüter	1,00%	USA
SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	Finanzsektor	1,00%	USA
LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	Finanzsektor	0,99%	USA
Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	Zyklische Konsumgüter	0,98%	USA
Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	Zyklische Konsumgüter	0,95%	USA
LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	Kommunikation	0,94%	Irland
Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	Industrie	0,93%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	18,94%
Kommunikation	18,94%
Zyklische Konsumgüter	16,29%
Industrie	14,13%
Finanzsektor	13,31%
Barmittel	5,62%
Versorger	3,63%
Grundstoffe	3,51%
Technologie	2,99%
Staatsanleihen	1,29%
Energie	1,14%
Verschiedene	0,20%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

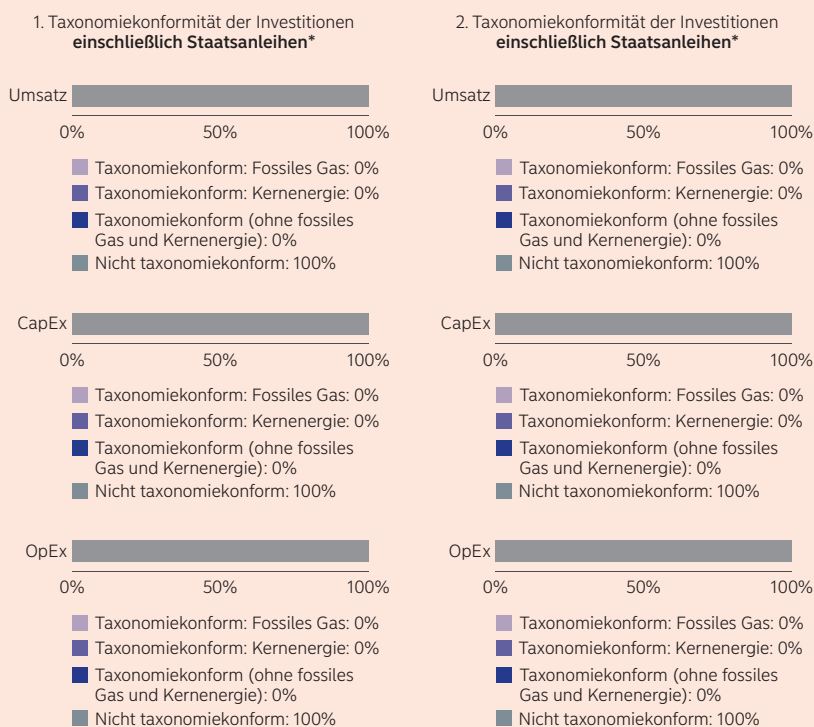
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2023	0,00%
2022	0,00%





### 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 47%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	25 tCO2e / investierte Mio. €	97,66%	97,63%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	149 tCO2e / investierte Mio. €	97,66%	97,63%
%-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	3,79% an Verstößen beteiligt	97,66%	97,66%

**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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	25 tCO2e / investierte Mio. €	97,66%	97,63%
		2022	26 tCO2e / investierte Mio. €	97,52%	97,43%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	149 tCO2e / investierte Mio. €	97,66%	97,63%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	3,79% an Verstößen beteiligt	97,66%	97,66%
		2022	4,10% an Verstößen beteiligt	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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	27.843 tCO <sub>2</sub> e	97,66%	97,63%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	5.350 tCO <sub>2</sub> e	97,66%	97,63%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	167.406 tCO <sub>2</sub> e	97,66%	97,63%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	33.194 tCO <sub>2</sub> e	97,66%	97,63%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	200.600 tCO <sub>2</sub> e	97,66%	97,63%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	25 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,66%	97,63%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	149 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	97,66%	97,63%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	126 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,66%	97,66%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	532 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	97,66%	97,25%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,49% Investitionen in fossile Brennstoffe	97,66%	97,66%
	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	60,26% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,66%	82,56%
			65,85% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	97,66%	2,61%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,18 GWh / Mio. € Umsatz	42,75%	41,61%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	8,92 GWh / Mio. € Umsatz	2,67%	2,67%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,62 GWh / Mio. € Umsatz	1,71%	1,71%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	0,80%	0,80%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	8,59%	8,43%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,52 GWh / Mio. € Umsatz	1,25%	1,25%
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	97,66%	97,59%
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. €	97,66%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	97,66%	78,89%



## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	3,79% an Verstößen beteiligt	97,66%	97,66%
	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	97,66%	97,59%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	5,45% Verdienstgefälle	97,66%	54,05%
	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	34,68% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	97,66%	97,54%
	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	97,66%	93,19%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

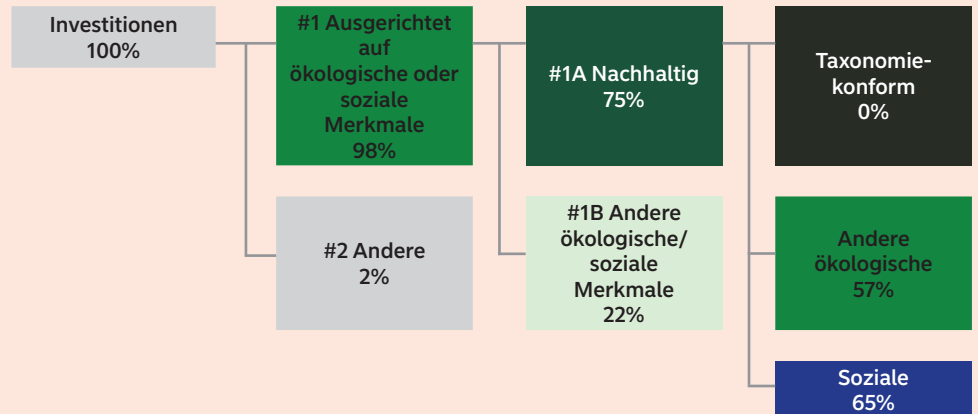
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Microsoft	Technologie	6,82%	USA
Apple	Technologie	4,71%	USA
Alphabet	Kommunikation	4,19%	USA
Amazon.com	Kommunikation	3,79%	USA
Merck	Basiskonsumgüter	2,76%	USA
AbbVie	Basiskonsumgüter	2,71%	USA
Colgate-Palmolive	Basiskonsumgüter	2,56%	USA
Visa	Finanzsektor	2,43%	USA
NVIDIA	Technologie	2,38%	USA
Stryker	Basiskonsumgüter	2,29%	USA
Kimberly-Clark	Basiskonsumgüter	2,18%	USA
Becton Dickinson	Basiskonsumgüter	2,05%	USA
S&P Global	Basiskonsumgüter	1,96%	USA
Mondelez International	Basiskonsumgüter	1,89%	USA
Mastercard	Finanzsektor	1,88%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	29,59%
Technologie	25,75%
Finanzsektor	14,35%
Kommunikation	7,98%
Industrie	7,49%
Zyklische Konsumgüter	7,41%
Versorger	2,67%
Grundstoffe	2,43%
Barmittel	2,34%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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.

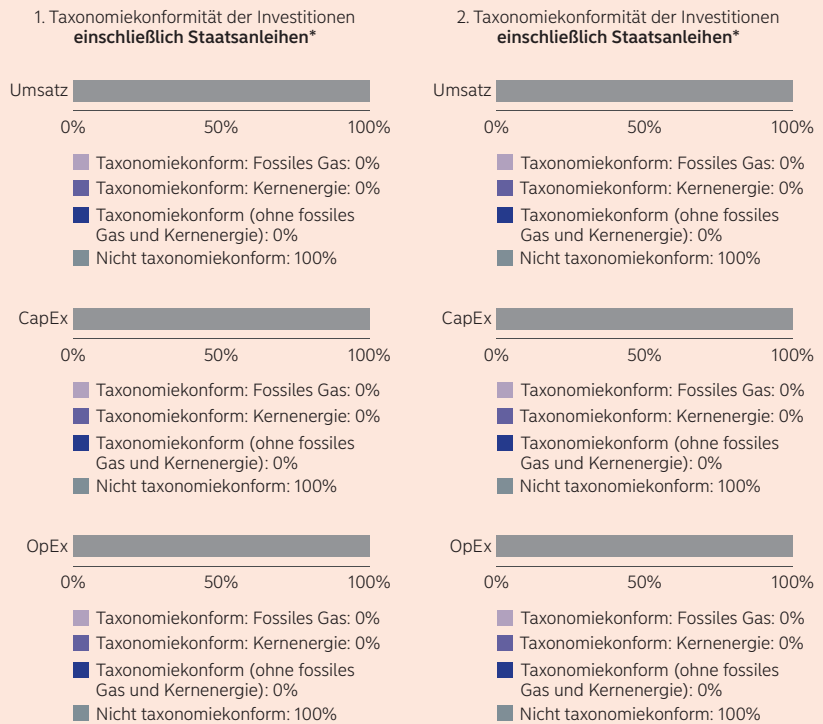
- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Der Fonds investierte innerhalb eines Anlageuniversums, das im Allgemeinen ein hohes ESG-Leistungsniveau über sämtliche Komponenten hinweg aufweist. Folglich haben die für die Strategie anwendbaren Screenings nur begrenzte Auswirkungen auf das Anlageuniversum und die tatsächlichen Anlagen des Fonds und dienen lediglich dazu, sicherzustellen, dass die zugrunde liegenden Anlagen durchweg die erwarteten ESG-Merkmale der Anlageklasse widerspiegeln.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	37 tCO2e / investierte Mio. €	92,83%	58,02%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	494 tCO2e / investierte Mio. €	92,83%	58,02%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	5,72%	5,72%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,72%	5,72%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	92,83%	79,23%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	189,08 tCO2e / Mio. € BIP	5,72%	5,72%

**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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	37 tCO2e / investierte Mio. €	92,83%	58,02%
		2022	24 tCO2e / investierte Mio. €	91,38%	50,73%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	494 tCO2e / investierte Mio. €	92,83%	58,02%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,72%	5,72%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	7,86%	7,86%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,72%	5,72%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	7,86%	7,86%
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	92,83%	79,23%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	91,38%	77,76%
THG-Emissions-intensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	189,08 tCO2e / Mio. € BIP	5,72%	5,72%
		2022	159,62 tCO2e / Mio. € BIP	7,86%	7,86%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	7.624 tCO <sub>2</sub> e	92,83%	58,02%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.562 tCO <sub>2</sub> e	92,83%	58,02%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	113.393 tCO <sub>2</sub> e	92,83%	58,02%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	9.186 tCO <sub>2</sub> e	92,83%	58,02%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	122.579 tCO <sub>2</sub> e	92,83%	58,02%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	37 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,83%	58,02%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	494 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,83%	58,02%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	36 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	92,83%	59,41%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	691 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	92,83%	58,84%
	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	92,83%	51,53%
	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	53,27% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,83%	35,63%
			4,28% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,83%	1,58%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	2,52 GWh / Mio. € Umsatz	2,77%	2,03%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,98 GWh / Mio. € Umsatz	4,27%	1,58%
		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	1,44%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,28 GWh / Mio. € Umsatz	6,75%	0,52%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,52 GWh / Mio. € Umsatz	9,57%	4,69%
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	92,83%	51,74%
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	0,13 t / investierte Mio. €	92,83%	1,89%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	12,81 t / investierte Mio. €	92,83%	34,64%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	92,83%	79,23%
	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	92,83%	38,13%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	3,71% Verdienstgefälle	92,83%	18,54%
	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	44,94% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	92,83%	38,42%
	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	92,83%	76,27%



## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	189,08 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	5,72%	5,72%
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 soziale Bestimmungen	5,72%	5,72%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,72%	5,72%
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 soziale Bestimmungen	5,72%	5,72%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

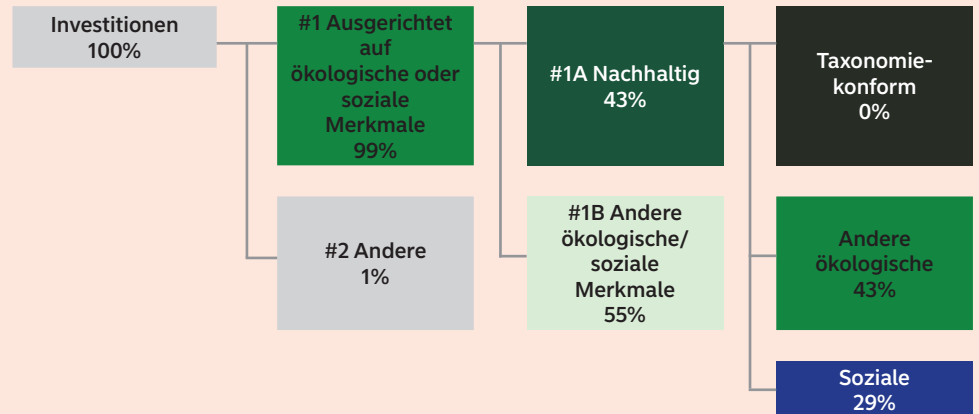
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,46%	Finanzsektor	4,48%	Norwegen
Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	Finanzsektor	3,74%	Norwegen
Vegamot AS 21/26 2,00%	Basiskonsumgüter	3,29%	Norwegen
Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	Finanzsektor	2,55%	Norwegen
Den norske stat 22/32 2,125%	Staat	2,45%	Norwegen
Nordea Bank Abp 22/27 3,90%	Finanzsektor	2,40%	Finnland
Den norske stat 23/33 3,00%	Staat	2,33%	Norwegen
Spb 1 SMN 22/28 FRN C	Finanzsektor	2,23%	Norwegen
Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	Basiskonsumgüter	2,17%	Norwegen
Entra ASA 20/28 1,66%	Finanzsektor	2,04%	Norwegen
Entra ASA 21/26 1,50%	Finanzsektor	1,91%	Norwegen
Verd Boligkreditt AS 23/28 FRN C COVD	Finanzsektor	1,72%	Norwegen
Oslo komm 22/28 4,26%	Staat	1,67%	Norwegen
Spb 1 Næringskreditt AS 22/27 ADJ C COVD	Finanzsektor	1,65%	Norwegen
Eiendomskreditt AS 22/28 FRN COVD	Finanzsektor	1,62%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	66,56%
Staatsanleihen	12,13%
Basiskonsumgüter	10,22%
Barmittel	5,20%
Versorger	3,31%
Grundstoffe	2,63%
Energie	1,96%
Industrie	1,37%
Zyklische Konsumgüter	0,34%
Kommunikation	0,06%
Derivate	-3,77%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

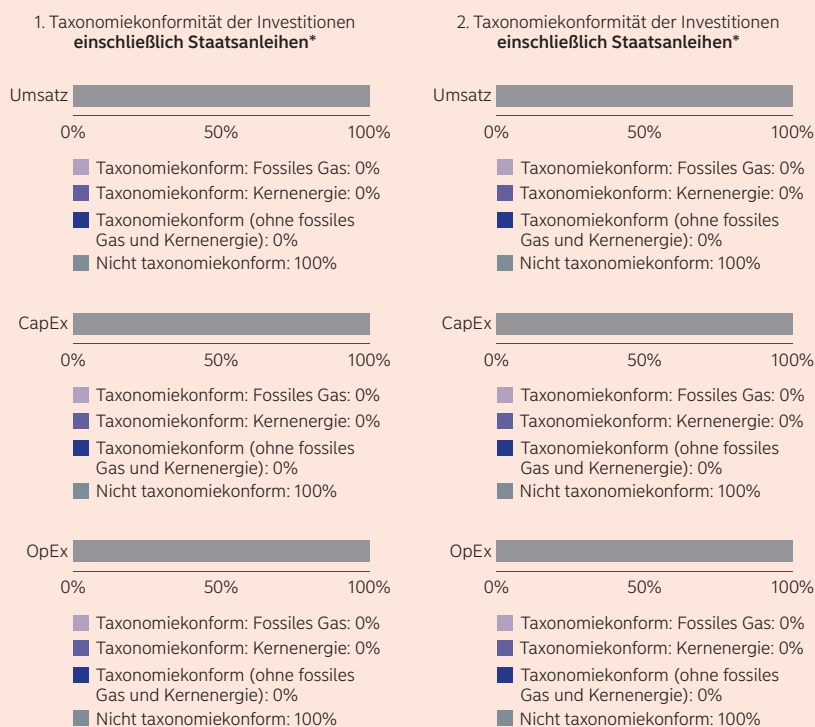
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	171 tCO2e / investierte Mio. €	98,78%	94,83%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	1.425 tCO2e / Mio. € Umsatz	98,78%	94,72%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	98,78%	96,74%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	171 tCO2e / investierte Mio. €	98,78%	94,83%
		2022	242 tCO2e / investierte Mio. €	98,37%	90,50%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	1.425 tCO2e / Mio. € Umsatz	98,78%	94,72%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	98,78%	96,74%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	98,37%	95,56%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	12.025 tCO <sub>2</sub> e	98,78%	94,83%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.758 tCO <sub>2</sub> e	98,78%	94,83%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	100.215 tCO <sub>2</sub> e	98,78%	94,72%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	13.783 tCO <sub>2</sub> e	98,78%	94,83%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	113.903 tCO <sub>2</sub> e	98,78%	94,72%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	171 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,78%	94,83%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	1.425 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,78%	94,72%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	283 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,78%	94,83%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	1.917 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,78%	94,49%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	19,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,78%	95,39%
	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	71,80% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,78%	73,68%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,78%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,23 GWh / Mio. € Umsatz	3,09%	2,85%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,74 GWh / Mio. € Umsatz	21,54%	19,48%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	2,34 GWh / Mio. € Umsatz	27,17%	27,01%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,81%	0,81%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,81 GWh / Mio. € Umsatz	0,31%	0,17%
		Baugewerbe/Bau (F)	1,02 GWh / Mio. € Umsatz	3,35%	2,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	6,95%	1,85%
		Verkehr und Lagerei (H)	5,12 GWh / Mio. € Umsatz	3,60%	3,27%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,43 GWh / Mio. € Umsatz	2,30%	2,30%
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	98,78%	91,30%
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	0,09 t / investierte Mio. €	98,78%	26,40%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	18,09 t / investierte Mio. €	98,78%	85,74%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	98,78%	96,74%
	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	98,78%	80,56%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,12% Verdienstgefälle	98,78%	50,61%
	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	42,10% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,78%	76,94%
	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	98,78%	96,37%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Aker BP	Energie	9,14%	Norwegen
Equinor	Energie	6,98%	Norwegen
Yara International	Grundstoffe	6,70%	Norwegen
Mowi	Basiskonsumgüter	5,90%	Norwegen
DNB Bank	Finanzsektor	4,50%	Norwegen
Atea	Kommunikation	4,28%	Norwegen
Borregaard	Grundstoffe	4,23%	Norwegen
SpareBank 1 SMN	Finanzsektor	3,89%	Norwegen
Bouvet	Technologie	3,60%	Norwegen

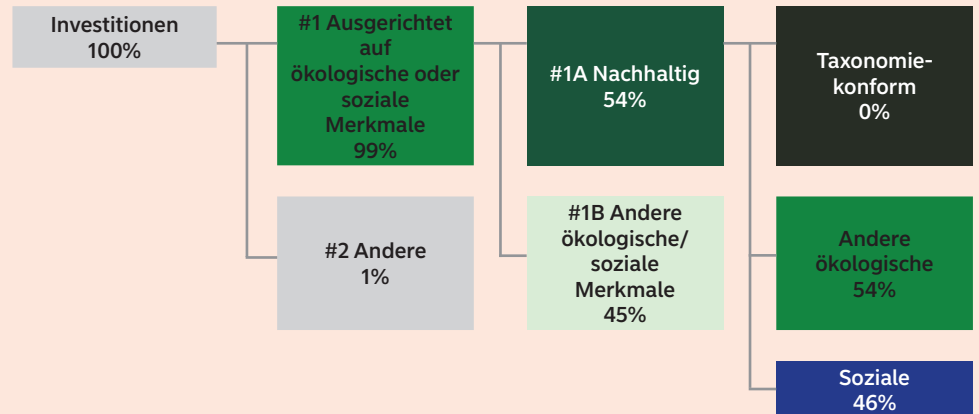




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	25,29%
Energie	19,97%
Basiskonsumgüter	14,68%
Grundstoffe	14,19%
Industrie	10,24%
Kommunikation	6,17%
Technologie	3,61%
Zyklische Konsumgüter	3,19%
Versorger	1,43%
Barmittel	1,22%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

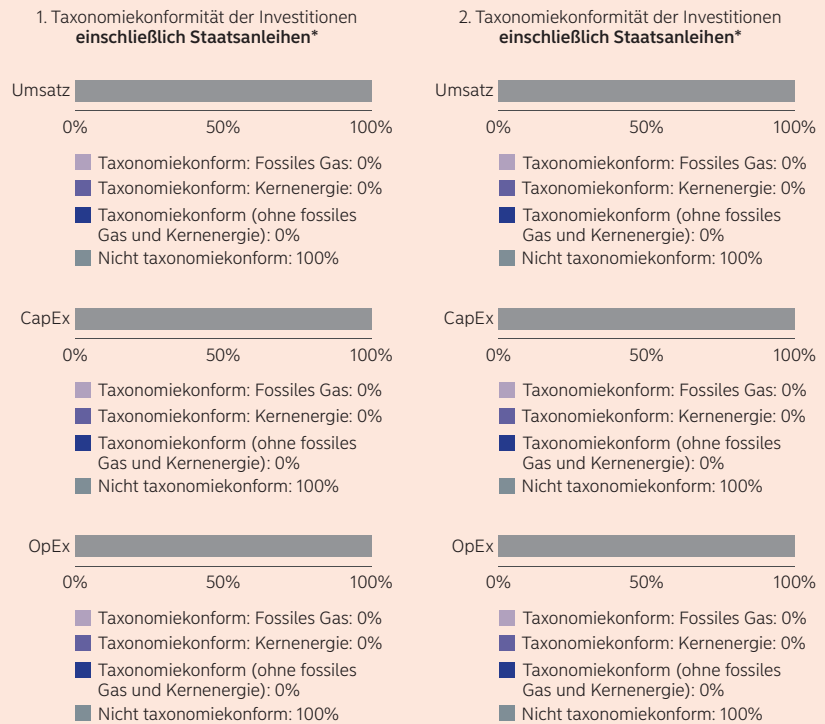
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Der Fonds investierte innerhalb eines Anlageuniversums, das im Allgemeinen ein hohes ESG-Leistungsniveau über sämtliche Komponenten hinweg aufweist. Folglich haben die für die Strategie anwendbaren Screenings nur begrenzte Auswirkungen auf das Anlageuniversum und die tatsächlichen Anlagen des Fonds und dienen lediglich dazu, sicherzustellen, dass die zugrunde liegenden Anlagen durchweg die erwarteten ESG-Merkmale der Anlageklasse widerspiegeln.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	46 tCO2e / investierte Mio. €	98,51%	68,27%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	526 tCO2e / investierte Mio. €	98,51%	68,27%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	98,51%	91,47%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	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.



● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	46 tCO2e / investierte Mio. €	98,51%	68,27%
		2022	45 tCO2e / investierte Mio. €	98,47%	62,54%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	526 tCO2e / investierte Mio. €	98,51%	68,27%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	98,51%	91,47%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	98,47%	91,34%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
		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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	10.160 tCO <sub>2</sub> e	98,51%	68,27%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	2.035 tCO <sub>2</sub> e	98,51%	68,27%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	128.945 tCO <sub>2</sub> e	98,51%	68,27%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	12.196 tCO <sub>2</sub> e	98,51%	68,27%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	141.141 tCO <sub>2</sub> e	98,51%	68,27%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	46 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,51%	68,27%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	526 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,51%	68,27%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	43 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,51%	70,28%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	690 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,51%	69,41%
	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	98,51%	55,89%
	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	59,60% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,51%	38,31%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,51%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	2,35 GWh / Mio. € Umsatz	3,67%	2,24%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	4,99%	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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	3,47%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	1,57%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,62 GWh / Mio. € Umsatz	6,36%	4,63%
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	98,51%	53,64%
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	0,26 t / investierte Mio. €	98,51%	1,38%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,74 t / investierte Mio. €	98,51%	42,88%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	98,51%	91,47%
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	98,51%	34,95%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,53% Verdienstgefälle	98,51%	29,37%
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	45,91% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,51%	40,26%
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	98,51%	90,05%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO <sub>2</sub> 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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale 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 soziale 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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	Finanzsektor	4,42%	Dänemark
Spb Vest 21/27 FRN STEP C	Finanzsektor	2,05%	Norwegen
Lier komm 18/24 2,02%	Staat	2,03%	Norwegen
SSB Boligkredit AS 20/25 FRN STEP C COVID	Finanzsektor	1,79%	Norwegen
Pareto Bank ASA 21/26 FRN	Finanzsektor	1,74%	Norwegen
Entra ASA 21/26 FRN	Finanzsektor	1,73%	Norwegen
Nordea Bank Abp 15/25 2,75%	Finanzsektor	1,72%	Finnland
Spb 1 Nord-Norge 20/26 FRN STEP C	Finanzsektor	1,67%	Norwegen
Spb 1 Østlandet 20/26 FRN STEP C	Finanzsektor	1,66%	Norwegen
BN Bank ASA 20/26 FRN	Finanzsektor	1,29%	Norwegen
Voss Veksel ASA 21/25 FRN	Finanzsektor	1,29%	Norwegen
Spb Vest 19/24 2,07%	Finanzsektor	1,25%	Norwegen
Bustadkreditt Sogn o AS 21/27 FRN C COVID	Finanzsektor	1,21%	Norwegen
Santander Consumer Bank AS 20/25 FRN	Finanzsektor	1,19%	Norwegen
Landkreditt Bol AS 20/25 FRN STEP C COVID	Finanzsektor	1,14%	Norwegen

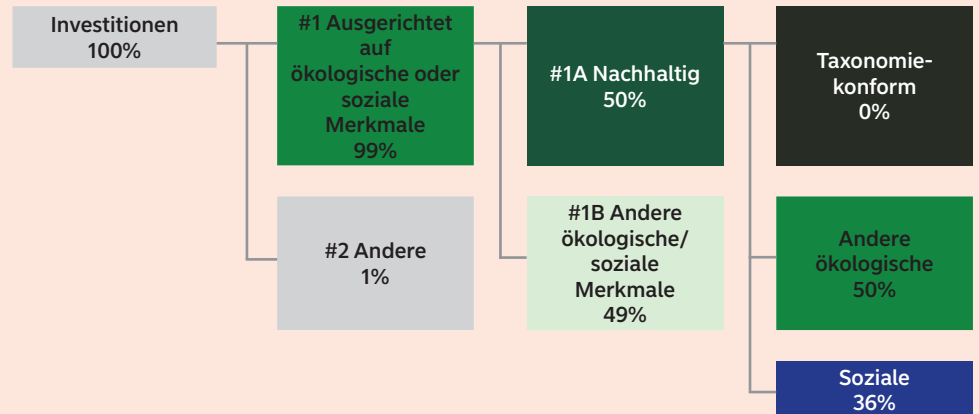




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	78,56%
Basiskonsumgüter	6,38%
Grundstoffe	2,72%
Energie	2,60%
Staatsanleihen	2,48%
Versorger	2,39%
Zyklische Konsumgüter	1,55%
Barmittel	1,49%
Industrie	1,39%
Kommunikation	0,43%
Derivate	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

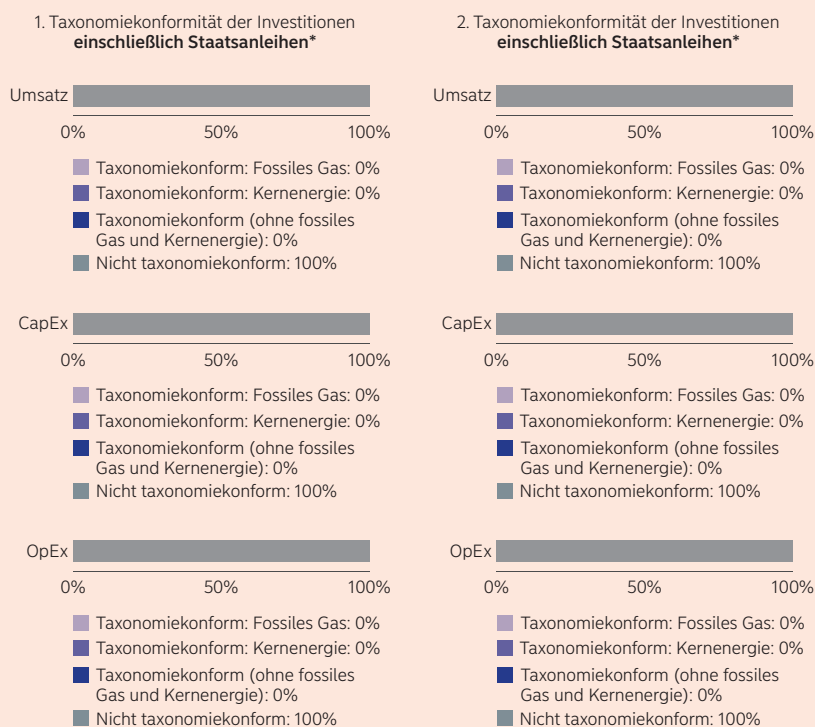
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 36%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 17%

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: 97%

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 verfolgte ein nachhaltiges Investitionsziel, das darin bestand, Finanzierungen für Initiativen bereitzustellen, die durch die Ausgabe von sozialen Anleihen finanziert wurden. Mindestens 70% des Gesamtvermögens des Fonds wurden in Sozialanleihen investiert, die den ICMA Social Bond Principles entsprechen, die verifizierte Standards für Sozialanleihen bieten. Der verbleibende Teil des Fondsvermögens wurde eventuell in grüne und in andere Anleihen investiert, die 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	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 and 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.	45,89% des verwalteten Vermögens	97,77%	48,59%

**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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Referenzzeitraum	Messgröße	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 and 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.	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 beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	83 tCO <sub>2</sub> e	92,76%	72,88%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	60 tCO <sub>2</sub> e	92,76%	72,88%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.823 tCO <sub>2</sub> e	92,76%	72,88%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	143 tCO <sub>2</sub> e	92,76%	72,88%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	1.967 tCO <sub>2</sub> e	92,76%	72,88%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	8 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,76%	72,88%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	105 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,76%	72,88%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	15 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	92,76%	82,31%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	605 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	92,76%	78,58%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	92,76%	53,49%
	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	49,40% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,76%	44,40%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,76%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,51 GWh / Mio. € Umsatz	3,36%	2,49%
		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)	3,69 GWh / Mio. € Umsatz	0,91%	0,52%
		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	92,76%	61,38%
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. €	92,76%	1,65%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,34 t / investierte Mio. €	92,76%	34,85%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	92,76%	58,14%
	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	92,76%	37,83%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	23,36% Verdienstgefälle	92,76%	19,07%
	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	33,79% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	92,76%	36,80%
	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	92,76%	73,80%

**AUF INVESTITIONEN ANWENDBARE INDIKATOREN  
IN STAATSANLEIHEN UND SUPRANATIONALE EMISSIONEN**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	526,95 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	5,01%	5,01%
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 soziale Bestimmungen	5,01%	1,73%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,01%	1,73%
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 soziale Bestimmungen	5,01%	5,01%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

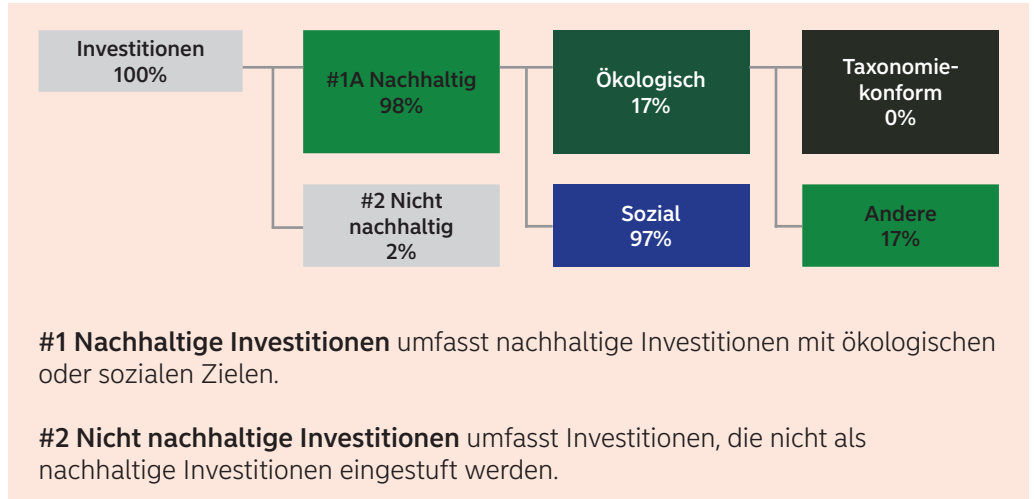
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Caisse d'Amortissement de la 1.75% 25-11-2027	Staat	5,35%	Frankreich
Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 07-06-2024	Finanzsektor	4,80%	Niederlande
Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	Staat	4,64%	Frankreich
African Development Bank 0.875% 24-05-2028	Staat	4,25%	Côte D'Ivoire
Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028	Finanzsektor	4,24%	Frankreich
Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	Staat	4,18%	Republik Korea
Kuntarahoitus Oyj 0.05% 10-09-2035	Staat	4,08%	Finnland
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	Finanzsektor	3,31%	Frankreich
European Union 0.000000% 02-06-2028	Staat	3,28%	Belgien
Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 19-01-2032	Finanzsektor	3,12%	Niederlande
Deutsche Kreditbank AG 1.625% 05-05-2032	Finanzsektor	3,09%	Deutschland
Landesbank Baden-Wuerttember 0.375% 18-02-2027	Finanzsektor	3,03%	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?*



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
Finanzsektor	38,46%
Staatsanleihen	38,29%
Basiskonsumgüter	12,04%
Kommunikation	5,28%
Barmittel	2,11%
Technologie	1,92%
Industrie	0,91%
Versorger	0,87%
Devisentermingeschäfte	0,12%
Derivate	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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.

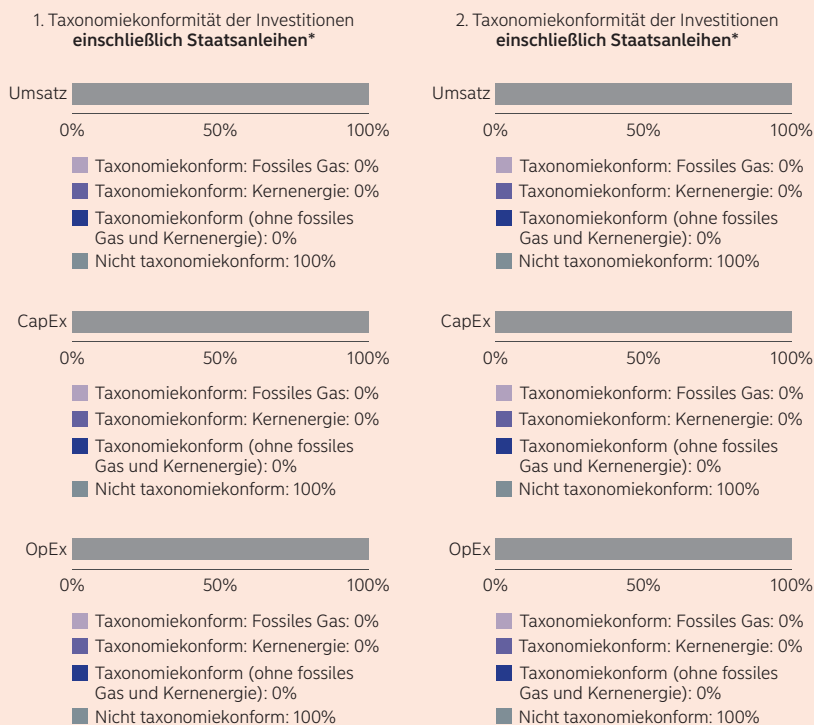
- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 17%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 97%.



### 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. 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 Währungsabsicherungsinstrumente Anwendung.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	91 tCO2e / investierte Mio. €	98,47%	97,82%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	517 tCO2e / investierte Mio. €	98,47%	97,82%
%-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	0,36% an Verstößen beteiligt	98,47%	98,46%

**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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	91 tCO2e / investierte Mio. €	98,47%	97,82%
		2022	98 tCO2e / investierte Mio. €	98,39%	97,50%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	517 tCO2e / investierte Mio. €	98,47%	97,82%
		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	2023	0,36% an Verstößen beteiligt	98,47%	98,46%
		2022	0,37% an Verstößen beteiligt	98,39%	98,39%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	23.645 tCO <sub>2</sub> e	98,47%	97,82%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	7.723 tCO <sub>2</sub> e	98,47%	97,82%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	146.947 tCO <sub>2</sub> e	98,47%	97,82%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	31.367 tCO <sub>2</sub> e	98,47%	97,82%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	178.315 tCO <sub>2</sub> e	98,47%	97,82%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	91 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,47%	97,82%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	517 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	98,47%	97,82%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	230 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,47%	97,82%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	782 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	98,47%	97,82%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	5,52% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,47%	97,16%
	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	86,62% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,47%	54,49%
			13,30% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,47%	6,69%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,32 GWh / Mio. € Umsatz	31,13%	29,95%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	4,58 GWh / Mio. € Umsatz	9,13%	9,13%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,88 GWh / Mio. € Umsatz	3,78%	3,78%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,21 GWh / Mio. € Umsatz	5,30%	4,60%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,21 GWh / Mio. € Umsatz	9,95%	9,95%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,04 GWh / Mio. € Umsatz	1,72%	1,72%
		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	0,93% mit negativen Auswirkungen	98,47%	97,16%
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. €	98,47%	13,94%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,97 t / investierte Mio. €	98,47%	83,26%

## SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	0,36% an Verstößen beteiligt	98,47%	98,46%
	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	1,10% ohne Richtlinien	98,47%	88,22%
Soziales und Beschäftigung	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,18% Verdienstgefälle	98,47%	16,65%
	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	16,65% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,47%	88,16%
	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	98,47%	98,46%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

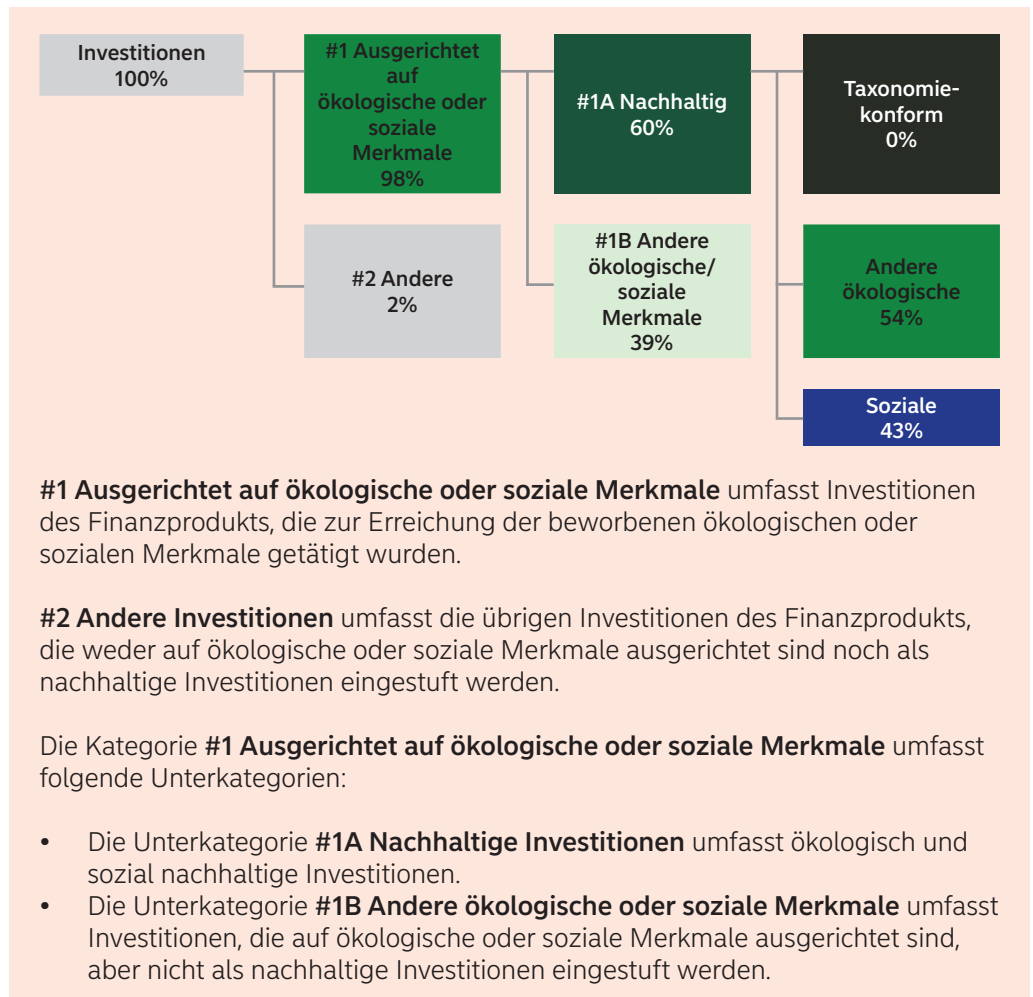
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	3,93%	Taiwan, Provinz Chinas
Samsung Fire & Marine Insurance	Finanzsektor	3,54%	Republik Korea
SK Telecom	Kommunikation	3,52%	Republik Korea
China Longyuan Power Group	Versorger	2,93%	China
Telkom Indonesia Persero	Kommunikation	2,93%	Indonesien
Alibaba Group Holding ADR	Kommunikation	2,47%	China
Thai Beverage	Basiskonsumgüter	2,45%	Thailand
UPL	Grundstoffe	2,39%	Indien
DB Insurance	Finanzsektor	2,38%	Republik Korea
Arca Continental	Basiskonsumgüter	2,18%	Mexiko
Power Grid Corp of India	Versorger	1,98%	Indien
Thai Union Group	Basiskonsumgüter	1,88%	Thailand
Ming Yang Smart Energy Group	Energie	1,83%	China
Ping An Insurance Group Co of China	Finanzsektor	1,80%	China
Cheil Worldwide	Kommunikation	1,77%	Republik Korea



## 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?



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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	23,76%
Finanzsektor	19,36%
Kommunikation	16,97%
Versorger	12,36%
Technologie	8,30%
Industrie	6,47%
Zyklische Konsumgüter	5,17%
Energie	3,21%
Grundstoffe	2,39%
Barmittel	1,53%
Verschiedene	0,48%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

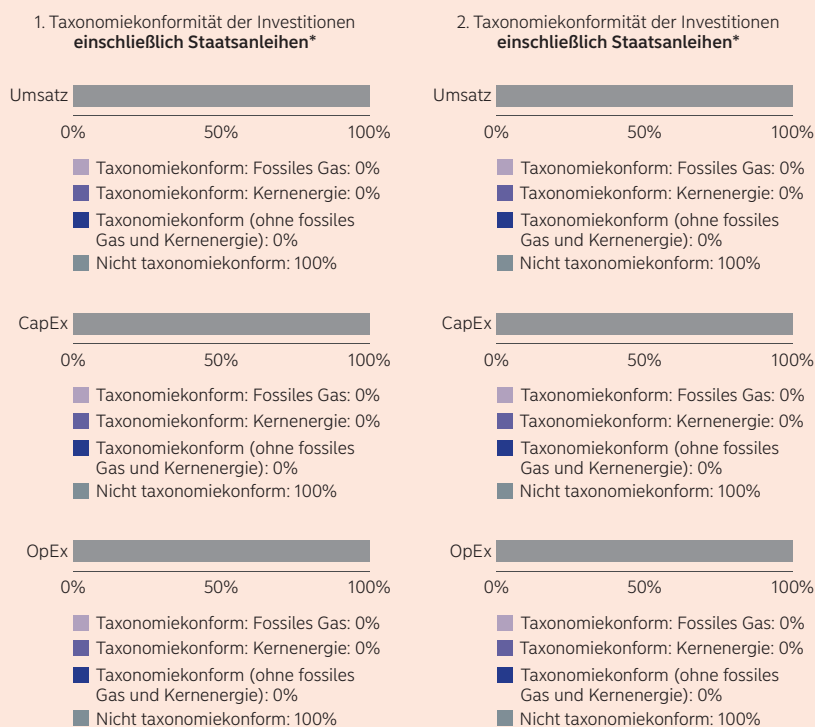
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	14 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,45%	91,95%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	133 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,45%	91,95%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	1,37%	1,37%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	1,37%	1,37%
%-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	0,78% an Verstößen beteiligt	92,45%	92,27%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	343,50 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	1,37%	1,37%

**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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	14 tCO2e / investierte Mio. €	92,45%	91,95%
		2022	15 tCO2e / investierte Mio. €	91,49%	91,10%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	133 tCO2e / investierte Mio. €	92,45%	91,95%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	1,37%	1,37%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	2,48%	2,48%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	1,37%	1,37%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	2,48%	2,48%
% -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	2023	0,78% an Verstößen beteiligt	92,45%	92,27%
		2022	0,01% an Verstößen beteiligt	91,49%	90,99%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	343,50 tCO2e / Mio. € BIP	1,37%	1,37%
		2022	343,50 tCO2e / Mio. € BIP	2,48%	2,48%

**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.

● **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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	46.523 tCO <sub>2</sub> e	92,45%	91,95%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	25.213 tCO <sub>2</sub> e	92,45%	91,95%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	607.338 tCO <sub>2</sub> e	92,45%	91,95%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	71.735 tCO <sub>2</sub> e	92,45%	91,95%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	679.074 tCO <sub>2</sub> e	92,45%	91,95%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	14 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,45%	91,95%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	133 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	92,45%	91,95%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	56 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	92,45%	92,39%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	446 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	92,45%	91,75%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,45% Investitionen in fossile Brennstoffe	92,45%	91,51%
	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	60,92% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,45%	81,65%
			68,79% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	92,45%	1,78%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,18 GWh / Mio. € Umsatz	0,01%	0,01%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,16 GWh / Mio. € Umsatz	29,58%	29,15%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	4,55 GWh / Mio. € Umsatz	2,03%	2,03%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,67 GWh / Mio. € Umsatz	0,59%	0,59%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,17 GWh / Mio. € Umsatz	1,46%	1,46%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,81 GWh / Mio. € Umsatz	6,19%	6,19%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,13 GWh / Mio. € Umsatz	1,24%	1,24%
		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	0,68% mit negativen Auswirkungen	92,45%	90,45%
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. €	92,45%	1,85%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,10 t / investierte Mio. €	92,45%	70,68%



**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	92,45%	92,27%
	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	0,05% ohne Richtlinien	92,45%	90,51%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,04% Verdienstgefälle	92,45%	46,36%
	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	36,22% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	92,45%	91,60%
	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	92,45%	91,34%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	343,50 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	1,37%	1,37%
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 soziale Bestimmungen	1,37%	1,37%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	1,37%	1,37%
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 soziale Bestimmungen	1,37%	1,37%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

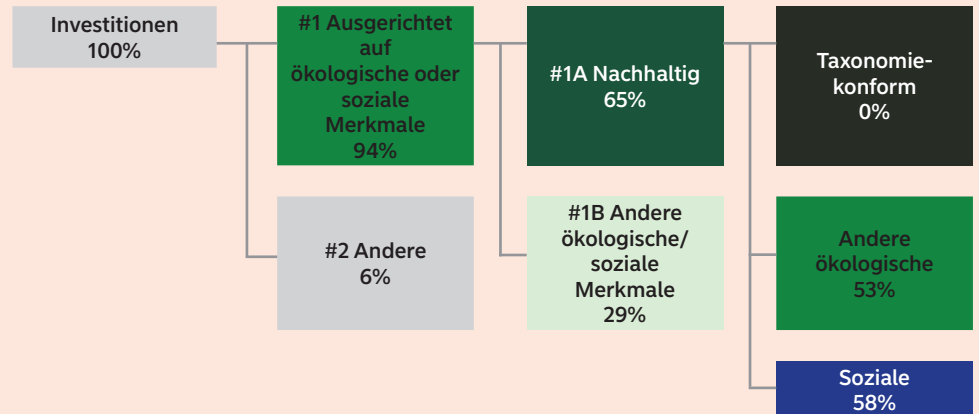
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Microsoft	Technologie	4,77%	USA
Alphabet	Kommunikation	4,32%	USA
Johnson & Johnson	Basiskonsumgüter	2,68%	USA
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	2,60%	USA
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	2,25%	Dänemark
Visa	Finanzsektor	2,22%	USA
Automatic Data Processing	Basiskonsumgüter	1,87%	USA
Cisco Systems	Kommunikation	1,73%	USA
Adobe	Technologie	1,67%	USA
Monster Beverage	Basiskonsumgüter	1,56%	USA
Accenture	Technologie	1,55%	Irland
Mastercard	Finanzsektor	1,53%	USA
Cigna Group/The	Basiskonsumgüter	1,49%	USA
PepsiCo	Basiskonsumgüter	1,48%	USA
Comcast	Kommunikation	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Basiskonsumgüter	35,36%
Technologie	15,35%
Kommunikation	13,64%
Finanzsektor	12,85%
Zyklische Konsumgüter	7,65%
Barmittel	6,10%
Industrie	4,58%
Versorger	2,17%
Staatsanleihen	1,49%
Grundstoffe	0,53%
Energie	0,20%
Devisentermingeschäfte	0,08%
Derivate	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

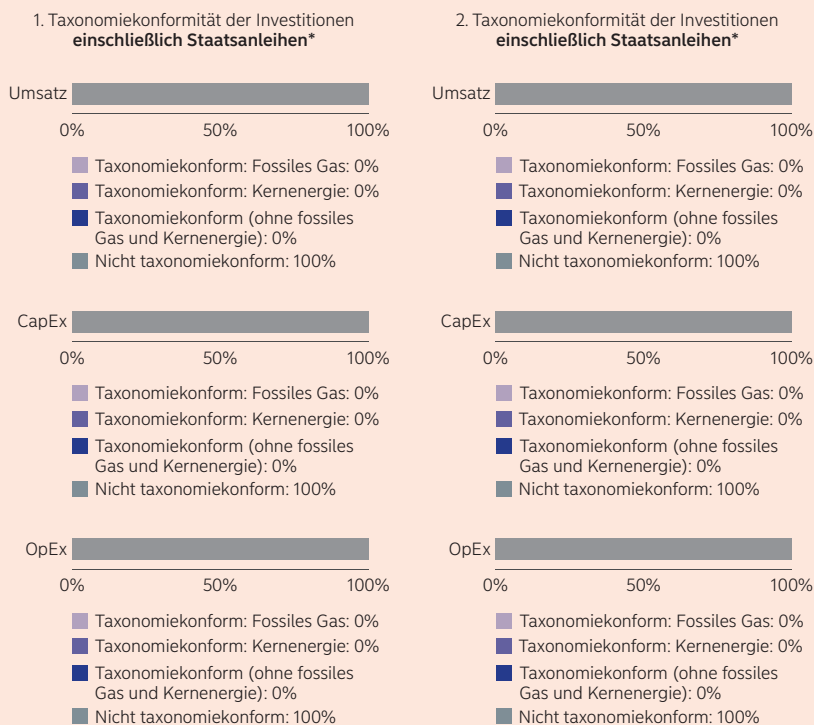
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 58%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



## 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 können 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 36% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Der Fonds investierte innerhalb eines Anlageuniversums, das im Allgemeinen ein hohes ESG-Leistungsniveau über sämtliche Komponenten hinweg aufweist. Folglich haben die für die Strategie anwendbaren Screenings nur begrenzte Auswirkungen auf das Anlageuniversum und die tatsächlichen Anlagen des Fonds und dienen lediglich dazu, sicherzustellen, dass die zugrunde liegenden Anlagen durchweg die erwarteten ESG-Merkmale der Anlageklasse widerspiegeln.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	3 tCO2e / investierte Mio. €	79,91%	75,72%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	254 tCO2e / investierte Mio. €	79,91%	75,72%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	18,58%	18,58%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	18,58%	18,58%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	79,91%	73,47%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	117,74 tCO2e / Mio. € BIP	18,58%	18,58%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	3 tCO2e / investierte Mio. €	79,91%	75,72%
		2022	3 tCO2e / investierte Mio. €	77,86%	74,83%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	254 tCO2e / investierte Mio. €	79,91%	75,72%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	18,58%	18,58%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	20,13%	20,13%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	18,58%	18,58%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	20,13%	20,13%
%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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	79,91%	73,47%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	77,86%	66,46%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	117,74 tCO2e / Mio. € BIP	18,58%	18,58%
		2022	99,17 tCO2e / Mio. € BIP	20,13%	20,13%

**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 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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	59 tCO <sub>2</sub> e	79,91%	75,72%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	29 tCO <sub>2</sub> e	79,91%	75,72%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	8.010 tCO <sub>2</sub> e	79,91%	75,72%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	88 tCO <sub>2</sub> e	79,91%	75,72%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	8.098 tCO <sub>2</sub> e	79,91%	75,72%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	3 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	79,91%	75,72%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	254 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	79,91%	75,72%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	5 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	79,91%	75,72%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	891 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	79,91%	75,72%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,53% Investitionen in fossile Brennstoffe	79,91%	60,34%
	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	62,73% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	79,91%	47,39%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	79,91%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,03 GWh / Mio. € Umsatz	6,83%	6,83%
		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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,29 GWh / Mio. € Umsatz	2,06%	2,06%
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	79,91%	54,66%
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. €	79,91%	2,24%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	79,91%	46,02%



**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	79,91%	73,47%
	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	79,91%	52,85%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,74% Verdienstgefälle	79,91%	21,59%
	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	40,81% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	79,91%	65,82%
	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	79,91%	71,92%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	117,74 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	18,58%	18,58%
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 soziale Bestimmungen	18,58%	18,58%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	18,58%	18,58%
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 soziale Bestimmungen	18,58%	18,58%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

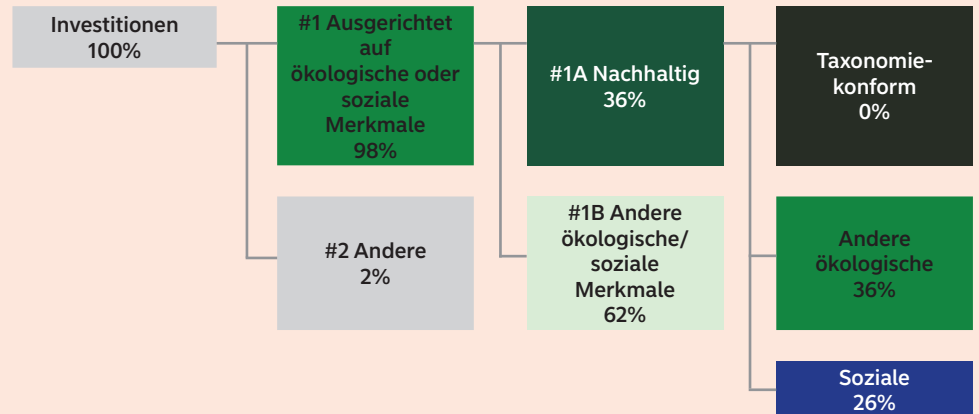
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	Staat	9,41%	Schweden
Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	Finanzsektor	5,25%	Schweden
Hexagon AB FRN 31-05-2024	Industrie	4,44%	Schweden
Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	Finanzsektor	4,33%	Finnland
Lansforsakringar Hypotek AB 0.5% 20-09-2028	Finanzsektor	4,32%	Schweden
Sparbanken Skane AB 0.58% 21-01-2026	Finanzsektor	4,19%	Schweden
Landshypotek Bank AB 0.615% 18-11-2025	Finanzsektor	4,14%	Schweden
SBAB Bank AB FRN 03-06-2030	Finanzsektor	4,03%	Schweden
Skandiabanken AB FRN 23-08-2024	Finanzsektor	3,66%	Schweden
Sandvik AB 1.238% 18-02-2025	Industrie	3,40%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	58,07%
Staatsanleihen	21,57%
Zyklische Konsumgüter	8,89%
Industrie	7,84%
Basiskonsumgüter	2,12%
Barmittel	1,47%
Derivate	0,04%
Devisentermingeschäfte	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

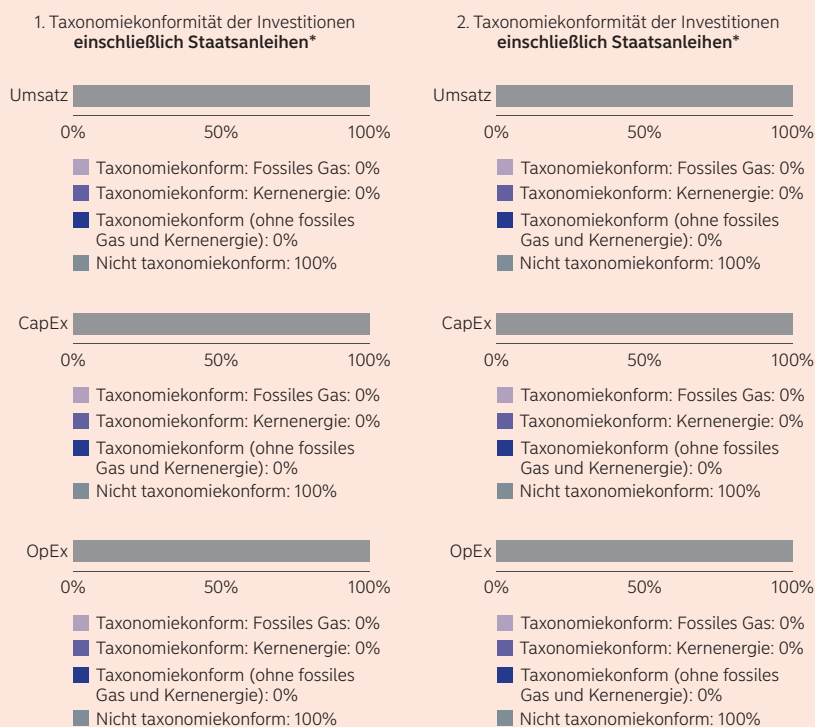
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 26%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



## 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):** 549300EYJ804J45M4043

### 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Der Fonds investierte innerhalb eines Anlageuniversums, das im Allgemeinen ein hohes ESG-Leistungsniveau über sämtliche Komponenten hinweg aufweist. Folglich haben die für die Strategie anwendbaren Screenings nur begrenzte Auswirkungen auf das Anlageuniversum und die tatsächlichen Anlagen des Fonds und dienen lediglich dazu, sicherzustellen, dass die zugrunde liegenden Anlagen durchweg die erwarteten ESG-Merkmale der Anlageklasse widerspiegeln.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	16 tCO2e / investierte Mio. €	99,15%	85,03%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	261 tCO2e / investierte Mio. €	99,15%	85,03%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	99,15%	94,01%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	16 tCO2e / investierte Mio. €	99,15%	85,03%
		2022	13 tCO2e / investierte Mio. €	99,14%	84,43%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	261 tCO2e / investierte Mio. €	99,15%	85,03%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
		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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	99,15%	94,01%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	99,14%	90,58%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	0,00 tCO2e / Mio. € BIP	0,00%	0,00%
		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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	782 tCO <sub>2</sub> e	99,15%	85,03%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	433 tCO <sub>2</sub> e	99,15%	85,03%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	19.000 tCO <sub>2</sub> e	99,15%	85,03%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	1.215 tCO <sub>2</sub> e	99,15%	85,03%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	20.215 tCO <sub>2</sub> e	99,15%	85,03%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	16 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	99,15%	85,03%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	261 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	99,15%	85,03%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	28 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	99,15%	85,03%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	798 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	99,15%	84,31%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	5,70% Investitionen in fossile Brennstoffe	99,15%	69,48%
	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	57,83% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,15%	71,43%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,15%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,85 GWh / Mio. € Umsatz	20,78%	20,78%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	5,86%	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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,37 GWh / Mio. € Umsatz	2,29%	2,29%
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	0,80% mit negativen Auswirkungen	99,15%	64,39%
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	0,61 t / investierte Mio. €	99,15%	11,86%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	8,47 t / investierte Mio. €	99,15%	68,43%



**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	99,15%	94,01%
	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	99,15%	76,86%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,34% Verdienstgefälle	99,15%	29,50%
	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	38,13% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	99,15%	77,44%
	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	99,15%	94,01%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,00 tCO <sub>2</sub> 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 soziale Bestimmungen	0,00%	0,00%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale 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 soziale 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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

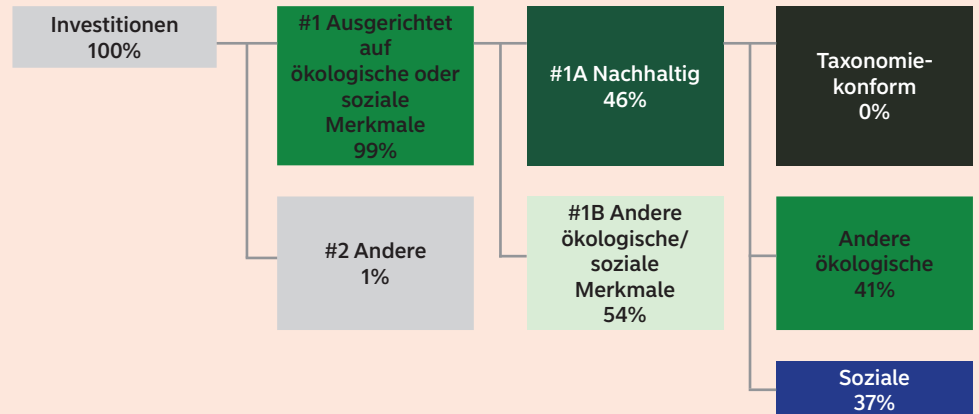
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 17-09-2025	Finanzsektor	7,22%	Schweden
Swedbank Hypotek AB 1% 18-06-2025	Finanzsektor	6,61%	Schweden
Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	Finanzsektor	6,11%	Schweden
Kraftringen Energi AB FRN 06-05-2025	Versorger	5,86%	Schweden
Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	Finanzsektor	5,67%	Schweden
Getinge AB FRN 10-06-2024	Basiskonsumgüter	4,49%	Schweden
OP Corporate Bank plc FRN 03-06-2030	Finanzsektor	4,41%	Finnland
Nordea Hypotek AB 1% 18-09-2024	Finanzsektor	4,06%	Schweden
Indutrade AB FRN 26-09-2024	Industrie	3,72%	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 oder 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 oder 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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	50,76%
Industrie	23,78%
Basiskonsumgüter	12,99%
Versorger	5,86%
Grundstoffe	3,54%
Zyklische Konsumgüter	2,23%
Barmittel	0,85%
Devisentermingeschäfte	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100.00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

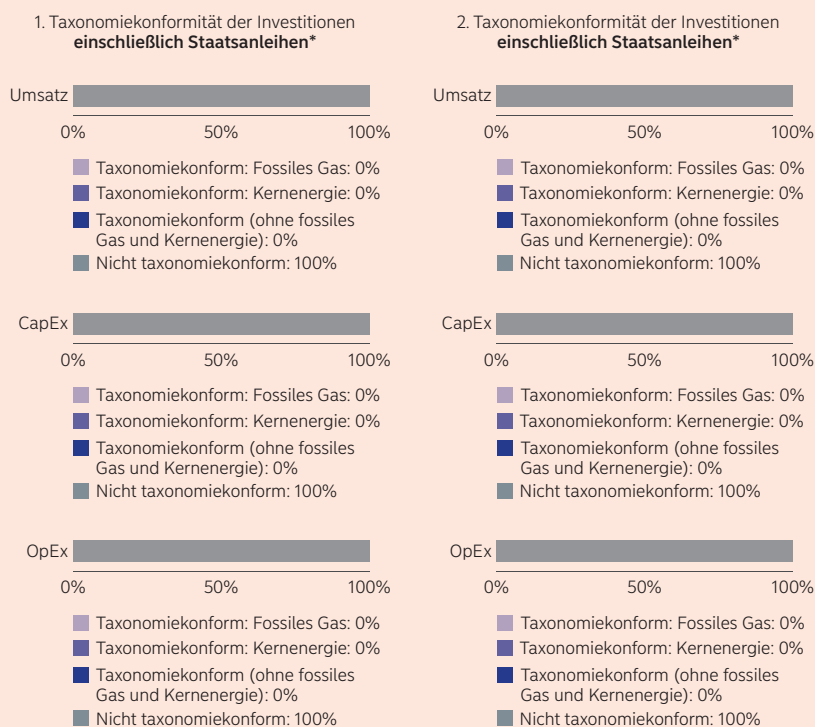
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



## 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 können 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	125 tCO2e / investierte Mio. €	93,69%	92,52%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	567 tCO2e / investierte Mio. €	93,69%	92,52%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	5,43%	5,43%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,43%	5,43%
%-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	0,08% an Verstößen beteiligt	93,69%	88,55%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	343,52 tCO2e / Mio. € BIP	5,43%	5,43%

**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?

Nachhaltigkeits-indikator	Kennzahl	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeck-ung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	125 tCO2e / investierte Mio. €	93,69%	92,52%
		2022	120 tCO2e / investierte Mio. €	92,48%	90,62%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	567 tCO2e / investierte Mio. €	93,69%	92,52%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,43%	5,43%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	6,07%	6,07%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,43%	5,43%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	6,07%	6,07%
%Anteil der Gesamt-investitionen 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	2023	0,08% an Verstößen beteiligt	93,69%	88,55%
		2022	0,00% an Verstößen beteiligt	92,48%	84,68%
THG-Emissions-intensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	343,52 tCO2e / Mio. € BIP	5,43%	5,43%
		2022	343,52 tCO2e / Mio. € BIP	6,07%	6,07%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- *Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	144.065 tCO <sub>2</sub> e	93,69%	92,52%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	26.859 tCO <sub>2</sub> e	93,69%	92,52%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	598.286 tCO <sub>2</sub> e	93,69%	92,52%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	170.924 tCO <sub>2</sub> e	93,69%	92,52%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	769.210 tCO <sub>2</sub> e	93,69%	92,52%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	125 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	93,69%	92,52%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	567 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	93,69%	92,52%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	178 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	93,69%	93,17%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	776 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	93,69%	92,71%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,57% Investitionen in fossile Brennstoffe	93,69%	81,96%
	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	72,01% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,69%	71,30%
			73,21% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,69%	6,55%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,18 GWh / Mio. € Umsatz	8,71%	8,59%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	3,68 GWh / Mio. € Umsatz	3,52%	3,08%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,70 GWh / Mio. € Umsatz	0,27%	0,27%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,37 GWh / Mio. € Umsatz	0,64%	0,64%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	2,50%	2,50%
		Verkehr und Lagerei (H)	1,60 GWh / Mio. € Umsatz	0,58%	0,58%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,42 GWh / Mio. € Umsatz	3,07%	2,74%
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	1,22% mit negativen Auswirkungen	93,69%	81,39%
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. €	93,69%	0,43%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,13 t / investierte Mio. €	93,69%	74,43%



**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	0,08% an Verstößen beteiligt	93,69%	88,55%
	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	93,69%	91,10%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,99% Verdienstgefälle	93,69%	34,35%
	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	33,49% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	93,69%	87,23%
	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	93,69%	87,87%

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	343,52 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	5,43%	5,43%
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 soziale Bestimmungen	5,43%	5,43%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,43%	5,43%
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 soziale Bestimmungen	5,43%	5,43%

**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.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, **auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

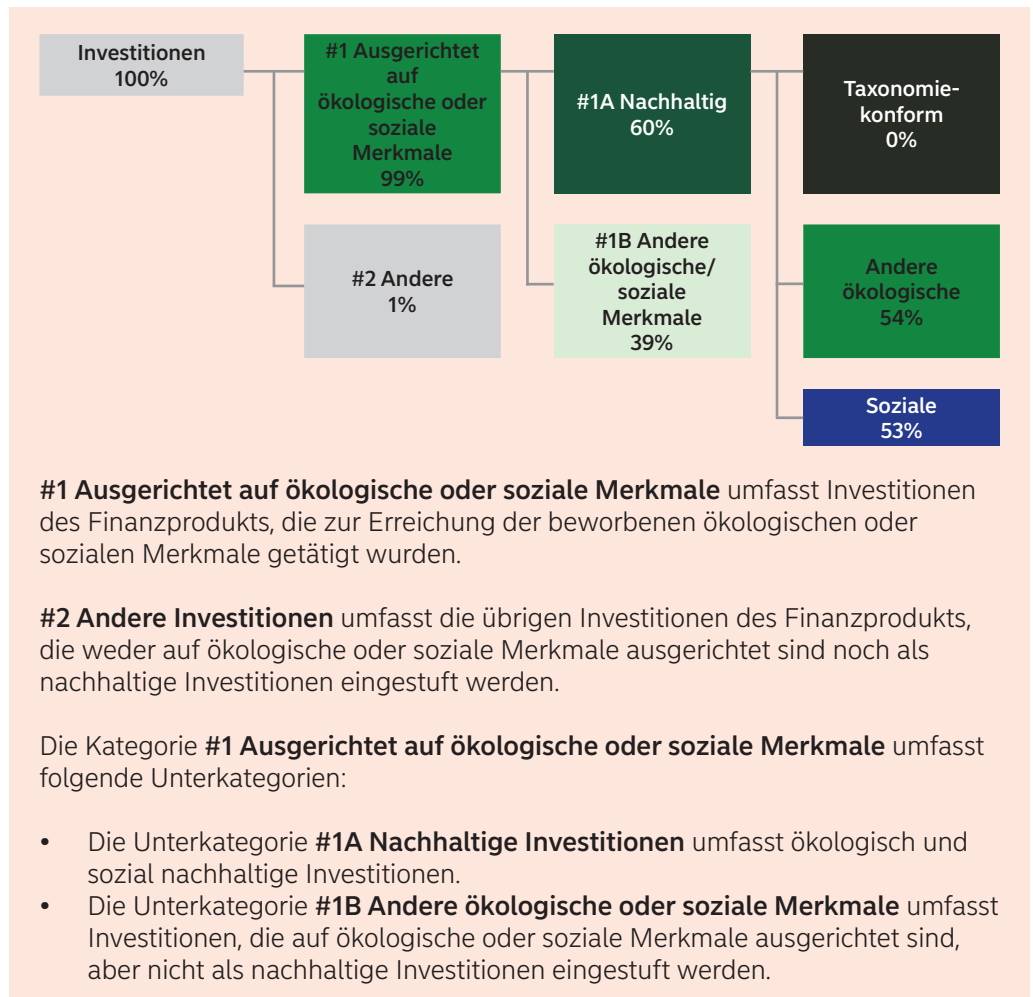
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	Finanzsektor	0,88%	USA
Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028	Kommunikation	0,81%	USA
United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	Staatsanleihen	0,80%	USA
JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028	Finanzsektor	0,77%	USA
Morgan Stanley 3.620% MULTI 17-04-2025	Finanzsektor	0,76%	USA
General Motors Co 5.4% 15-10-2029	Zyklische Konsumgüter	0,74%	USA
AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	Basiskonsumgüter	0,71%	USA
Goldman Sachs Group Inc 1.948% MULTI 21-10-2027	Finanzsektor	0,68%	USA
Bank of America Corp 5.202% MULTI 25-04-2029	Finanzsektor	0,68%	USA
Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	Kommunikation	0,64%	USA
PepsiCo Inc 1.95% 21-10-2031	Basiskonsumgüter	0,63%	USA
Wells Fargo & Co 3.526% MULTI 24-03-2028	Finanzsektor	0,63%	USA
AT&T Inc 4.3% 15-02-2030	Kommunikation	0,61%	USA
Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	Kommunikation	0,61%	USA
Morgan Stanley 4.210% MULTI 20-04-2028	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?



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?*

<b>Sektor</b>	<b>Aktiva</b>
Finanzsektor	34,56%
Basiskonsumgüter	15,36%
Zyklische Konsumgüter	10,63%
Kommunikation	9,30%
Versorger	8,58%
Technologie	7,64%
Industrie	5,75%
Staatsanleihen	5,43%
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	1,03%
Barmittel	0,87%
Grundstoffe	0,84%
Derivate	0,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

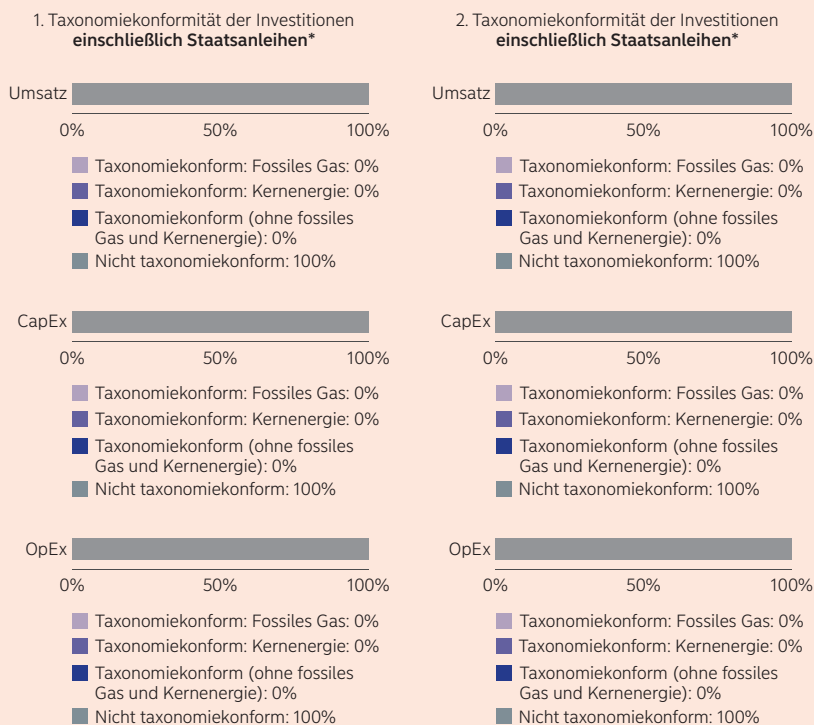
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 53%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



## 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 können 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 20% 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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 beitragen, 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 Übergangstrategie.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung der durch den Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	0 tCO2e / investierte Mio. €	82,80%	32,98%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	4 tCO2e / investierte Mio. €	82,80%	32,98%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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 soziale Bestimmungen	15,89%	15,89%
		0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	15,89%	15,89%
%-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	0,00% an Verstößen beteiligt	82,80%	18,19%
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	343,52 tCO2e / Mio. € BIP	15,89%	15,89%

**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	Referenz-zeitraum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
CO2-Bilanz	CO2-Bilanz	2023	0 tCO2e / investierte Mio. €	82,80%	32,98%
		2022	0 tCO2e / investierte Mio. €	86,52%	38,26%
	CO2-Bilanz Scope 1 + 2 + 3	2023	4 tCO2e / investierte Mio. €	82,80%	32,98%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolut und relativ)	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)	2023	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	15,89%	15,89%
		2022	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	11,73%	11,73%
		2023	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	15,89%	15,89%
		2022	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	11,73%	11,73%
%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	2023	0,00% an Verstößen beteiligt	82,80%	18,19%
		2022	k.A.	k.A.	k.A.
THG-Emissionsintensität für Staaten	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	2023	343,52 tCO2e / Mio. € BIP	15,89%	15,89%
		2022	343,52 tCO2e / Mio. € BIP	11,73%	11,73%

**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 haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigen (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

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.

**- Standen 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 EU-Kriterien 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	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1 tCO <sub>2</sub> e	82,80%	32,98%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	2 tCO <sub>2</sub> e	82,80%	32,98%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.446 tCO <sub>2</sub> e	82,80%	32,98%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	2 tCO <sub>2</sub> e	82,80%	32,98%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	1.448 tCO <sub>2</sub> e	82,80%	32,98%
	CO <sub>2</sub> -Bilanz	CO <sub>2</sub> -Bilanz	0 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	82,80%	32,98%
		CO <sub>2</sub> -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	4 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €	82,80%	32,98%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	21 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	82,80%	41,15%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	229 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz	82,80%	41,15%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,25% Investitionen in fossile Brennstoffe	82,80%	33,29%
	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	37,22% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	82,80%	30,14%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	82,80%	0,00%

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		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	82,80%	33,14%
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. €	82,80%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive 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. €	82,80%	38,56%

**SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND  
BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION  
UND BESTECHUNG**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	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	82,80%	18,19%
	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	82,80%	57,21%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	23,70% Verdienstgefälle	82,80%	19,61%
	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	16,64% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	82,80%	18,19%
	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	82,80%	18,19%



## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	343,52 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP	15,89%	15,89%
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 soziale Bestimmungen	15,89%	15,89%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	15,89%	15,89%
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 soziale Bestimmungen	15,89%	15,89%

**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 sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
1. Januar 2023 -  
31. Dezember 2023

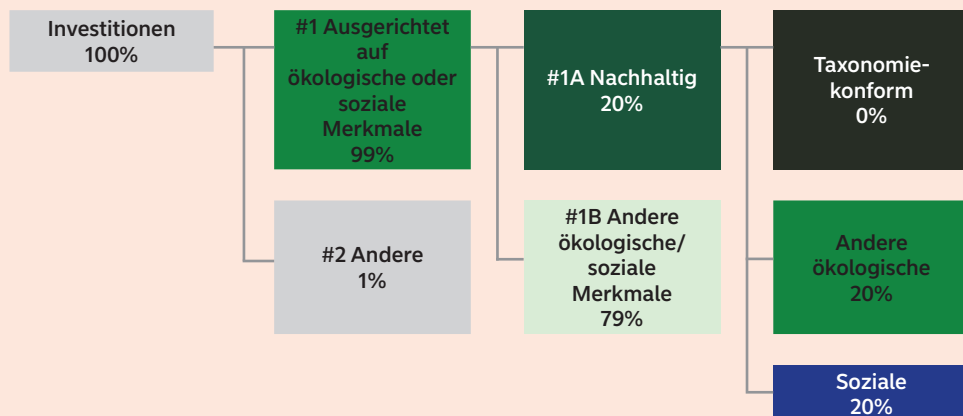
Größte Investitionen	Sektor	Aktiva	Land
United States Treasury Note/ 3.625% 15-05-2053	Staat	4,08%	USA
United States Treasury Note/ 3% 15-08-2052	Staat	3,33%	USA
United States Treasury Note/ 3.625% 15-02-2053	Staatsanleihen	3,32%	USA
Fannie Mae REMICS 2.5% 25-04-2034	Finanzsektor	2,88%	USA
Freddie Mac REMICS 2% 25-05-2051	Finanzsektor	2,45%	USA
Fannie Mae Pool 1.895% 01-05-2030	Finanzsektor	2,35%	USA
Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	Finanzsektor	2,34%	USA
VENTR 2014-19A ARR	Finanzsektor	2,31%	Kaimaninseln
United States Treasury Note/ 4.75% 15-11-2043	Staat	2,06%	USA
Freddie Mac REMICS 3% 15-07-2043	Finanzsektor	1,99%	USA
Freddie Mac REMICS 3% 15-09-2044	Finanzsektor	1,79%	USA
Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046	Finanzsektor	1,64%	USA
Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053	Finanzsektor	1,57%	USA
Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	Finanzsektor	1,38%	Kaimaninseln
SNDPT 2014-2RA A	Finanzsektor	1,38%	Kaimaninseln



## 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 oder 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 oder 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
Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere	72,08%
Staatsanleihen	15,89%
Asset Backed Securities (ABS)	10,36%
Barmittel	1,30%
Fonds	0,27%
Zyklische Konsumgüter	0,09%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

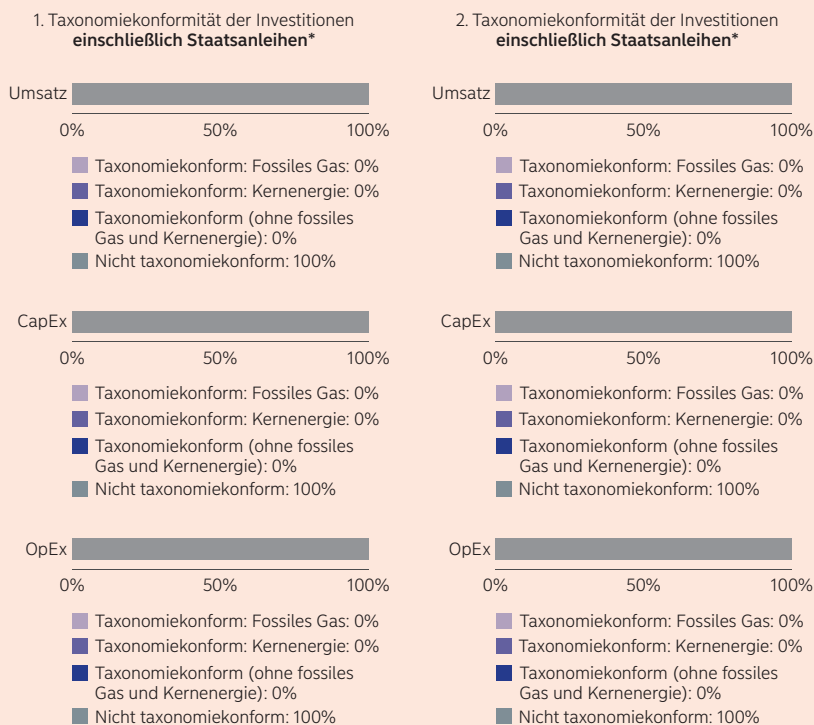
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> 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 links am 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 0 (null) Prozent der taxonomiekonformen Investitionen offenlegen.

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%
<b>Summe</b>	<b>0,00%</b>

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzzeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
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 20%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 20%.



### 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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 bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Angaben zur Performance per 31.12.2023 (ungeprüft)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>
	<b>3,28%</b>	<b>0,08%</b>	<b>(0,56%)</b>
AI-Anteile	(1,15%)	(2,92%)	-
AP-Anteile	(1,94%)	(3,69%)	6,00%
BC-Anteile	(1,37%)	(3,10%)	6,70%
BF-Anteile	-	(2,91%)	6,96%
BI-Anteile	(1,15%)	(2,92%)	6,94%
BP-Anteile	(1,95%)	(3,71%)	6,07%
E-Anteile	(2,68%)	(4,43%)	5,29%
HB SEK-Anteile	(1,84%)	(3,29%)	6,43%
HB USD-Anteile	(0,09%)	-	-
HBC CHF-Anteile	(3,37%)	-	-
HBI USD-Anteile	0,87%	(1,10%)	-
HY NOK-Anteile	0,43%	(0,39%)	9,03%
HY SEK-Anteile	(0,03%)	(1,53%)	8,35%
Y-Anteile	(0,14%)	(1,93%)	8,05%
<b>Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>
	<b>3,28%</b>	<b>0,08%</b>	<b>(0,56%)</b>
AC-Anteile	(2,98%)	(4,31%)	10,69%
AP-Anteile	(3,57%)	(4,87%)	9,91%
BC-Anteile	(2,99%)	(4,33%)	10,59%
BF-Anteile	(2,83%)	(4,15%)	10,83%
BI-Anteile	(2,79%)	(4,10%)	10,77%
BP-Anteile	(3,58%)	(4,85%)	9,88%
BV-Anteile	9,86%	19,27%	15,70%
E-Anteile	(4,30%)	(5,58%)	9,11%
HB CHF-Anteile	(5,55%)	(5,28%)	9,54%
HB NOK-Anteile	(2,98%)	(3,42%)	11,04%
HB SEK-Anteile	(3,46%)	(4,51%)	10,19%
HB USD-Anteile	(1,79%)	(3,09%)	10,62%
HBC CHF-Anteile	(4,98%)	(4,70%)	10,16%
HBC GBP-Anteile	(1,56%)	(2,95%)	11,27%
HBC SEK-Anteile	(2,88%)	(3,96%)	10,94%
HBC USD-Anteile	(1,19%)	(2,51%)	11,43%
HBF SEK-Anteile	(2,71%)	(3,78%)	11,06%
HBI CHF-Anteile	(4,77%)	(4,52%)	10,43%
HBI GBP-Anteile	(1,35%)	(2,73%)	11,64%
HBI JPY-Anteile	(6,37%)	(4,46%)	-
HBI SEK-Anteile	(2,67%)	(3,72%)	11,08%
HBI SGD-Anteile	(2,22%)	(2,33%)	11,73%
HBI USD-Anteile	(0,96%)	(2,23%)	11,54%
HE PLN-Anteile	(0,51%)	0,54%	10,03%
HM SGD-Anteile	(3,03%)	(3,30%)	10,82%
HY SEK-Anteile	(1,58%)	(2,67%)	-
X-Anteile	(1,69%)	(3,03%)	12,03%
Y-Anteile	(1,69%)	(3,03%)	12,08%

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>
	3,28%	0,08%	(0,56%)
AC-Anteile	(5,66%)	(6,72%)	16,35%
AI-Anteile	(5,46%)	(6,52%)	16,60%
AP-Anteile	(6,32%)	(7,37%)	15,54%
BC-Anteile	(5,66%)	(6,74%)	16,33%
BF-Anteile	(5,50%)	(6,59%)	16,52%
BI-Anteile	(5,46%)	(6,54%)	16,58%
BP-Anteile	(6,32%)	(7,39%)	15,53%
E-Anteile	(7,02%)	(8,08%)	14,66%
HB CHF-Anteile	(8,25%)	(7,91%)	15,13%
HB NOK-Anteile	(5,67%)	(6,01%)	16,77%
HB SEK-Anteile	(6,18%)	(7,12%)	15,85%
HB USD-Anteile	(4,67%)	(5,65%)	-
HBC CHF-Anteile	(7,60%)	-	-
HBC GBP-Anteile	(4,28%)	(5,46%)	17,10%
HBC SEK-Anteile	(5,52%)	(6,46%)	16,66%
HBC USD-Anteile	(4,01%)	(5,01%)	-
HBF SEK-Anteile	(5,36%)	(6,31%)	16,85%
HBI CHF-Anteile	(7,38%)	-	-
HBI GBP-Anteile	(4,07%)	(5,26%)	17,34%
HBI JPY-Anteile	(9,06%)	(7,10%)	16,79%
HBI NOK-Anteile	(4,79%)	(5,15%)	17,84%
HBI SEK-Anteile	(5,32%)	(6,27%)	16,90%
HBI SGD-Anteile	(4,94%)	(4,85%)	-
HBI USD-Anteile	(3,79%)	(4,81%)	17,36%
HY SEK-Anteile	(4,07%)	(5,02%)	-
X-Anteile	(4,20%)	(5,30%)	18,14%
Y-Anteile	(4,20%)	(5,30%)	18,14%
<b>Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund</b>	<b>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index</b>	<b>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index</b>	<b>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index</b>
	5,98%	(18,99%)	(5,52%)
AP-Anteile	1,79%	(20,02%)	(3,77%)
BC-Anteile	2,34%	(19,61%)	(3,24%)
BI-Anteile	2,57%	(19,43%)	(3,05%)
BP-Anteile	1,78%	(20,06%)	(3,75%)
E-Anteile	1,03%	(20,63%)	(4,50%)
HE PLN-Anteile	1,85%	(18,59%)	(4,89%)
<b>Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund</b>	<b>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index</b>	<b>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index</b>	<b>MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index</b>
	5,98%	(18,99%)	(5,52%)
AF-Anteile	(2,11%)	(26,85%)	-
BC-Anteile	(2,29%)	(26,01%)	-
BF-Anteile	(2,12%)	(26,87%)	-
BI-Anteile	(2,08%)	(25,86%)	(8,70%)
BP-Anteile	(2,92%)	(26,49%)	(9,47%)
BQ-Anteile	(2,71%)	(27,30%)	(8,06%)
E-Anteile	(3,66%)	(27,04%)	(10,15%)

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Balanced Income Fund</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>
	<b>3,28%</b>	<b>0,08%</b>	<b>(0,56%)</b>
AP-Anteile	6,58%	(14,13%)	2,14%
BC-Anteile	7,06%	(13,76%)	2,59%
BF-Anteile	7,25%	(13,61%)	2,81%
BI-Anteile	7,29%	(13,58%)	2,80%
BP-Anteile	6,58%	(14,15%)	2,13%
E-Anteile	5,78%	(14,78%)	1,36%
HB NOK-Anteile	7,13%	(12,93%)	3,02%
HB SEK-Anteile	6,61%	(13,96%)	2,37%
HBC SEK-Anteile	7,10%	(13,57%)	2,84%
HY NOK-Anteile	8,59%	(11,71%)	4,44%
HY SEK-Anteile	8,12%	(12,77%)	3,78%
Y-Anteile	8,07%	(12,96%)	3,54%
<b>Nordea 1 - Chinese Bond Fund</b>	<b>iBoxx Albi China Onshore Index</b>	<b>iBoxx Albi China Onshore Index</b>	<b>iBoxx Albi China Onshore Index</b>
	<b>5,88%</b>	<b>2,87%</b>	<b>6,09%</b>
AP-Anteile	4,94%	2,10%	5,17%
BF-Anteile	5,56%	-	-
BI-Anteile	5,59%	2,75%	5,80%
BP-Anteile	4,95%	2,11%	5,15%
E-Anteile	4,16%	1,35%	4,37%
HB NOK-Anteile	6,27%	1,41%	-
<b>Nordea 1 - Chinese Equity Fund</b>	<b>MSCI China 10/40 - Net Return Index</b>	<b>MSCI China 10/40 - Net Return Index</b>	<b>MSCI China 10/40 - Net Return Index</b>
	<b>(10,97%)</b>	<b>(21,53%)</b>	<b>(20,14%)</b>
BC-Anteile	(16,62%)	(31,15%)	-
BF-Anteile	(16,48%)	-	-
BI-Anteile	(16,45%)	(31,01%)	(19,14%)
BP-Anteile	(17,07%)	(31,53%)	(19,75%)
E-Anteile	(17,70%)	(32,04%)	(20,35%)
Y-Anteile	(15,60%)	(30,32%)	(18,33%)
<b>Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>
	<b>3,28%</b>	<b>0,08%</b>	<b>(0,56%)</b>
BI-Anteile	5,34%	(2,26%)	0,29%
BP-Anteile	5,02%	(2,55%)	0,07%
HBF SEK-Anteile	-	(2,00%)	0,48%
HBI NOK-Anteile	-	(0,83%)	1,00%
HBI SEK-Anteile	-	(1,95%)	0,51%
HY DKK-Anteile	-	(2,30%)	0,37%
Y-Anteile	5,36%	(2,24%)	0,35%

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund</b>	<b>75% Nordea DK Govt CM 5Y und 25% Nordea DK Govt CM 3Y</b>	<b>75% Nordea DK Govt CM 5Y und 25% Nordea DK Govt CM 3Y</b>	<b>75% Nordea DK Govt CM 5Y und 25% Nordea DK Govt CM 3Y</b>
	4,94%	(10,61%)	(1,39%)
AI-Anteile	5,38%	(9,84%)	(3,79%)
AP-Anteile	4,94%	(10,21%)	(4,18%)
BC-Anteile	5,15%	(10,04%)	(3,99%)
BF-Anteile	5,34%	(9,89%)	-
BI-Anteile	5,38%	(9,85%)	(3,79%)
BP-Anteile	4,95%	(10,22%)	(4,18%)
E-Anteile	4,16%	(10,89%)	(4,89%)
HAC EUR-Anteile	5,50%	(9,96%)	(4,01%)
HAI EUR-Anteile	5,73%	(9,81%)	(3,80%)
HBI CHF-Anteile	3,62%	(10,27%)	(4,12%)
HBI EUR-Anteile	5,73%	(9,80%)	(3,84%)
HBI USD-Anteile	7,93%	(7,99%)	(3,05%)
HMX JPY-Anteile	2,38%	(9,78%)	(3,13%)
<b>Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund</b>	<b>JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified</b>	<b>JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified</b>	<b>JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified</b>
	11,09%	(17,78%)	(1,80%)
AC-Anteile	10,38%	(18,95%)	(2,05%)
AI-Anteile	10,62%	(18,79%)	(1,85%)
AP-Anteile	9,94%	(19,28%)	(2,29%)
BC-Anteile	10,37%	(18,99%)	(2,04%)
BF-Anteile	10,56%	(18,86%)	-
BI-Anteile	10,61%	(18,82%)	(1,85%)
BP-Anteile	9,93%	(19,31%)	(2,30%)
E-Anteile	9,11%	(19,91%)	(3,04%)
HA EUR-Anteile	7,52%	(21,34%)	(3,16%)
HAC EUR-Anteile	7,94%	(21,02%)	(2,93%)
HAI EUR-Anteile	8,17%	(20,87%)	(2,74%)
HB EUR-Anteile	7,50%	(21,37%)	(3,19%)
HB NOK-Anteile	7,75%	(20,39%)	(2,48%)
HB SEK-Anteile	7,40%	(21,32%)	(3,01%)
HBC EUR-Anteile	7,93%	(21,06%)	(2,94%)
HBC NOK-Anteile	8,20%	(20,07%)	(2,24%)
HBD EUR-Anteile	8,36%	(20,74%)	(2,40%)
HBI EUR-Anteile	8,15%	(20,92%)	(2,73%)
HBI NOK-Anteile	8,42%	(19,91%)	(2,03%)
HBI SEK-Anteile	8,07%	(20,84%)	(2,55%)
<b>Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund</b>	<b>JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified</b>	<b>JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified</b>	<b>JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified</b>
	9,08%	(12,26%)	0,91%
AP-Anteile	7,42%	(13,88%)	0,44%
BC-Anteile	-	(13,64%)	0,77%
BF-Anteile	7,91%	(13,49%)	0,88%
BI-Anteile	7,97%	(13,46%)	0,95%
BP-Anteile	7,41%	(13,90%)	0,43%
E-Anteile	6,61%	(14,54%)	(0,32%)
HB CHF-Anteile	3,15%	(16,14%)	(0,64%)
HB EUR-Anteile	5,24%	(15,78%)	(0,41%)
HB SEK-Anteile	5,25%	(15,53%)	(0,18%)
HBC EUR-Anteile	5,54%	(15,47%)	(0,10%)
HBF EUR-Anteile	5,73%	(15,39%)	0,08%
HBI EUR-Anteile	5,77%	(15,37%)	0,10%
HBI NOK-Anteile	6,11%	(14,15%)	0,80%
HBI 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>	<b>ICE BofA SOFR Overnight Rate Index - Total Return</b>	<b>ICE 1 Month USD LIBOR</b>	<b>ICE 1 Month USD LIBOR</b>
	5,21%	1,89%	0,09%
BF-Anteile	11,02%	(17,12%)	-
BI-Anteile	11,08%	(17,10%)	(8,69%)
BP-Anteile	10,28%	(17,73%)	(9,40%)
E-Anteile	9,45%	(18,33%)	(10,07%)
HX NOK-Anteile	9,60%	(17,53%)	(8,23%)
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund</b>	<b>JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified</b>	<b>JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified</b>	<b>JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified</b>
	11,09%	(17,78%)	(1,80%)
BF-Anteile	-	(16,54%)	(2,44%)
BI-Anteile	10,21%	(16,62%)	(2,52%)
BP-Anteile	9,64%	(17,04%)	(3,02%)
E-Anteile	8,83%	(17,66%)	(3,75%)
HAF SEK-Anteile	7,71%	(18,61%)	(3,24%)
HB EUR-Anteile	6,97%	(19,11%)	(3,87%)
HB NOK-Anteile	7,51%	(18,08%)	(3,17%)
HB SEK-Anteile	7,18%	(19,03%)	(3,70%)
HBC EUR-Anteile	7,60%	-	-
HBF EUR-Anteile	7,77%	(18,75%)	(3,44%)
HBF NOK-Anteile	8,01%	(17,70%)	(2,70%)
HBF SEK-Anteile	7,71%	(18,63%)	(3,24%)
HBI EUR-Anteile	7,84%	(18,71%)	(3,39%)
HBI NOK-Anteile	8,07%	(17,66%)	(2,66%)
HBI SEK-Anteile	7,73%	(18,61%)	(3,20%)
HX NOK-Anteile	8,73%	(17,15%)	-
HY - DKK Anteile	8,11%	(18,26%)	(2,76%)
HY EUR-Anteile	8,50%	(18,20%)	(2,78%)
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund</b>	<b>JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified</b>		
	9,08%	-	-
BC-Anteile	7,68%	-	-
BI-Anteile	7,85%	-	-
BP-Anteile	7,16%	-	-
E-Anteile	6,38%	-	-
HY DKK-Anteile	6,11%	-	-
HY EUR-Anteile	6,48%	-	-
Y-Anteile	8,71%	-	-

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund</b>	<b>MSCI Emerging Markets Index (Net Return)</b>	<b>MSCI Emerging Markets Index (Net Return)</b>	<b>MSCI Emerging Markets Index (Net Return)</b>
	9,83%	(19,49%)	(3,27%)
AC-Anteile	5,27%	(29,10%)	(9,84%)
AF-Anteile	5,44%	(28,98%)	(9,69%)
AI-Anteile	5,49%	(28,95%)	(9,65%)
AP-Anteile	4,58%	(28,62%)	(11,60%)
BC-Anteile	5,25%	(28,17%)	(11,03%)
BF-Anteile	5,43%	(29,00%)	(9,69%)
BI-Anteile	5,48%	(28,02%)	(10,84%)
BP-Anteile	4,57%	(28,63%)	(11,60%)
E-Anteile	3,79%	(29,17%)	(12,26%)
HB CHF-Anteile	(0,47%)	(30,99%)	(12,66%)
HBC CHF-Anteile	0,35%	(30,55%)	(12,09%)
HBC GBP-Anteile	3,71%	(29,57%)	(11,49%)
HBI CHF-Anteile	0,58%	(30,39%)	(11,92%)
HBI EUR-Anteile	2,02%	(30,40%)	(11,75%)
JI-Anteile	5,49%	(28,94%)	(9,65%)
X-Anteile	6,40%	(28,35%)	-
Y-Anteile	6,40%	(28,35%)	(8,85%)
<b>Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund</b>	<b>MSCI Emerging Markets 10/40 Ex China (Net Return)</b>		
	20,05%	-	-
BC-Anteile	24,59%	-	-
BI-Anteile	24,78%	-	-
BP-Anteile	23,75%	-	-
E-Anteile	22,83%	-	-
Y-Anteile	25,88%	-	-
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund</b>	<b>JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified</b>	<b>JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified</b>	<b>JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified</b>
	12,70%	(11,53%)	(8,96%)
BF-Anteile	12,43%	(11,65%)	-
BI-Anteile	12,38%	(11,82%)	(8,67%)
BP-Anteile	11,81%	(12,26%)	(9,14%)
E-Anteile	10,97%	(12,92%)	(9,82%)
HB EUR-Anteile	9,13%	(14,66%)	(10,10%)
HB SEK-Anteile	8,90%	(14,64%)	(9,93%)
HBF EUR-Anteile	9,64%	(14,26%)	(9,64%)
Y-Anteile	13,20%	(11,05%)	(8,13%)
<b>Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund</b>	<b>MSCI Emerging Markets - Net Return Index</b>	<b>MSCI Emerging Markets - Net Return Index</b>	<b>MSCI Emerging Markets - Net Return Index</b>
	6,11%	(14,85%)	4,86%
AI-Anteile	(5,93%)	(10,08%)	(8,25%)
BC-Anteile	(6,14%)	(10,29%)	(8,42%)
BF-Anteile	(5,98%)	(10,14%)	-
BI-Anteile	(5,94%)	(10,10%)	(8,24%)
BP-Anteile	(6,65%)	(10,78%)	(8,93%)
E-Anteile	(7,35%)	(11,46%)	(9,57%)
HE PLN-Anteile	(3,89%)	(6,32%)	(9,07%)

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years</b>	<b>ICE BofA 1-3Y Euro Corporate Bond</b>		
	4,85%	-	-
BC-Anteile	5,57%	-	-
BI-Anteile	5,75%	-	-
BP-Anteile	5,48%	-	-
E-Anteile	4,73%	-	-
HBI NOK-Anteile	6,22%	-	-
X-Anteile	6,04%	-	-
<b>Nordea 1 - European Bond Fund (Anmerkung 1c)</b>	<b>iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index</b>	<b>JP Morgan GBI Global - Total Return Index</b>	<b>JP Morgan GBI Global - Total Return Index</b>
	2,24%	(12,25%)	0,60%
AP-Anteile	1,48%	(12,79%)	0,73%
BC-Anteile	1,68%	(12,60%)	0,92%
BI-Anteile	1,89%	(12,44%)	1,14%
BP-Anteile	1,47%	(12,76%)	0,71%
E-Anteile	0,72%	(13,40%)	(0,06%)
<b>Nordea 1 - European Corporate Bond Fund</b>	<b>ICE BofA Euro Corporate Index</b>	<b>ICE BofA Euro Corporate Index</b>	<b>ICE BofA Euro Corporate Index</b>
	8,01%	(13,95%)	(1,02%)
BC-Anteile	9,26%	(13,42%)	-
BF-Anteile	9,45%	(13,28%)	(1,33%)
BI-Anteile	9,50%	(13,24%)	(1,28%)
BP-Anteile	9,04%	(13,60%)	(1,68%)
E-Anteile	8,23%	(14,25%)	(2,40%)
HB NOK-Anteile	9,54%	(12,37%)	(0,90%)
HB SEK-Anteile	9,05%	(13,32%)	(1,44%)
HBC NOK-Anteile	9,77%	(12,18%)	(0,69%)
HBI SEK-Anteile	9,52%	(12,96%)	(1,03%)
HE PLN-Anteile	12,40%	(8,74%)	(1,58%)
HY DKK-Anteile	9,54%	(12,97%)	(0,89%)
Y-Anteile	9,91%	(12,91%)	(0,92%)
<b>Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund</b>	<b>ICE BofA Euro Corporate Index</b>	<b>ICE BofA Euro Corporate Index</b>	<b>ICE BofA Euro Corporate Index</b>
	8,01%	(13,95%)	(1,02%)
BF-Anteile	8,47%	(13,12%)	(1,70%)
BI-Anteile	8,52%	(13,08%)	(1,64%)
BP-Anteile	8,06%	(13,43%)	(2,05%)
E-Anteile	7,26%	(14,07%)	(2,73%)
HAF SEK-Anteile	8,50%	(12,82%)	(1,43%)
HB NOK-Anteile	8,56%	(12,21%)	(1,24%)
HB SEK-Anteile	8,07%	(13,14%)	(1,80%)
HBF NOK-Anteile	8,98%	(11,86%)	(0,90%)
HBF SEK-Anteile	8,49%	(12,82%)	(1,45%)
HBI NOK-Anteile	9,01%	(11,83%)	(0,84%)
HBI SEK-Anteile	8,54%	(12,79%)	(1,37%)
HX NOK-Anteile	9,42%	(11,50%)	-
X-Anteile	8,93%	(12,75%)	(1,28%)
Y-Anteile	8,93%	(12,75%)	(1,28%)

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - European Covered Bond Fund</b>	<b><i>iBoxx euro Covered Total Return Index</i></b>	<b><i>iBoxx euro Covered Total Return Index</i></b>	<b><i>iBoxx euro Covered Total Return Index</i></b>
	5,55%	(13,27%)	(2,12%)
AC-Anteile	4,51%	(12,45%)	(2,18%)
AI-Anteile	4,74%	(12,27%)	(1,97%)
AP-Anteile	4,30%	(12,64%)	(2,36%)
BC-Anteile	4,51%	(12,43%)	(2,23%)
BF-Anteile	4,69%	(12,31%)	(2,03%)
BI-Anteile	4,74%	(12,28%)	(1,96%)
BP-Anteile	4,31%	(12,64%)	(2,41%)
E-Anteile	3,53%	(13,29%)	(3,10%)
HB NOK-Anteile	4,78%	(11,17%)	(1,57%)
HB SEK-Anteile	4,30%	(12,24%)	(2,15%)
HBC CHF-Anteile	2,39%	(12,98%)	(2,41%)
HBF SEK-Anteile	-	(11,95%)	(1,70%)
HBI CHF-Anteile	2,63%	(12,73%)	(2,20%)
HBI GBP-Anteile	6,29%	(11,06%)	(1,37%)
HBI NOK-Anteile	5,20%	(10,94%)	(1,16%)
HBI SEK-Anteile	4,74%	(11,90%)	(1,80%)
HBI USD-Anteile	6,88%	(10,47%)	(1,22%)
HE PLN-Anteile	7,50%	(7,64%)	(2,31%)
X-Anteile	-	(11,96%)	(1,62%)
Y-Anteile	5,13%	(11,92%)	(1,68%)
<b>Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund</b>	<b><i>iBoxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i></b>	<b><i>iBoxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i></b>	<b><i>iBoxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i></b>
	3,94%	(4,30%)	(1,38%)
AC-Anteile	1,98%	2,11%	0,72%
AI-Anteile	2,19%	2,32%	-
BC-Anteile	1,98%	2,12%	0,70%
BF-Anteile	-	2,34%	0,94%
BI-Anteile	2,20%	2,33%	0,92%
BP-Anteile	1,72%	1,86%	0,46%
E-Anteile	0,96%	1,10%	(0,29%)
HB USD-Anteile	3,75%	3,82%	-
HBC CHF-Anteile	(0,03%)	1,63%	-
HBI CHF-Anteile	0,12%	1,85%	-
HBI NOK-Anteile	2,67%	4,01%	-
X-Anteile	-	2,71%	-
Y-Anteile	2,58%	2,72%	1,30%
<b>Nordea 1 - European Cross Credit Fund</b>	<b><i>Kein Referenzindex</i></b>	<b><i>Kein Referenzindex</i></b>	<b><i>Kein Referenzindex</i></b>
	-	-	-
AC-Anteile	10,52%	(11,48%)	0,84%
AI-Anteile	10,76%	(11,30%)	1,05%
AP-Anteile	10,08%	(11,84%)	0,45%
BC-Anteile	10,52%	(11,49%)	0,85%
BF-Anteile	10,71%	(11,33%)	1,10%
BI-Anteile	10,76%	(11,31%)	1,06%
BP-Anteile	10,08%	(11,84%)	0,44%
E-Anteile	9,26%	(12,50%)	(0,31%)
HB NOK-Anteile	10,50%	(10,67%)	1,19%
HB SEK-Anteile	10,11%	(11,65%)	0,70%
HBI NOK-Anteile	11,16%	(10,12%)	1,81%

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - European Financial Debt Fund</b>	<i>Kein Referenzindex</i>	<i>Kein Referenzindex</i>	<i>Kein Referenzindex</i>
AD-Anteile	-	-	-
AI-Anteile	9,59%	(11,09%)	3,45%
AP-Anteile	9,54%	(11,14%)	3,38%
BC-Anteile	8,87%	(11,67%)	2,75%
BD-Anteile	9,30%	(11,33%)	3,16%
BE-Anteile	9,59%	(11,04%)	3,57%
BI-Anteile	9,54%	(11,14%)	3,38%
BP-Anteile	8,87%	(11,68%)	2,75%
E-Anteile	8,06%	(12,34%)	1,98%
HBI CHF-Anteile	7,28%	(11,53%)	3,15%
HBI SGD-Anteile	10,24%	(9,32%)	4,29%
HBI USD-Anteile	11,71%	(9,21%)	4,21%
X-Anteile	10,17%	(10,63%)	3,98%
<b>Nordea 1 - European High Yield Bond Fund</b>	<i>ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR</i>	<i>ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR</i>	<i>ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR</i>
AC-Anteile	12,23%	(11,55%)	3,33%
AI-Anteile	11,01%	(10,86%)	2,40%
AP-Anteile	11,25%	(10,72%)	2,60%
BC-Anteile	10,57%	(11,29%)	1,97%
BE-Anteile	11,01%	(10,95%)	2,40%
BI-Anteile	11,25%	(10,75%)	2,63%
BP-Anteile	10,57%	(11,29%)	1,99%
E-Anteile	9,74%	(11,95%)	1,22%
HA GBP-Anteile	12,19%	(9,96%)	2,48%
HA USD-Anteile	12,82%	(9,24%)	2,85%
HAC GBP-Anteile	12,69%	(9,59%)	2,99%
HAC USD-Anteile	13,26%	(8,87%)	3,20%
HAI GBP-Anteile	12,95%	(9,47%)	3,24%
HAI USD-Anteile	13,53%	(8,67%)	3,36%
HB CHF-Anteile	8,33%	(11,69%)	1,78%
HB GBP-Anteile	12,25%	(10,04%)	2,63%
HB SEK-Anteile	10,62%	(11,14%)	2,26%
HB USD-Anteile	12,82%	(9,30%)	2,89%
HBC CHF-Anteile	8,77%	(11,32%)	2,15%
HBC GBP-Anteile	12,72%	(9,71%)	3,08%
HBC SEK-Anteile	-	(10,69%)	2,69%
HBC USD-Anteile	13,28%	(8,89%)	3,23%
HBI CHF-Anteile	9,00%	(11,12%)	2,36%
HBI NOK-Anteile	11,70%	(9,56%)	3,45%
HBI SEK-Anteile	11,31%	(10,58%)	2,85%
HBI USD-Anteile	13,51%	(8,68%)	3,42%
MP-Anteile	10,55%	(11,61%)	1,99%
X-Anteile	11,98%	(10,18%)	3,31%
Y-Anteile	-	(10,17%)	3,40%

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - European High Yield Credit Fund</b>	<b>ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR</b>	<b>ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR</b>	<b>ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR</b>
	12,23%	(11,55%)	3,33%
BI-Anteile	12,16%	(11,51%)	2,66%
BP-Anteile	11,48%	(12,05%)	2,04%
HB SEK-Anteile	11,52%	(11,86%)	2,29%
HE PLN-Anteile	14,90%	(7,31%)	2,12%
HX NOK-Anteile	13,27%	(9,74%)	4,04%
HY DKK-Anteile	12,48%	(11,02%)	3,33%
X-Anteile	12,86%	(10,96%)	3,29%
Y-Anteile	12,86%	(10,96%)	3,30%
<b>Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund</b>	<b>ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR</b>	<b>ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR</b>	<b>ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR</b>
	12,23%	(11,55%)	3,33%
AI-Anteile	-	(6,98%)	2,63%
AP-Anteile	12,97%	(11,77%)	1,74%
BC-Anteile	13,39%	(11,41%)	2,16%
BF-Anteile	13,61%	(11,26%)	2,35%
BI-Anteile	13,66%	(11,23%)	2,40%
BP-Anteile	12,95%	(11,77%)	1,79%
E-Anteile	12,12%	(12,42%)	1,03%
HAF SEK-Anteile	13,68%	(11,07%)	2,61%
HB NOK-Anteile	13,39%	(10,54%)	2,52%
HB SEK-Anteile	13,01%	(11,58%)	2,02%
HBF NOK-Anteile	14,06%	(10,03%)	3,10%
HBF SEK-Anteile	13,66%	(11,08%)	2,61%
HBI CHF-Anteile	11,33%	(11,60%)	2,19%
HBI NOK-Anteile	14,08%	(9,98%)	3,16%
HBI SEK-Anteile	13,72%	-	-
HX NOK-Anteile	-	(9,45%)	-
HX SEK-Anteile	14,41%	(10,48%)	3,28%
X-Anteile	14,37%	(10,67%)	3,04%
Y-Anteile	14,37%	(10,68%)	3,04%
<b>Nordea 1 - European Small und Mid Cap Stars Equity Fund</b>	<b>MSCI Europe SMID Cap - Net Return Index</b>	<b>MSCI Europe SMID Cap - Net Return Index</b>	<b>MSCI Europe SMID Cap - Net Return Index</b>
	13,52%	(20,83%)	22,53%
AP-Anteile	1,50%	(19,54%)	24,21%
BC-Anteile	2,18%	(19,19%)	24,64%
BI-Anteile	2,40%	(19,02%)	24,90%
BP-Anteile	1,52%	(19,57%)	24,21%
E-Anteile	0,77%	(20,17%)	23,28%

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - European Stars Equity Fund</b>	<b>MSCI Europe - Net Return Index</b>	<b>MSCI Europe - Net Return Index</b>	<b>MSCI Europe - Net Return Index</b>
	15,56%	(9,66%)	24,96%
AC-Anteile	17,76%	(11,73%)	21,75%
AF-Anteile	-	(11,57%)	-
AP-Anteile	17,00%	(12,31%)	20,97%
BC-Anteile	17,77%	(11,78%)	21,75%
BF-Anteile	17,98%	(11,63%)	21,96%
BI-Anteile	18,03%	(11,60%)	22,01%
BP-Anteile	17,01%	(12,35%)	20,97%
E-Anteile	16,14%	(13,01%)	20,06%
HB USD-Anteile	19,69%	(9,79%)	22,03%
HBI CHF-Anteile	15,67%	(11,57%)	21,72%
HBI USD-Anteile	20,72%	(8,99%)	23,09%
X-Anteile	19,29%	(10,71%)	23,63%
Y-Anteile	19,06%	-	-
<b>Nordea 1 - Flexible Credit Fund</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>
	3,28%	0,08%	(0,56%)
AF-Anteile	-	(4,89%)	-
AZ-Anteile	-	(4,55%)	-
BF-Anteile	12,19%	(4,96%)	4,53%
BI-Anteile	12,24%	(4,94%)	4,60%
BP-Anteile	11,49%	(5,56%)	3,91%
E-Anteile	10,66%	(6,27%)	3,08%
HB CHF-Anteile	9,28%	(5,94%)	-
HB NOK-Anteile	11,87%	(4,17%)	4,64%
HB SEK-Anteile	11,54%	(5,26%)	4,11%
HB USD-Anteile	13,72%	(3,52%)	-
HE USD-Anteile	12,87%	(4,21%)	-
Y-Anteile	-	(4,17%)	5,50%
Z-Anteile	-	(4,53%)	-
<b>Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>
	3,28%	0,08%	(0,56%)
AC-Anteile	6,87%	(7,91%)	(0,07%)
AI-Anteile	7,09%	(7,72%)	0,13%
AP-Anteile	6,54%	(8,19%)	(0,37%)
BC-Anteile	6,87%	(7,92%)	(0,07%)
BF-Anteile	7,05%	(7,77%)	0,15%
BI-Anteile	7,09%	(7,73%)	0,13%
BP-Anteile	6,54%	(8,19%)	(0,37%)
E-Anteile	5,75%	(8,88%)	(1,12%)
HA USD-Anteile	8,72%	(6,31%)	0,38%
HB CHF-Anteile	4,39%	(8,63%)	(0,63%)
HB NOK-Anteile	7,03%	(6,83%)	0,46%
HB SEK-Anteile	6,57%	(7,91%)	(0,08%)
HB USD-Anteile	8,70%	(6,32%)	0,39%
HBC GBP-Anteile	8,45%	(6,65%)	0,59%
HBI CHF-Anteile	4,95%	(8,15%)	(0,12%)
HBI GBP-Anteile	8,68%	-	-
HBI NOK-Anteile	7,56%	(6,38%)	1,00%
HBI SEK-Anteile	7,12%	(7,43%)	0,42%
HBI USD-Anteile	9,29%	(5,85%)	0,89%
HY SEK-Anteile	7,63%	(6,99%)	0,92%
Y-Anteile	7,60%	(7,29%)	0,61%

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	
	3,28%	0,08%	-
BI-Anteile	11,60%	(14,24%)	-
BP-Anteile	11,17%	(14,63%)	-
Y-Anteile	9,08%	(13,75%)	-
<b>Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund</b>	<b>SONIA</b>	<b>SONIA</b>	<b>SONIA</b>
	4,69%	1,40%	0,05%
AI-Anteile	4,29%	(6,66%)	12,33%
BC-Anteile	4,17%	(6,78%)	12,21%
BD-Anteile	4,73%	(6,28%)	-
BI-Anteile	4,29%	(6,68%)	12,32%
BP-Anteile	3,34%	(7,52%)	11,30%
<b>Nordea 1 - Global Climate und Environment Fund</b>	<b>MSCI World - Net Return Index</b>	<b>MSCI World - Net Return Index</b>	<b>MSCI World - Net Return Index</b>
	19,55%	(13,13%)	31,96%
AC-Anteile	7,13%	(14,85%)	34,43%
AI-Anteile	7,36%	(14,69%)	34,73%
AP-Anteile	6,44%	(15,41%)	33,57%
BC-Anteile	7,13%	(14,88%)	34,43%
BF-Anteile	7,32%	(14,72%)	34,60%
BI-Anteile	7,37%	(14,69%)	34,70%
BP-Anteile	6,44%	(15,42%)	33,56%
E-Anteile	5,65%	(16,06%)	32,56%
HB CHF-Anteile	4,29%	(15,80%)	33,21%
HB USD-Anteile	8,64%	(13,47%)	34,57%
HBC CHF-Anteile	4,97%	(15,25%)	34,05%
HBC GBP-Anteile	8,66%	(13,81%)	35,06%
HBI CHF-Anteile	5,19%	(15,07%)	34,35%
HBI USD-Anteile	9,59%	(12,72%)	35,75%
JI-Anteile	7,36%	(14,67%)	34,73%
X-Anteile	8,30%	(13,96%)	-
<b>Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Anmerkung 1b)</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>		
	22,20%	-	-
AF-Anteile	17,09%	-	-
BC-Anteile	16,76%	-	-
BF-Anteile	17,00%	-	-
BI-Anteile	17,04%	-	-
BP-Anteile	15,72%	-	-
BQ-Anteile	16,11%	-	-
E-Anteile	14,87%	-	-
X-Anteile	18,07%	-	-
Y-Anteile	18,07%	-	-
<b>Nordea 1 - Global Disruption Fund</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>
	22,20%	(18,36%)	18,54%
AP-Anteile	-	(33,08%)	6,34%
BC-Anteile	14,50%	(32,65%)	6,94%
BF-Anteile	14,70%	(32,54%)	7,11%
BI-Anteile	14,75%	(32,51%)	7,16%
BP-Anteile	13,76%	(33,09%)	6,32%
E-Anteile	12,91%	(33,59%)	5,51%

(\*) 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 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (Anmerkung 1c)</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>
	22,20%	(18,36%)	18,54%
BC-Anteile	24,37%	(19,61%)	26,77%
BF-Anteile	24,60%	(19,47%)	26,93%
BI-Anteile	24,64%	(19,44%)	27,03%
BP-Anteile	23,26%	(20,20%)	25,94%
BQ-Anteile	23,66%	-	-
E-Anteile	22,34%	(20,81%)	24,99%
X-Anteile	25,74%	(18,73%)	28,14%
<b>Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund</b>	<b>Kein Referenzindex</b>	<b>Kein Referenzindex</b>	<b>Kein Referenzindex</b>
		-	-
BI-Anteile	2,58%	2,23%	(0,36%)
BP-Anteile	1,88%	1,34%	(1,25%)
X-Anteile	3,12%	3,29%	0,71%
<b>Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>		
	22,20%	-	-
BI-Anteile	21,10%	-	-
BP-Anteile	19,80%	-	-
Y-Anteile	22,21%	-	-
<b>Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund</b>	<b>ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index</b>	<b>ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index</b>	<b>ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index</b>
	13,96%	(12,71%)	3,05%
BC-Anteile	12,90%	(12,96%)	1,14%
BI-Anteile	13,15%	(12,79%)	1,33%
BP-Anteile	12,56%	(13,21%)	0,80%
E-Anteile	11,73%	(13,88%)	0,12%
HBC NOK-Anteile	10,72%	(14,09%)	0,93%
HBI EUR-Anteile	10,58%	(14,95%)	0,39%
HBI SEK-Anteile	10,59%	(14,86%)	0,66%
HE PLN-Anteile	13,47%	(10,84%)	(0,05%)
X-Anteile	-	(12,10%)	2,12%
<b>Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1c)</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>	
	22,20%	(18,36%)	-
BC-Anteile	11,35%	(21,61%)	-
BF-Anteile	11,56%	(21,47%)	-
BI-Anteile	11,60%	(21,44%)	-
BP-Anteile	10,36%	(22,19%)	-
BQ-Anteile	10,72%	-	-
E-Anteile	9,53%	(22,78%)	-

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund</b>	<b>FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return)</b>	<b>FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return)</b>	<b>FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return)</b>
	2,21%	(4,54%)	14,48%
AI-Anteile	3,01%	(9,60%)	13,51%
AP-Anteile	2,08%	(10,40%)	12,47%
BC-Anteile	2,80%	(9,80%)	13,14%
BF-Anteile	2,98%	(9,70%)	13,45%
BI-Anteile	3,02%	(9,67%)	13,49%
BP-Anteile	2,08%	(10,43%)	12,34%
E-Anteile	1,33%	(11,12%)	11,55%
HAI EUR-Anteile	0,32%	(12,29%)	-
HBI CHF-Anteile	(1,63%)	(12,59%)	12,17%
MP-Anteile	2,08%	-	9,11%
<b>Nordea 1 - Global Opportunity Fund</b>	<b>MSCI AC World - Net Return Index</b>	<b>MSCI AC World - Net Return Index</b>	<b>MSCI AC World - Net Return Index</b>
	18,06%	(13,02%)	27,54%
AI-Anteile	-	(23,28%)	-
BC-Anteile	25,79%	(23,44%)	33,13%
BF-Anteile	26,01%	(23,31%)	33,26%
BI-Anteile	26,06%	(23,28%)	33,41%
BP-Anteile	25,10%	(23,86%)	32,40%
E-Anteile	24,17%	(24,43%)	31,41%
<b>Nordea 1 - Global Portfolio Fund</b>	<b>MSCI World - Net Return Index</b>	<b>MSCI World - Net Return Index</b>	<b>MSCI World - Net Return Index</b>
	19,55%	(13,13%)	31,96%
BC-Anteile	16,21%	(13,77%)	27,96%
BI-Anteile	16,45%	(13,59%)	28,23%
BP-Anteile	16,03%	(13,90%)	27,78%
E-Anteile	15,16%	(14,54%)	26,82%
<b>Nordea 1 - Global Real Estate Fund</b>	<b>FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net Total Return Index</b>	<b>FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net Total Return Index</b>	<b>FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net Total Return Index</b>
	9,68%	(25,09%)	26,09%
AI-Anteile	10,20%	-	-
AP-Anteile	9,32%	(27,43%)	30,61%
BC-Anteile	9,98%	(27,10%)	31,35%
BF-Anteile	10,16%	(26,98%)	31,56%
BI-Anteile	10,21%	(26,95%)	31,63%
BP-Anteile	9,37%	(27,50%)	30,64%
E-Anteile	8,55%	(28,04%)	29,66%
HBC CHF-Anteile	5,08%	-	-
HBC EUR-Anteile	7,09%	-	-
HBI CHF-Anteile	5,29%	-	-
HBI EUR-Anteile	7,33%	-	-
JI-Anteile	6,73%	(26,93%)	-

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Global Small Cap Fund</b>	<b>MSCI World Small Cap Index (Net Return)</b>	<b>MSCI World Small Cap Index (Net Return)</b>	<b>MSCI World Small Cap Index (Net Return)</b>
	15,76%	(18,71%)	15,42%
AP-Anteile	16,87%	-	-
BC-Anteile	17,53%	(21,77%)	15,07%
BF-Anteile	13,35%	-	-
BI-Anteile	17,78%	(21,98%)	15,79%
BP-Anteile	16,88%	(22,57%)	14,92%
E-Anteile	16,01%	(23,15%)	14,05%
HB EUR-Anteile	13,94%	-	-
<b>Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>
	22,20%	(18,36%)	18,54%
BC-Anteile	16,26%	(19,76%)	(0,91%)
BF-Anteile	16,46%	(19,62%)	-
BI-Anteile	16,51%	(19,59%)	(0,70%)
BP-Anteile	15,22%	(20,35%)	(1,50%)
BQ-Anteile	15,60%	-	-
E-Anteile	14,36%	(20,96%)	(2,24%)
X-Anteile	-	(18,89%)	0,25%
<b>Nordea 1 - Global Social Solutions Fund</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>		
	22,20%	-	-
BC-Anteile	10,40%	-	-
BI-Anteile	10,64%	-	-
BP-Anteile	9,42%	-	-
E-Anteile	8,66%	-	-
<b>Nordea 1 - Global Stable Equity Fund</b>	<b>70% MSCI World Index (Net Return) und 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)</b>	<b>70% MSCI World Index (Net Return) und 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)</b>	<b>70% MSCI World Index (Net Return) und 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)</b>
	14,15%	(7,21%)	23,05%
AC-Anteile	8,34%	(1,27%)	28,90%
AI-Anteile	8,57%	-	29,20%
AP-Anteile	7,75%	(1,81%)	28,18%
BC-Anteile	8,34%	(1,31%)	28,94%
BF-Anteile	8,51%	(1,01%)	29,09%
BI-Anteile	8,58%	(1,10%)	29,20%
BN-Anteile	8,47%	-	-
BP-Anteile	7,75%	(1,81%)	28,20%
E-Anteile	6,94%	(2,57%)	27,23%
HB USD-Anteile	9,75%	0,03%	29,03%
HY SEK-Anteile	-	(0,07%)	-
X-Anteile	9,64%	(0,13%)	30,44%
Y-Anteile	9,64%	(0,13%)	30,48%
Z-Anteile	8,96%	(0,75%)	29,64%

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged</b>	<b>70% MSCI World Index NR (hedged EUR) und 30% EURIBOR 1M</b>	<b>70% MSCI World Index NR (hedged EUR) und 30% EURIBOR 1M</b>	<b>70% MSCI World Index NR (hedged EUR) und 30% EURIBOR 1M</b>
	15,50%	(12,48%)	15,72%
AI-Anteile	9,51%	(6,68%)	21,49%
AP-Anteile	8,67%	(7,41%)	20,60%
BC-Anteile	9,28%	(6,94%)	21,24%
BI-Anteile	9,51%	(6,73%)	21,49%
BP-Anteile	8,68%	(7,42%)	20,59%
E-Anteile	7,87%	(8,12%)	19,72%
HB NOK-Anteile	8,85%	(6,53%)	21,14%
HB SEK-Anteile	8,49%	(7,57%)	20,73%
HE PLN-Anteile	11,93%	(2,80%)	20,56%
HX USD-Anteile	-	(3,32%)	23,76%
HY SEK-Anteile	-	(5,95%)	-
<b>Nordea 1 - Global Stars Equity Fund</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>
	22,20%	(18,36%)	18,54%
AF-Anteile	17,04%	(17,27%)	14,43%
AP-Anteile	16,09%	(17,95%)	13,52%
BC-Anteile	16,84%	(17,44%)	14,25%
BF-Anteile	17,04%	(17,30%)	14,43%
BI-Anteile	17,09%	(17,27%)	14,49%
BP-Anteile	16,09%	(17,97%)	13,51%
E-Anteile	15,22%	(18,59%)	12,66%
HA EUR-Anteile	13,26%	(20,57%)	12,36%
X-Anteile	18,12%	(16,55%)	15,49%
Y-Anteile	18,12%	(16,54%)	15,49%
<b>Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund</b>	<b>50% FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net TR Index und 50% FTSE Global Core Infra 50/50 Net Index</b>		
	6,01%	-	-
BC-Anteile	3,42%	-	-
BF-Anteile	3,56%	-	-
BI-Anteile	3,54%	-	-
BP-Anteile	2,51%	-	-
BQ-Anteile	2,83%	-	-
E-Anteile	1,73%	-	-
Y-Anteile	4,60%	-	-
Z-Anteile	4,07%	-	-
<b>Nordea 1 - Global Value ESG Fund</b>	<b>MSCI ACWI Index (Net Return)</b>		
	22,20%	-	-
BC-Anteile	12,44%	-	-
BF-Anteile	12,47%	-	-
BI-Anteile	12,58%	-	-
BP-Anteile	11,78%	-	-
BQ-Anteile	12,01%	-	-
E-Anteile	10,99%	-	-
X-Anteile	13,75%	-	-

(\*) 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.

# Angaben zur Performance per 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Green Bond Fund (Anmerkung 1c)</b>	<b><i>Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Hedged to EUR</i></b>	<b><i>Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Hedged to EUR</i></b>	
AQ-Anteile	6,57%	(18,57%)	-
BC-Anteile	-	(19,84%)	-
BF-Anteile	5,91%	(19,95%)	-
BI-Anteile	6,10%	-	-
BP-Anteile	6,14%	(19,78%)	-
BQ-Anteile	5,70%	(20,12%)	-
BQ-Anteile	5,96%	(19,94%)	-
E-Anteile	-	(20,65%)	-
HAQ SEK-Anteile	-	(19,64%)	-
HBI NOK-Anteile	6,69%	(18,61%)	-
HBI SEK-Anteile	6,11%	-	-
HBQ NOK-Anteile	6,44%	(18,77%)	-
HBQ SEK-Anteile	5,91%	(19,67%)	-
X-Anteile	6,54%	(19,48%)	-
<b>Nordea 1 - Indian Equity Fund</b>	<b><i>MSCI India 10/40 - Net Total Return Index</i></b>	<b><i>MSCI India 10/40 - Net Total Return Index</i></b>	<b><i>MSCI India 10/40 - Net Total Return Index</i></b>
	20,92%	(7,74%)	26,64%
BC-Anteile	22,51%	(13,40%)	35,19%
BI-Anteile	22,78%	(13,22%)	35,48%
BP-Anteile	21,67%	(13,99%)	34,26%
E-Anteile	20,75%	(14,64%)	33,25%
X-Anteile	12,55%	-	-
Y-Anteile	24,29%	(12,15%)	37,16%
<b>Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged</b>	<b><i>ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD hedged)</i></b>	<b><i>ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD hedged)</i></b>	<b><i>ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD hedged)</i></b>
	12,94%	(11,37%)	3,04%
BF-Anteile	11,29%	(11,18%)	-
BI-Anteile	11,33%	(11,15%)	5,45%
BP-Anteile	10,76%	(11,60%)	4,91%
E-Anteile	9,94%	(12,25%)	4,13%
HB EUR-Anteile	8,47%	(13,62%)	4,05%
HB NOK-Anteile	8,77%	(12,50%)	4,79%
HB SEK-Anteile	8,41%	(13,43%)	4,26%
HBI EUR-Anteile	9,02%	(13,17%)	4,55%
HBI NOK-Anteile	9,33%	(12,06%)	5,30%
HY EUR-Anteile	9,82%	(12,52%)	5,38%
<b>Nordea 1 - Latin American Equity Fund</b>	<b><i>MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index</i></b>	<b><i>MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index</i></b>	<b><i>MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index</i></b>
	27,76%	17,02%	(0,47%)
AP-Anteile	26,26%	19,28%	(5,12%)
BC-Anteile	26,83%	19,82%	-
BF-Anteile	27,06%	20,01%	(4,59%)
BI-Anteile	27,11%	20,07%	(4,46%)
BP-Anteile	26,20%	19,26%	(5,22%)
E-Anteile	25,26%	18,32%	(5,88%)
HE PLN-Anteile	29,84%	25,23%	(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 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund</b>	<b><i>Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i></b>	<b><i>Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i></b>	<b><i>Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i></b>
	<b>3,94%</b>	<b>(4,30%)</b>	<b>(1,38%)</b>
AC-Anteile	2,21%	(1,09%)	-
AI-Anteile	2,43%	(0,88%)	(0,54%)
AP-Anteile	2,06%	(1,24%)	(0,90%)
BC-Anteile	2,22%	(1,10%)	(0,74%)
BF-Anteile	2,40%	(0,93%)	(0,58%)
BI-Anteile	2,43%	(0,89%)	(0,53%)
BN-Anteile	2,35%	(0,97%)	-
BP-Anteile	2,06%	(1,24%)	(0,89%)
E-Anteile	1,30%	(1,98%)	(1,63%)
HAI GBP-Anteile	4,10%	0,71%	0,04%
HB CHF-Anteile	0,02%	(1,68%)	(1,10%)
HB NOK-Anteile	2,53%	0,43%	(0,17%)
HB SEK-Anteile	2,10%	(0,72%)	(0,66%)
HB USD-Anteile	4,07%	0,70%	(0,10%)
HBC CHF-Anteile	0,18%	(1,54%)	(0,96%)
HBC NOK-Anteile	-	0,58%	-
HBC SEK-Anteile	-	(0,56%)	-
HBC USD-Anteile	4,23%	0,84%	0,04%
HBF SEK-Anteile	-	(0,37%)	(0,36%)
HBI CHF-Anteile	0,39%	(1,32%)	(0,76%)
HBI SEK-Anteile	2,46%	(0,41%)	(0,13%)
HBI USD-Anteile	4,56%	1,10%	0,24%
Y-Anteile	2,71%	(0,61%)	-
<b>Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund</b>	<b><i>ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index</i></b>	<b><i>ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index</i></b>	<b><i>ICE BofA 0-3M U.S. Treasury Bill Index</i></b>
	<b>5,01%</b>	<b>1,46%</b>	<b>0,05%</b>
AC-Anteile	-	(2,61%)	2,30%
AP-Anteile	7,96%	(2,88%)	1,98%
BC-Anteile	8,29%	(2,67%)	2,42%
BI-Anteile	8,53%	(2,43%)	2,53%
BP-Anteile	7,97%	(2,95%)	2,04%
E-Anteile	7,16%	(3,67%)	1,33%
HA EUR-Anteile	5,80%	(4,94%)	1,17%
HAC EUR-Anteile	-	(4,72%)	1,58%
HAI EUR-Anteile	6,35%	(4,46%)	1,67%
HB EUR-Anteile	5,78%	(5,05%)	1,32%
HB SEK-Anteile	5,86%	(4,75%)	1,59%
HBF EUR-Anteile	6,32%	(4,52%)	1,79%
HBI EUR-Anteile	6,37%	(4,59%)	1,80%
HBI NOK-Anteile	6,74%	(3,17%)	2,53%
<b>Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Anmerkung 1b)</b>	<b><i>MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index</i></b>	<b><i>MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index</i></b>	<b><i>MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index</i></b>
	<b>12,18%</b>	<b>(14,95%)</b>	<b>27,63%</b>
AC-Anteile	5,29%	(10,19%)	27,26%
AP-Anteile	4,72%	(10,69%)	26,60%
BC-Anteile	5,31%	(10,20%)	27,27%
BI-Anteile	5,54%	(10,03%)	27,58%
BP-Anteile	4,73%	(10,71%)	26,62%
E-Anteile	3,95%	(11,37%)	25,66%

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund</b>	<b><i>Carnegie Small CSX Return Nordic</i></b>	<b><i>Carnegie Small CSX Return Nordic</i></b>	<b><i>Carnegie Small CSX Return Nordic</i></b>
	<b>10,39%</b>	<b>(28,09%)</b>	<b>31,18%</b>
AP-Anteile	10,47%	(21,74%)	28,05%
BC-Anteile	10,92%	(21,45%)	28,58%
BI-Anteile	11,16%	(21,29%)	28,86%
BP-Anteile	10,48%	(21,76%)	28,05%
E-Anteile	9,65%	(22,34%)	27,10%
<b>Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund</b>	<b><i>MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index</i></b>	<b><i>MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index</i></b>	<b><i>MSCI Nordic 10/40 - Net Return Index</i></b>
	<b>12,18%</b>	<b>(14,95%)</b>	<b>27,63%</b>
AF-Anteile	-	(12,03%)	-
AP-Anteile	0,09%	-	-
BC-Anteile	0,75%	(12,24%)	21,68%
BF-Anteile	0,94%	(12,07%)	22,16%
BI-Anteile	0,97%	(12,06%)	21,93%
BP-Anteile	0,10%	(12,81%)	20,89%
E-Anteile	(0,64%)	(13,46%)	19,99%
<b>Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund</b>	<b><i>ICE BofA US High Yield Index</i></b>	<b><i>ICE BofA US High Yield Index</i></b>	<b><i>ICE BofA US High Yield Index</i></b>
	<b>13,44%</b>	<b>(11,22%)</b>	<b>5,36%</b>
BC-Anteile	10,29%	(10,69%)	5,64%
BI-Anteile	10,52%	(10,51%)	5,87%
BP-Anteile	9,96%	(10,95%)	5,32%
E-Anteile	9,14%	(11,63%)	4,54%
HB EUR-Anteile	7,66%	(12,97%)	4,45%
HB SEK-Anteile	7,60%	(12,79%)	4,73%
HBI EUR-Anteile	8,20%	(12,52%)	4,98%
HY DKK-Anteile	8,64%	(11,93%)	5,80%
HY SEK-Anteile	-	(11,66%)	-
MX-Anteile	11,34%	(14,51%)	0,83%
<b>Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund</b>	<b><i>ICE BofA US High Yield Index</i></b>	<b><i>ICE BofA US High Yield Index</i></b>	<b><i>ICE BofA US High Yield Index</i></b>
	<b>13,44%</b>	<b>(11,22%)</b>	<b>5,36%</b>
BC-Anteile	9,96%	(11,49%)	2,46%
BI-Anteile	10,19%	(11,34%)	2,68%
BP-Anteile	9,63%	(11,72%)	2,26%
HAF SEK-Anteile	7,80%	(13,06%)	2,03%
HB EUR-Anteile	7,36%	(13,69%)	1,38%
HB NOK-Anteile	7,65%	(12,61%)	2,17%
HB SEK-Anteile	7,28%	(13,49%)	1,65%
HBF EUR-Anteile	7,86%	(13,30%)	1,78%
HBF NOK-Anteile	8,16%	(12,20%)	2,50%
HBF SEK-Anteile	7,81%	(13,09%)	2,02%
HBI EUR-Anteile	7,89%	(13,26%)	1,82%
HBI NOK-Anteile	8,36%	(12,23%)	2,52%
HBI SEK-Anteile	7,82%	(13,04%)	2,07%
HX NOK-Anteile	-	(11,50%)	-
HX SEK-Anteile	8,67%	(12,40%)	2,90%
HY DKK-Anteile	8,33%	(12,67%)	2,69%
HY EUR-Anteile	8,71%	(12,60%)	2,69%
HY SEK-Anteile	8,67%	-	-
X-Anteile	-	(10,64%)	3,54%

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - North American Stars Equity Fund</b>	<b>Russell 3000 - Net Return Index</b>	<b>Russell 3000 - Net Return Index</b>	<b>Russell 3000 - Net Return Index</b>
	25,36%	(19,59%)	25,17%
AF-Anteile	21,81%	(18,89%)	-
AI-Anteile	21,86%	(18,87%)	23,26%
AP-Anteile	20,81%	(19,56%)	22,21%
BC-Anteile	21,60%	(19,06%)	22,99%
BF-Anteile	21,82%	(18,92%)	23,16%
BI-Anteile	21,86%	(18,89%)	23,25%
BP-Anteile	20,81%	(19,59%)	22,20%
E-Anteile	19,91%	(20,19%)	21,28%
HA EUR-Anteile	17,97%	(22,06%)	21,00%
HB EUR-Anteile	17,97%	(22,09%)	21,01%
HBC EUR-Anteile	18,73%	(21,58%)	21,78%
HBI CHF-Anteile	16,73%	(21,51%)	21,78%
X-Anteile	22,93%	(18,18%)	24,33%
<b>Nordea 1 - Norwegian Bond Fund</b>	<b>Bloomberg Series-E Norway Govt All 1+ Yr Bond Index</b>	<b>Bloomberg Series-E Norway Govt All 1+ Yr Bond Index (Benchmark wurde im August 2022 umbenannt)</b>	<b>Bloomberg Barclays Series-E Norway Govt All 1+ Yr Bond Index</b>
	2,56%	(4,05%)	(2,69%)
AC-Anteile	3,35%	(4,47%)	(1,98%)
AP-Anteile	3,14%	(4,66%)	(2,16%)
BC-Anteile	3,34%	(4,48%)	(1,97%)
BI-Anteile	3,56%	(4,28%)	(1,76%)
BP-Anteile	3,14%	(4,67%)	(2,16%)
E-Anteile	2,37%	(5,38%)	(2,89%)
<b>Nordea 1 - Norwegian Equity Fund</b>	<b>Oslo Exchange Mutual Fund - Total Return Index</b>	<b>Oslo Exchange Mutual Fund - Total Return Index</b>	<b>Oslo Exchange Mutual Fund - Total Return Index</b>
	11,19%	(7,09%)	21,14%
AP-Anteile	10,51%	(8,04%)	22,22%
BC-Anteile	11,15%	(7,56%)	22,88%
BI-Anteile	11,39%	(7,36%)	23,13%
BP-Anteile	10,54%	(8,06%)	22,20%
E-Anteile	9,72%	(8,75%)	21,29%
<b>Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund</b>	<b>50% NIBOR 3M und 50% Norway FI - RM123FRN</b>	<b>50% NIBOR 3M und 50% Norway FI - RM123FRN</b>	<b>50% NIBOR 3M und 50% Norway FI - RM123FRN</b>
	4,61%	1,75%	0,63%
AC-Anteile	5,49%	1,22%	0,86%
AP-Anteile	5,49%	1,23%	0,85%
BC-Anteile	5,48%	1,22%	0,85%
BI-Anteile	5,61%	1,33%	0,96%
BP-Anteile	5,49%	1,23%	0,85%
E-Anteile	4,70%	0,47%	0,10%

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Social Bond Fund (Anmerkung 1c)</b>	<b>JPM EMU Government Bond Index 3-5 Yrs</b>		
	5,37%	-	-
BC-Anteile	5,48%	-	-
BF-Anteile	5,53%	-	-
BI-Anteile	5,59%	-	-
BP-Anteile	5,17%	-	-
BQ-Anteile	5,42%	-	-
E-Anteile	4,38%	-	-
HBF SEK-Anteile	5,57%	-	-
HBQ NOK-Anteile	5,84%	-	-
HBQ SEK-Anteile	5,40%	-	-
Y-Anteile	5,97%	-	-
<b>Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>80% MSCI Emerging Markets Index (Net Return) und 20% ICE 1 Month USD LIBOR (FX adjusted)</b>	<b>80% MSCI Emerging Markets Index (Net Return) und 20% ICE 1 Month USD LIBOR (FX adjusted)</b>	<b>80% MSCI Emerging Markets Index (Net Return) und 20% ICE 1 Month USD LIBOR (FX adjusted)</b>
	8,91%	(16,09%)	(2,54%)
AX-Anteile	12,35%	(5,19%)	9,07%
BC-Anteile	10,51%	(6,06%)	7,42%
BF-Anteile	11,04%	(6,30%)	7,78%
BI-Anteile	10,75%	(5,87%)	7,66%
BP-Anteile	9,75%	(6,72%)	6,68%
E-Anteile	8,93%	(7,42%)	5,88%
X-Anteile	12,34%	(4,80%)	8,87%
Y-Anteile	12,34%	(5,21%)	9,08%

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Stable Return Fund</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>	<b>EURIBOR 1M</b>
	3,28%	0,08%	(0,56%)
AC-Anteile	2,38%	(8,27%)	11,56%
AI-Anteile	2,60%	(8,06%)	11,75%
AP-Anteile	1,82%	(8,74%)	10,88%
BC-Anteile	2,38%	(8,24%)	11,45%
BD-Anteile	2,96%	(7,72%)	12,09%
BI-Anteile	2,60%	(8,06%)	11,70%
BN-Anteile	2,51%	(8,14%)	-
BP-Anteile	1,82%	(8,77%)	10,88%
E-Anteile	1,06%	(9,45%)	10,04%
HA NOK-Anteile	2,25%	(7,41%)	11,81%
HAC GBP-Anteile	3,87%	(6,95%)	12,17%
HAI GBP-Anteile	4,08%	(6,79%)	12,43%
HAI USD-Anteile	4,71%	(6,12%)	12,55%
HAX CAD-Anteile	5,10%	(5,42%)	-
HB CHF-Anteile	(0,28%)	(9,16%)	10,56%
HB NOK-Anteile	2,26%	(7,44%)	11,81%
HB SEK-Anteile	1,83%	(8,51%)	11,13%
HB SGD-Anteile	2,46%	(6,97%)	11,90%
HB USD-Anteile	3,89%	(6,86%)	11,71%
HBC CHF-Anteile	0,27%	(8,66%)	11,15%
HBC GBP-Anteile	3,88%	(6,91%)	12,16%
HBC USD-Anteile	4,47%	(6,35%)	12,30%
HBI CHF-Anteile	0,48%	(8,47%)	11,38%
HBI GBP-Anteile	4,09%	(6,76%)	12,39%
HBI NOK-Anteile	3,02%	(6,74%)	12,62%
HBI SEK-Anteile	-	(7,79%)	11,94%
HBI SGD-Anteile	3,24%	(6,25%)	12,73%
HBI USD-Anteile	4,69%	(6,17%)	12,56%
HE PLN-Anteile	4,99%	(3,87%)	10,95%
HM AUD-Anteile	2,40%	(7,86%)	11,59%
HM GBP-Anteile	3,29%	(7,65%)	11,52%
HM SGD-Anteile	2,45%	(7,20%)	11,90%
HM USD-Anteile	3,88%	(7,09%)	11,68%
ME-Anteile	1,05%	(9,67%)	10,03%
MP-Anteile	1,81%	(9,02%)	10,94%
X-Anteile	3,60%	(7,19%)	12,85%
<b>Nordea 1 - Swedish Bond Fund</b>	<b>JP Morgan Government Bond Sweden - Total Return Index</b>	<b>JP Morgan Government Bond Sweden - Total Return Index</b>	<b>JP Morgan Government Bond Sweden - Total Return Index</b>
	4,47%	(11,74%)	(1,48%)
AC-Anteile	5,77%	(12,43%)	(1,97%)
AP-Anteile	5,56%	(12,61%)	(2,17%)
BC-Anteile	5,77%	(12,43%)	(1,97%)
BI-Anteile	6,00%	(12,25%)	(1,78%)
BP-Anteile	5,56%	(12,61%)	(2,17%)
E-Anteile	4,77%	(13,26%)	(2,90%)

(\*) 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 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund</b>	<b>75% OMRX T-Bill und 25% OMRX Mortgage Bond index 1-3Y</b>	<b>75% OMRX T-Bill und 25% OMRX Mortgage Bond index 1-3Y</b>	<b>75% OMRX T-Bill und 25% OMRX Mortgage Bond index 1-3Y</b>
	3,59%	(0,86%)	(0,22%)
AP-Anteile	5,00%	(1,72%)	(0,00%)
BC-Anteile	4,99%	(1,72%)	0,01%
BI-Anteile	5,11%	(1,61%)	0,11%
BP-Anteile	5,00%	(1,72%)	0,01%
E-Anteile	4,21%	(2,46%)	(0,74%)
<b>Nordea 1 - US Corporate Bond Fund</b>	<b>Bloomberg Capital US Credit Index</b>	<b>Bloomberg Capital US Credit Index</b> <i>(Benchmark wurde im August 2022 umbenannt)</i>	<b>Bloomberg Barclays Capital US Credit Index</b>
	8,18%	(15,26%)	(1,08%)
AI-Anteile	7,95%	(16,69%)	(0,87%)
AP-Anteile	7,45%	(17,05%)	(1,32%)
BC-Anteile	7,72%	(16,85%)	(1,06%)
BF-Anteile	7,91%	(16,72%)	(0,92%)
BI-Anteile	7,95%	(16,69%)	(0,87%)
BP-Anteile	7,45%	(17,07%)	(1,33%)
E-Anteile	6,65%	(17,67%)	(2,04%)
HA EUR-Anteile	5,12%	(18,84%)	(2,15%)
HAI EUR-Anteile	5,60%	(18,47%)	(1,72%)
HAI GBP-Anteile	7,18%	(17,40%)	(0,92%)
HB CHF-Anteile	3,03%	(19,28%)	(2,46%)
HB EUR-Anteile	5,12%	(18,88%)	(2,17%)
HB SEK-Anteile	5,00%	(18,59%)	(1,95%)
HBC EUR-Anteile	5,38%	(18,69%)	(1,87%)
HBF EUR-Anteile	5,56%	(18,56%)	(1,71%)
HBI CHF-Anteile	3,41%	(18,90%)	(2,04%)
HBI EUR-Anteile	5,60%	(18,54%)	(1,67%)
HBI GBP-Anteile	7,17%	(17,33%)	(1,03%)
HBI NOK-Anteile	5,94%	(17,31%)	(0,94%)
HBI SEK-Anteile	5,50%	(18,24%)	(1,47%)
HE PLN-Anteile	8,34%	(14,22%)	(2,13%)
X-Anteile	-	(16,26%)	(0,37%)
<b>Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund</b>	<b>Bloomberg Capital US Credit Index</b>	<b>Bloomberg Capital US Credit Index</b>	-
	8,18%	(15,26%)	(1,08%)
BC-Anteile	6,84%	(16,48%)	(1,39%)
BI-Anteile	7,07%	(16,33%)	(1,28%)
BP-Anteile	6,56%	(16,70%)	(1,65%)
HAF SEK-Anteile	4,61%	(17,85%)	(1,92%)
HB EUR-Anteile	4,26%	(18,50%)	(2,55%)
HB NOK-Anteile	4,61%	(17,30%)	(1,69%)
HB SEK-Anteile	4,16%	(18,21%)	(2,32%)
HBF EUR-Anteile	4,69%	(18,17%)	(2,12%)
HBF NOK-Anteile	5,04%	(16,95%)	(1,30%)
HBF SEK-Anteile	4,62%	(17,87%)	(1,93%)
HBI EUR-Anteile	4,68%	(18,13%)	(2,09%)
HBI NOK-Anteile	5,08%	(16,90%)	(1,27%)
HBI SEK-Anteile	4,65%	(17,84%)	-
HX NOK-Anteile	5,63%	(16,50%)	-
HY EUR-Anteile	5,28%	(17,71%)	(1,61%)
X-Anteile	7,61%	(15,89%)	(0,75%)

(\*) 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.

# Angaben zur Performance per 31.12.2023 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nordea 1 - US High Yield Bond Fund</b>	<b>ICE BofA US High Yield Index</b>	<b>ICE BofA US High Yield Index</b>	<b>ICE BofA US High Yield Index</b>
	13,44%	(11,22%)	5,36%
AI-Anteile	11,57%	(10,85%)	3,67%
BC-Anteile	11,36%	(11,05%)	3,43%
BI-Anteile	11,58%	(10,85%)	3,68%
BP-Anteile	11,01%	(11,29%)	3,13%
E-Anteile	10,19%	(11,97%)	2,36%
HB EUR-Anteile	8,68%	(13,27%)	2,18%
HB NOK-Anteile	8,97%	(12,23%)	3,01%
HB SEK-Anteile	8,60%	(13,11%)	2,48%
HBI EUR-Anteile	9,24%	(12,99%)	2,74%
HBI SEK-Anteile	9,17%	(12,70%)	3,08%
HE PLN-Anteile	12,00%	(8,58%)	2,31%
HX EUR-Anteile	10,04%	(12,20%)	3,53%
HX NOK-Anteile	10,37%	(11,11%)	4,33%
HY DKK-Anteile	9,69%	(12,27%)	3,54%
X-Anteile	12,43%	(10,17%)	4,42%
<b>Nordea 1 - US Total Return Bond Fund</b>	<b>ICE BofA 0-3M U,S, Treasury Bill Index</b>	<b>ICE BofA 0-3M U,S, Treasury Bill Index</b>	<b>ICE BofA 0-3M U,S, Treasury Bill Index</b>
	5,01%	1,46%	0,05%
AC-Anteile	3,94%	(12,56%)	0,26%
AD-Anteile	-	(12,24%)	0,62%
AI-Anteile	4,17%	(12,37%)	0,46%
AP-Anteile	3,48%	(12,94%)	(0,20%)
BC-Anteile	3,95%	(12,58%)	0,26%
BD-Anteile	4,32%	(12,26%)	0,62%
BI-Anteile	4,17%	(12,40%)	0,46%
BP-Anteile	3,47%	(12,97%)	(0,19%)
E-Anteile	2,70%	(13,62%)	(0,94%)
HA EUR-Anteile	1,27%	(14,73%)	(1,01%)
HA GBP-Anteile	2,79%	(13,49%)	(0,37%)
HAD EUR-Anteile	2,03%	(14,04%)	(0,24%)
HAD GBP-Anteile	4,30%	(12,78%)	0,43%
HAI EUR-Anteile	1,93%	(14,18%)	(0,37%)
HAI GBP-Anteile	3,44%	(12,94%)	0,27%
HB EUR-Anteile	1,26%	(14,75%)	(1,05%)
HBC EUR-Anteile	1,73%	(14,37%)	(0,59%)
HBD EUR-Anteile	1,99%	(14,06%)	(0,24%)
HBI CHF-Anteile	(0,17%)	(14,57%)	(0,66%)
HBI EUR-Anteile	1,94%	(14,20%)	(0,39%)
HE EUR-Anteile	0,52%	(15,39%)	(1,76%)
MI-Anteile	4,17%	(12,75%)	0,46%

(\*) 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.

# Organisation

## Eingetragener Geschäftssitz

Nordea 1, SICAV  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwaltungsrat der Gesellschaft

Anouk Agnes Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (seit 21. April 2023)	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 (seit 21. April 2023)	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.
Lars Eskesen Kopenhagen Dänemark (bis 21. April 2023)	Nach 28 Jahren in der Finanzbranche im Ruhestand. Er war nacheinander Mitglied des Geschäftsführungsgremiums der Sparekassen SDS, CEO der Sparekassen SDS und stellvertretender CEO von Unibank A/S. Er war sieben Jahre lang Board-Mitglied des Europäischen Bankenverbands. Heute ist Lars Eskesen Vorsitzender des Verwaltungsrats von Nordea Invest.
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 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.

# Organisation (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  
Großherzogtum Luxemburg

Sinor Chhor Managing Director, Nordea Investment Funds S.A.  
Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg



# Organisation (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 Untieranlageverwalter 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 Untieranlageverwalter und Untieranlageberater

### Untieranlageverwalter

<b>Aegon USA Investment Management, LLC</b>	6300 C Street SW, Cedar Rapids Iowa, 52499, USA
<b>Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S</b>	Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor DK-2100 Kopenhagen, Dänemark
<b>CBRE Investment Management Listed Real Assets LLC</b>	201 King of Prussia Road, Suite 600 Radnor, Pennsylvania, 19087, USA
<b>DoubleLine Capital LP</b>	333 South Grand Ave., 18th Floor Los Angeles, CA 90071, USA
<b>Duff &amp; Phelps Investment Management</b>	200 South Wacker Drive, Suite 500, Chicago, Illinois 60606, USA
<b>GW&amp;K Investment Management LLC</b>	222 Berkeley Street, 15th Floor, Boston, MA 02116, USA
<b>Itaú USA Asset Management Inc.</b>	767 Fifth Avenue, 50th floor, New York, New York, 10153, USA
<b>Loomis, Sayles &amp; Company, LP</b>	c/o Corporation Service Company 2711 Centerville Road, Suite 400 Wilmington, DE 19808, USA
<b>MacKay Shields LLC</b>	1345 Avenue of the Americas New York, NY 10105, USA
<b>Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited</b>	16th Floor, Lee Garden One, 33 Hysan Avenue, Causeway bay, Hongkong
<b>Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd</b>	8 Cross Street, No.16-01, Manulife Tower, Singapur 048424
<b>Metlife Investment Management, LLC</b>	1717 Arch Street, Suite 1500 Philadelphia, PA 19103, USA
<b>River Road Asset Management LLC (beendet am 14.12.2023)</b>	462 S. Fourth Street, Suite 2000, Louisville, Kentucky 40202, USA
<b>Rockefeller &amp; Co. LLC</b>	45 Rockefeller Plaza, 5th floor New York, NY 10111, USA

# Verwaltung

## 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](http://nordea.lu)  
E-Mail: [nordeafunds@nordea.com](mailto: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](http://nordea.lu)  
E-Mail: [nordeafunds@nordea.com](mailto:nordeafunds@nordea.com)

# Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb

Nordea 1, SICAV ist in den nachstehenden Ländern ganz oder zum Teil zum öffentlichen Vertrieb berechtigt:

Österreich	Großherzogtum Luxemburg	Spanien
Belgien	Irland	Schweden
Dänemark	Italien	Schweiz
Estland	Lettland	Niederlande
Finnland	Litauen	
Frankreich	Norwegen	
Deutschland	Polen	

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  
Grønordsvej 10  
Postbox 850  
DK-0900 Kopenhagen C, Dänemark  
Tel: +45 5547 0000

## Estland Vertreter

Luminor Bank AS  
Liivalaia 45  
EE-10145 Tallinn,  
Estland  
Tel: +372 6283 300  
Fax: +372 6283 201

## 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

## Lettland Vertreter

Luminor Bank AS  
62 Skanstes iela 12  
LV-1013 Riga,  
Lettland  
Tel: +371 67 096 096  
Fax: +371 67 005 622

## Litauen Vertreter

Luminor Bank AB  
Konstitucijos pr. 21 A  
LT-03601 Wilna,  
Litauen  
Tel: +370 5 2 361 361  
Fax: +370 5 2 361 362

## 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

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 Anteilsinhabers zu registrieren und alle mit der Ausübung der Rechte der Anteilsinhaber verbundenen Dienstleistungen zu erbringen. Nähere Angaben enthält der italienische Zeichungsantrag.

# Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs (Fortsetzung)

## 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

# 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

