

Nordea
INVEST



Halvårsrapport 2024

Værdipapirfonden Nordea Invest FF

Indhold

3

- 3 Resultat og formueudvikling
- 3 Afkast i Værdipapirfonden Nordea Invest FF
- 3 Aconto udbytte for 1. halvår 2024
- 3 Ledelsesforhold
- 3 Regnskabspraksis og revision
- 4 Ledelsespåtegning

5 **Afdelingsberetninger og årsregnskaber**

Obligationsafdelinger

- 5 Portefølje Korte Obligationer FF
- 6 Portefølje Lange Obligationer FF

Balancerede afdelinger

- 7 Nora Fund Five (DK)
- 8 Nora Fund Four (DK)
- 9 Nora Fund Three (DK)
- 10 Nora Fund Two (DK)

Aktieafdelinger

- 11 Bæredygtige Aktier FF
- 12 Global Stars FF

Forening Værdipapirfonden Nordea Invest FF | Nicolai Eigtveds Gade 8, 1402 København K | CVR-nr.: 35 64 08 51 | Telefon: 55 47 25 46 | info@nordeainvest.dk | Nordeainvest.dk

Bestyrelse Jukka Antero Perttula (Formand), Marianne Philip (Næstformand), Henrika Vikman, Søren Thorius Mølhavne Andresen, Vesa Antero Ollikainen, Per Erik Långsved, Miriam Grut Norrby

Direktion Maria Josefin Degerholm (Direktør)

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

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

Resultat og formueudvikling

Værdipapirfondens samlede resultat for 1. halvår 2024 blev på 1,5 mia. kr. mod et resultat på 0,8 mia. kr. for 1. halvår 2023. Formuen var ved udgangen af 1. halvår 2024 på 14,1 mia. kr. mod 11,9 mia. kr. ved indgangen til året. Fremgangen på 2,2 mia. kr. kan henføres til resultatet tillagt nettoemissioner på 0,7 mia. kr.

Afkast i Værdipapirfonden Nordea Invest FF

Afkastene i afdelingerne følger afkastene i master-afdelingerne tæt, som følge af den master-feeder struktur afdelingerne anvender.

Afkastene i de balancerede Nora afdelinger var alle positive. Afdelingen Nora Fund Five (DK) leverede det højeste afkast på 13,4 pct. mens Nora Fund Two (DK) leverede det laveste afkast af Nora afdelingerne med 3,8 pct. Som følge af, at aktier generelt leverede højere afkast end obligationer i 1. halvår, har de balancerede afdelinger med højere aktievægt ligeledes leveret et højere afkast end afdelingerne med højere vægt af obligationer.

Afdelingerne Bæredygtige Aktier FF og Global Stars FF leverede 16,0 pct. og 13,0 pct. i afkast og Portefølje Korte Obligationer FF samt Portefølje Lange Obligationer FF leverede de laveste afkast på 1,4 pct. og -0,2 pct.

Aconto udbytte for 1. halvår 2024

Ingen afdelinger udbetaler aconto udbytte for 1. halvår 2024.

Ledelsesforhold

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

Regnskabspraksis og revision

Den regnskabspraksis, der er anvendt ved udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2024, er uændret i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved udarbejdelse af årsrapporten for 2023.

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato godkendt halvårsrapporten for 2024 omfattende perioden 1. januar – 30. juni 2024 for Værdipapirfonden Nordea Invest FF – 8 afdelinger.

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

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

Helsinki, den 29. august 2024

Bestyrelsen

Jukka Antero Perttula

Formand

Marianne Philip

Næstformand

Henrika Vikman

Bestyrelsesmedlem

Søren Thorius Mølhav Andresen

Bestyrelsesmedlem

Vesa Antero Ollikainen

Bestyrelsesmedlem

Per Erik Långsved

Bestyrelsesmedlem

Miriam Grut Norrby

Bestyrelsesmedlem

Direktion

Maria Josefin Degerholm

Direktør

Portefølje Korte Obligationer FF

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	70	15.364
Kursgevinster og -tab	9.848	-14.512
Andre indtægter	556	443
I alt indtægter	10.475	1.295
¹ Administrationsomkostninger	-559	-446
Halvårets nettoresultat	9.915	849

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	4.803	4.405
Kapitalandele	715.659	676.103
Andre aktiver	3.259	920
Aktiver i alt	723.722	681.428
Passiver		
² Investorenes formue	720.478	680.516
Anden gæld	3.244	911
Passiver i alt	723.722	681.428

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-93	-56
Andel af fællesomkostninger	-	-34
Administration	-466	-356
Administrationsomkostninger i alt	-559	-446

2. Investorenes formue

30.06.2024 31.12.2023

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	696.284	564.922
Emissioner i året	51.043	144.682
Indløsninger i året	-20.428	-13.321
I alt cirkulerende andele	726.898	696.284

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	680.516	527.646
Emissioner i året	50.102	136.644
Indløsninger i året	-20.109	-12.592
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	53	113
Overført fra resultatopgørelsen	9.915	28.705
I alt investorenes formue	720.478	680.516

3. Finansielle instrumenter (%)

30.06.2024 31.12.2023

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

Introduceret: juni 2021

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Finland

Fondskode: DK0061537719 Unoteret

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

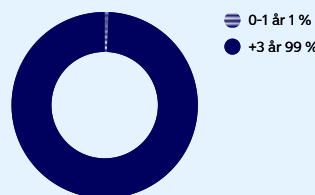
Risikoklasse



1 2 3 4 5 6 7
Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Varighedsfordeling



Nøgletal

Afkast Portefølje Korte Obligationer FF	1,4
Tracking error Portefølje Korte Obligationer FF	2,0

Portefølje Lange Obligationer FF

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	121	65
Kursgevinster og -tab	-2.588	2.323
Andre indtægter	1.778	1.316
I alt indtægter	-688	3.704
¹ Administrationsomkostninger	-1.790	-1.326
Halvårets nettoresultat	-2.478	2.378

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	8.298	7.638
Kapitalandele	1.221.632	1.166.855
Andre aktiver	5.694	1.711
Aktiver i alt	1.235.625	1.176.204
Passiver		
² Investorernes formue	1.229.955	1.174.508
Anden gæld	5.670	1.697
Passiver i alt	1.235.625	1.176.204

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-297	-88
Andel af fællesomkostninger	-	-54
Administration	-1.493	-1.183
Administrationsomkostninger i alt	-1.790	-1.326

2. Investorernes formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.286.218	951.235
Emissioner i året	94.940	358.324
Indløsninger i året	-31.206	-23.341
I alt cirkulerende andele	1.349.951	1.286.218

Investorernes formue i 1.000 kr.

Investorernes formue primo	1.174.508	812.597
Emissioner i året	86.094	309.038
Indløsninger i året	-28.311	-20.217
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	143	420
Overført fra resultatopgørelsen	-2.478	72.669
I alt investorernes formue	1.229.955	1.174.508

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Øvrige finansielle instrumenter	99,3	99,3
I alt finansielle instrumenter	99,3	99,3
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2021

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Finland

Fondskode: DK0061537982 Unoteret

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

Risikoklasse



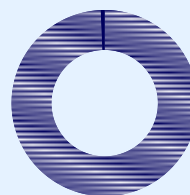
Lav risiko

Typisk lavt afkast

Høj risiko

Typisk højt afkast

Formuefordeling



Investeringsforeningsandele fra obligationsbaserede afdelinger 99 %

Danske Obligationer 1 %

Nøgletal

Afkast Portefølje Lange Obligationer FF	-0,2
Tracking error Portefølje Lange Obligationer FF	2,7

Nora Fund Five (DK)

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	101	45
Kursgevinster og -tab	66.854	43.339
Andre indtægter	2.081	1.643
I alt indtægter	69.036	45.026
¹ Administrationsomkostninger	-2.101	-1.660
Halvårets nettoresultat	66.935	43.366

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	7.343	4.539
Kapitalandele	574.314	475.248
Andre aktiver	2.052	2.136
Aktiver i alt	583.709	481.923
Passiver		
² Investorernes formue	581.666	478.514
Anden gæld	2.043	3.409
Passiver i alt	583.709	481.923

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-204	-42
Andel af fællesomkostninger	-	-26
Distributionshonorar	-880	-524
Administration	-1.018	-1.069
Administrationsomkostninger i alt	-2.101	-1.660

2. Investorernes formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	319.369	304.418
Emissioner i året	32.363	44.434
Indløsninger i året	-9.468	-29.484
I alt cirkulerende andele	342.264	319.369
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	478.514	390.428
Emissioner i året	51.362	61.518
Indløsninger i året	-15.145	-41.238
Overført fra resultatopgørelsen	66.935	67.807
I alt investorernes formue	581.666	478.514

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Øvrige finansielle instrumenter	98,7	99,3
I alt finansielle instrumenter	98,7	99,3
Øvrige aktiver og passiver	1,3	0,7
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2018

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Finland

Fondskode: DK0060987899 Unoteret

Benchmark: MSCI World net return 36.72 %, MSCI North America net return 22.68 %, MSCI Emerging Markets Free net return 13.5 %, MSCI Europe net return 10.74 %, MSCI World Small Cap net return 3.18 %, MSCI Japan net return 3.18 %, JP Morgan EMU Government Bond Index Hedged to DKK 2.1 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 1.75 %, Bloomberg US Corporate Investment Grade (Hedged DKK) 1.75 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged DKK) 1.5 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to DKK 1.5 %, ICE BofA Developed Mrkts HY Constr hedged to DKK 1.4 %

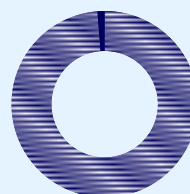
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 99 %
Danske Obligationer 1 %

Nøgletal

Afkast Nora Fund Five (DK)

13,4

Nora Fund Four (DK)

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	97	46
Kursgevinster og -tab	53.292	37.620
Andre indtægter	1.854	1.552
I alt indtægter	55.243	39.219
1 Administrationsomkostninger	-1.872	-1.569
Halvårets nettoresultat	53.371	37.650

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	7.629	4.192
Kapitalandele	534.654	465.269
Andre aktiver	1.043	1.430
Aktiver i alt	543.327	470.890
Passiver		
2 Investorerne formue	542.295	468.901
Anden gæld	1.032	1.989
Passiver i alt	543.327	470.890

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-174	-42
Andel af fællesomkostninger	-	-26
Distributionshonorar	-827	-530
Administration	-872	-970
Administrationsomkostninger i alt	-1.872	-1.569

2. Investorerne formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	335.843	329.455
Emissioner i året	22.217	33.678
Indløsninger i året	-8.504	-27.290
I alt cirkulerende andele	349.556	335.843
Investorerne formue i 1.000 kr.		
Investorerne formue primo	468.901	399.718
Emissioner i året	32.590	43.612
Indløsninger i året	-12.568	-35.874
Overført fra resultatopgørelsen	53.371	61.446
I alt investorerne formue	542.295	468.901

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Øvrige finansielle instrumenter	98,6	99,2
I alt finansielle instrumenter	98,6	99,2
Øvrige aktiver og passiver	1,4	0,8
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2018

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Finland

Fondskode: DK0060987709 Unoteret

Benchmark: MSCI World net return 30.6 %, MSCI North America net return 18.9 %, MSCI Emerging Markets Free net return 11.25 %, MSCI Europe net return 8.95 %, JP Morgan EMU Government Bond Index Hedged to DKK 6 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 5 %, Bloomberg US Corporate Investment Grade (Hedged DKK) 5 %, ICE BofA Developed Mrkts HY Constr hedged to DKK 4 %, MSCI Japan net return 2.65 %, MSCI World Small Cap net return 2.65 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to DKK 2.5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged DKK) 2.5 %

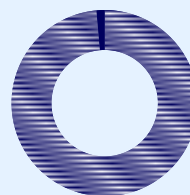
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



- Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 99 %
- Danske Obligationer 1 %

Nøgletal

Afkast Nora Fund Four (DK)

11,1

Nora Fund Three (DK)

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	73	42
Kursgevinster og -tab	31.518	26.811
Andre indtægter	1.516	1.401
I alt indtægter	33.108	28.253
¹ Administrationsomkostninger	-1.528	-1.415
Halvårets nettoresultat	31.579	26.838

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	5.445	4.297
Kapitalandele	451.607	432.016
Andre aktiver	2.266	1.378
Aktiver i alt	459.318	437.691
Passiver		
² Investorernes formue	457.063	437.195
Anden gæld	2.256	495
Passiver i alt	459.318	437.691

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-137	-41
Andel af fællesomkostninger	-	-25
Distributionshonorar	-704	-509
Administration	-688	-840
Administrationsomkostninger i alt	-1.528	-1.415

2. Investorernes formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	350.113	357.349
Emissioner i året	11.727	29.173
Indløsninger i året	-20.901	-36.409
I alt cirkulerende andele	340.939	350.113
Investorernes formue i 1.000 kr.		
Investorernes formue primo	437.195	397.667
Emissioner i året	15.153	34.226
Indløsninger i året	-26.865	-42.864
Overført fra resultatopgørelsen	31.579	48.167
I alt investorernes formue	457.063	437.195

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Øvrige finansielle instrumenter	98,8	98,8
I alt finansielle instrumenter	98,8	98,8
Øvrige aktiver og passiver	1,2	1,2
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2018

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Finland

Fondskode: DK0060987626 Unoteret

Benchmark: MSCI World net return 20.4 %, MSCI North America net return 12.597 %, JP Morgan EMU Government Bond Index Hedged to DKK 12 %, Bloomberg US Corporate Investment Grade (Hedged DKK) 10 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 10 %, ICE BofA Developed Mrkts HY Constr hedged to DKK 8 %, MSCI Emerging Markets Free net return 7.5 %, MSCI Europe net return 5.967 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to DKK 5 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged DKK) 5 %, MSCI World Small Cap net return 1.768 %, MSCI Japan net return 1.768 %

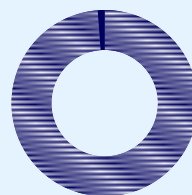
Risikoklasse



Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 99 %
Danske Obligationer 1 %

Nøgletal

Afkast Nora Fund Three (DK)

7,4

Nora Fund Two (DK)

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter	20	14
Kursgevinster og -tab	4.812	5.575
Andre indtægter	407	430
I alt indtægter	5.240	6.019
¹ Administrationsomkostninger	-410	-434
Halvårets nettoresultat	4.830	5.585

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	1.446	1.374
Kapitalandele	121.275	133.924
Andre aktiver	876	108
Aktiver i alt	123.597	135.406
Passiver		
² Investorernes formue	122.723	135.330
Anden gæld	873	77
Passiver i alt	123.597	135.406

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-35	-14
Andel af fællesomkostninger	-	-8
Distributionshonorar	-198	-167
Administration	-177	-245
Administrationsomkostninger i alt	-410	-434

2. Investorernes formue

	30.06.2024	31.12.2023
Cirkulerende andele i 1.000 stk.		
Cirkulerende andele primo	122.390	132.851
Emissioner i året	2.239	6.586
Indløsninger i året	-17.713	-17.047
I alt cirkulerende andele	106.916	122.390
Investorernes formue i 1.000 kr.		
Investorernes formue primo	135.330	134.622
Emissioner i året	2.526	6.880
Indløsninger i året	-19.962	-17.916
Overført fra resultatopgørelsen	4.830	11.744
I alt investorernes formue	122.723	135.330

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Øvrige finansielle instrumenter	98,8	99,0
I alt finansielle instrumenter	98,8	99,0
Øvrige aktiver og passiver	1,2	1,0
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2018

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 6

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Finland

Fondskode: DK0060987543 Unoteret

Benchmark: JP Morgan EMU Government Bond Index Hedged to DKK 16.5 %, Bloomberg US Corporate Investment Grade (Hedged DKK) 13.75 %, ICE BofA EMU Corporate hedged to DKK 13.75 %, ICE BofA Developed Mrkts HY Constr hedged to DKK 11 %, MSCI World net return 10.2 %, ICE Euro Currency 1-Week Deposit Bid Rate Constant Maturity Index hedged to DKK 10 %, ICE BofA 0-1Y Euro Broad Market (Hedged DKK) 10 %, MSCI North America net return 6.2985 %, MSCI Emerging Markets Free net return 3.75 %, MSCI Europe net return 2.9835 %, MSCI Japan net return 0.884 %, MSCI World Small Cap net return 0.884 %

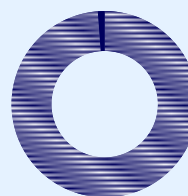
Risikoklasse

1 2 **3** 4 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Formuefordeling



Investeringsforeningsandele fra aktiebaserede afdelinger 99 %
Danske Obligationer 1 %

Nøgletal

Afkast Nora Fund Two (DK)

3,8

Bæredygtige Aktier FF

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	41.343	315
Kursgevinster og -tab	1.009.992	568.733
Andre indtægter	18.790	12.589
I alt indtægter	1.070.125	581.637
¹ Administrationsomkostninger	-18.896	-12.671
Halvårets nettoresultat	1.051.230	568.966

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	55.691	37.885
Kapitalandele	7.811.374	6.357.292
Andre aktiver	22.767	6.354
Aktiver i alt	7.889.832	6.401.531
Passiver		
² Investorenes formue	7.867.199	6.395.278
Anden gæld	22.633	6.253
Passiver i alt	7.889.832	6.401.531

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-3.144	-478
Andel af fællesomkostninger	-	-293
Administration	-15.752	-11.901
Administrationsomkostninger i alt	-18.896	-12.671

2. Investorenes formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	5.559.260	4.389.431
Emissioner i året	561.103	1.396.562
Indløsninger i året	-226.350	-226.733
I alt cirkulerende andele	5.894.014	5.559.260

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	6.395.278	4.226.617
Emissioner i året	700.940	1.486.163
Indløsninger i året	-281.242	-239.611
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	993	1.874
Overført fra resultatopgørelsen	1.051.230	920.235
I alt investorenes formue	7.867.199	6.395.278

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Øvrige finansielle instrumenter	99,3	99,4
I alt finansielle instrumenter	99,3	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,6
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2021

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Finland

Fondskode: DK0061537552 Unoteret

Benchmark: MSCI World All Country Free net return 100 %

Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

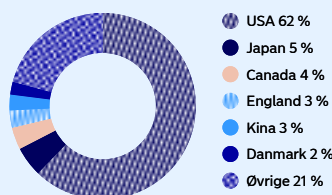
Lav risiko

Typisk lavt afkast

Høj risiko

Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Bæredygtige Aktier FF	16,0
Tracking error Bæredygtige Aktier FF	1,6
Active share	60,1

Global Stars FF

Resultatopgørelse (i 1.000kr.)

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renter og udbytter	13.429	49.261
Kursgevinster og -tab	274.411	81.739
Andre indtægter	9.360	6.282
I alt indtægter	297.200	137.282
¹ Administrationsomkostninger	-9.413	-6.323
Halvårets nettoresultat	287.787	130.959

Balance (i 1.000 kr.)

Note	30.06.2024	31.12.2023
Aktiver		
Likvide midler	17.000	12.741
Kapitalandele	2.602.211	2.108.236
Andre aktiver	8.410	2.516
Aktiver i alt	2.627.620	2.123.493
Passiver		
² Investorenes formue	2.619.252	2.121.009
Anden gæld	8.368	2.485
Passiver i alt	2.627.620	2.123.493

Noter

1. Administrationsomkostninger i 1.000 kr.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Porteføljeforvaltningshonorar	-1.570	-160
Andel af fællesomkostninger	-	-98
Administration	-7.843	-6.065
Administrationsomkostninger i alt	-9.413	-6.323

2. Investorenes formue

	30.06.2024	31.12.2023
--	------------	------------

Cirkulerende andele i 1.000 stk.

Cirkulerende andele primo	1.987.256	1.517.350
Emissioner i året	205.517	491.829
Indløsninger i året	-21.389	-21.923
I alt cirkulerende andele	2.171.384	1.987.256

Investorenes formue i 1.000 kr.

Investorenes formue primo	2.121.009	1.430.683
Emissioner i året	235.285	494.295
Indløsninger i året	-25.077	-21.896
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	248	447
Overført fra resultatopgørelsen	287.787	217.480
I alt investorenes formue	2.619.252	2.121.009

3. Finansielle instrumenter (%)

	30.06.2024	31.12.2023
Øvrige finansielle instrumenter	99,3	99,4
I alt finansielle instrumenter	99,3	99,4
Øvrige aktiver og passiver	0,7	0,6
Formue i alt	100,0	100,0

Introduceret: juni 2021

Akkumulerende

SFDR kategori: Artikel 8

Porteføljeforvalter: Nordea Investment Management AB, Finland

Fondskode: DK0061537636 Unoteret

Benchmark: MSCI World All Country Free net return 100 %

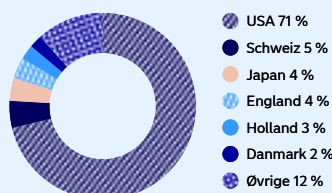
Risikoklasse

1 2 3 **4** 5 6 7

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast

Landefordeling



Nøgletal

Afkast Global Stars FF	13,0
Tracking error Global Stars FF	3,3
Active share	71,7