

# Nordea

## Geprüfter Jahresbericht 2024

### **Nordea 2, 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-205880

Für die folgenden Teilfonds von Nordea2,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 2 – Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund**
- **Nordea 2 – Euro Corporate Enhanced Bond Fund**
- **Nordea 2 – European Cross Credit ESG Fund**
- **Nordea 2 – Global Asset Allocation Target Date Fund 1**
- Nordea 2 - Global Edge Sustainable Equity Fund
- **Nordea 2 – Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged**
- **Nordea 2 – Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged**
- **Nordea 2 – Stable Emerging Markets Aksjer Etisk**
- **Nordea 2 – Swedish Responsible Enhanced Equity Fund**
- **Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund**
- Nordea 2 - US Enhanced Equity 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  | 2   |
| Erklärung zur Unternehmensführung   | 3   |
| Bericht des Abschlussprüfers  | 4   |
| Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024  | 8   |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024 | 14  |
| Statische Angaben zum 31.12.2024  | 22  |
| Total Expense Ratios  | 26  |
| Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024,                     |     |
| Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2024 und                      |     |
| Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente per 31.12.2024  |     |
| Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund   | 31  |
| Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund  | 37  |
| Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund  | 42  |
| Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund  | 46  |
| Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund   | 56  |
| Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund  | 60  |
| Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund  | 64  |
| Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1   | 67  |
| Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund  | 75  |
| Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund  | 79  |
| Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund   | 84  |
| Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged  | 90  |
| Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged  | 98  |
| Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund  | 101 |
| Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund   | 106 |
| Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund  | 110 |
| Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged  | 113 |
| Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund  | 116 |
| Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer Etisk   | 120 |
| Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund   | 122 |
| Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund  | 124 |
| Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund  | 127 |
| Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund   | 135 |
| Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024  | 141 |
| Informationen für die Anteilhaber   | 151 |
| Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft)   | 151 |
| Angaben zur Vergütung (ungeprüft)   | 153 |
| Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)                        | 154 |
| Angaben gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR) (ungeprüft)   | 155 |
| Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft)  | 378 |
| Verwaltung  | 383 |
| Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb  | 385 |
| Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs   | 386 |
| Abschlussprüfer   | 387 |

# Bericht des Verwaltungsrates

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

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

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

Was Nordea 2, SICAV, N2 oder die Gesellschaft betrifft, entwickelte sich das verwaltete Vermögen 2024 ausgesprochen positiv und stieg von 14,8 Mrd. EUR Ende 2023 auf 25,5 Mrd. EUR Ende 2024. Auch der Gesamtbetrag der Nettomittelzuflüsse in N2 zog gegenüber den Ende 2023 verzeichneten 577 Mio. EUR an, auf beeindruckende 7,9 Mrd. EUR Ende 2024.

Das gesamte verwaltete Vermögen von N2 verteilte sich wie Ende 2023 auf 23 Teilfonds, angeführt vom Global Responsible Enhanced Equity Fund mit einem verwalteten Vermögen von 8,5 Mrd. EUR. An zweiter Stelle rangierte der Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund mit einem verwalteten Vermögen von 5,2 Mrd. EUR (Stand: Ende 2024). Das vielfältige Produktspektrum aufgrund der starken Position der Gesellschaft beim Thema ESG und in anderen Produktbereichen verdeutlicht, dass wir unseren Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhabern wettbewerbsfähige Lösungen bieten können.

Auf der Jahreshauptversammlung der Anteilsinhaber wird der Verwaltungsrat für das Geschäftsjahr 2024 die Ausschüttung folgender Dividenden durch die Nordea 2, SICAV vorschlagen:

| Name des Teilfonds   | Anteilsklasse | Währung (*) | Betrag je Anteil |
|--|---------------|-------------|------------------|
| Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund               | AF            | USD         | 3,741            |
| Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund   | AF            | USD         | 0,3154           |
| Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund   | HAF - SEK     | USD         | 1,3393           |
| Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund                   | HAF - SEK     | EUR         | 2,1579           |
| Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund                      | HAI - SEK     | EUR         | 4,1345           |
| Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund                         | AF            | USD         | 3,7635           |
| Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged   | HAF - SEK     | USD         | 4,896            |
| Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund           | JI            | JPY         | 361,7545         |
| Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged | AI            | EUR         | 1,9559           |
| Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund     | JI            | USD         | 5,4378           |
| Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund            | AF            | SEK         | 6,0579           |
| Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund                     | HAF - SEK     | USD         | 3,8443           |

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

Der Verwaltungsrat möchte allen an der Funktionsweise der Nordea 2, SICAV beteiligten Interessensträgern für ihren Beitrag im Jahr 2024 danken und freut sich darauf, die Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhaber auch 2025 zu unterstützen.

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 2, 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 Anteilshaberinnen und Anteilshabern 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 drei Verwaltungsratsmitgliedern (darunter ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) 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 Anteilshaberinnen und Anteilshabern bei ihrer Jahreshauptversammlung gewählt und von der CSSF genehmigt werden müssen. Die Verwaltungsratsmitglieder bleiben bis zum Ende ihrer Amtszeit, bis zu ihrem Rücktritt oder bis zu ihrer Abberufung im Amt.

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

## Verantwortung des Verwaltungsrats

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

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

- Bestellung und Beaufsichtigung der Verwaltungsgesellschaft;
- Festlegung der Anlagepolitik und Genehmigung der Bestellung von Anlageverwaltern oder Unteranlageverwaltern;
- Beschlussfassung über die Errichtung/Auflegung, Änderung, Verschmelzung oder Auflösung der Gesellschaft und einzelner Anteilsklassen, was Entscheidungen über Belange wie Zeitpunkt, Preisfestsetzung, Gebühren, Basiswährung, Dividendenpolitik und Dividendenausschüttung, Liquidation der Gesellschaft und sonstige Bedingungen einschließt;
- Festlegung der Berechtigungs Voraussetzungen und Eigentumsbeschränkungen für Anleger oder Anteilsklassen sowie der im Falle eines Verstoßes zu ergreifenden Schritte;
- Festlegung der Verfügbarkeit von Anteilsklassen für einen Anleger oder eine Vertriebsstelle oder in einer Rechtsordnung;
- Festlegung, wann und wie die Gesellschaft ihre Rechte ausübt und Mitteilungen an die Anteilshaberinnen und Anteilshaber 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 dem unabhängigen Verwaltungsratsmitglied eine Gesamtvergütung in Höhe von 30.000 EUR brutto p.a., ohne eine gegebenenfalls anfallende luxemburgische Mehrwertsteuer, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Anteilshaberinnen und Anteilshaber 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 2, SICAV

---

### **Unser Bestätigungsvermerk**

Unseres Erachtens vermittelt der beiliegende Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage von Nordea 2, SICAV (der „Fonds“) und aller Teilfonds per 31. Dezember 2024 sowie der Ergebnisse der Geschäftstätigkeit und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen.

#### *Gegenstand unserer Prüfung*

Der Abschluss des Fonds umfasst:

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

---

### **Grundlage für die Prüfungsurteile**

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

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

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

---

### **Weitere Informationen**

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

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

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

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 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, 20. März 2025

Kenny Panjanaden



[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

# Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

|   | Konsolidierte<br>Aufstellung<br><br>(in EUR) | Nordea 2 -<br>Emerging Market Hard<br>Currency Enhanced<br>Bond Fund<br>(in USD) | Nordea 2 -<br>Emerging Markets<br>Enhanced Equity Fund<br>(in USD) |
|---|--|--|--|
| <b>Aktiva</b>   |  |  |  |
| Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)   | 23.478.764.821,62                            | -  | 837.581.651,58   |
| Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)  | 1.203.781,35                                 | -  | -  |
| Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)   | 1.819.167.110,23                             | 135.726.670,80   | -  |
| Bankguthaben  | 203.527.947,83                               | 4.398.234,41   | 8.218.466,82   |
| Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)  | 38.338.520,39                                | 2.365.080,09   | 1.550.395,67   |
| Forderungen aus Anteilsverkäufen  | 7.803.586,84                                 | -  | 1.179.612,39   |
| Forderungen aus Anteilszeichnungen  | 23.729.815,21                                | 3.065,25   | 787.625,51   |
| Forderungen aus Devisenterminkontrakten   | 22.948.750,00                                | -  | 12.634,95  |
| Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2m)  | 6.592.724,68                                 | -  | -  |
| Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2h)  | 580.557,10                                   | -  | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2h)                                 | 5.115,98                                     | -  | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)                           | 298.906,93                                   | -  | 2.430,00   |
| Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)        | 1.011.089,81                                 | -  | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)                              | 906.496,86                                   | -  | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)  | 17.680,49                                    | 0,01   | 1.928,82   |
|   | <b>25.604.896.905,31</b>                     | <b>142.493.050,56</b>  | <b>849.334.745,74</b>  |
| <b>Passiva</b>  |  |  |  |
| Aufwandsabgrenzung  | 23.982.784,41                                | 67.236,57  | 684.584,48   |
| Banküberziehungskredite   | 9.984,06                                     | 16,22  | -  |
| Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten   | 22.973.807,36                                | -  | 12.680,20  |
| Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen   | 7.548.474,64                                 | -  | 102.293,03   |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen   | 4.547.104,28                                 | 245.746,90   | 660.244,22   |
| Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2m)  | 7.753.178,89                                 | -  | 5.201.392,12   |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)                          | 2.248,28                                     | -  | -  |
| Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)       | 2.410.415,53                                 | -  | 210.266,93   |
| Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)   | 572,00                                       | -  | -  |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2i, j)                        | 3.233,77                                     | -  | -  |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)                             | 7.983.327,09                                 | 459.316,84   | -  |
| Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c) | 99.239,22                                    | -  | -  |
|   | <b>77.314.369,52</b>                         | <b>772.316,53</b>  | <b>6.871.460,98</b>  |
| <b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>   | <b>25.527.582.535,80</b>                     | <b>141.720.734,03</b>  | <b>842.463.284,76</b>  |
| Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)  | 2.558.465,28                                 | -  | -  |
| <b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>  | <b>25.530.141.001,08</b>                     | <b>141.720.734,03</b>  | <b>842.463.284,76</b>  |
| Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)  | 22.256.935.140,03                            | 146.808.573,44   | 772.989.802,32   |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

| Nordea 2 -<br>Emerging Markets<br>Responsible Enhanced<br>Equity Fund<br>(in USD) | Nordea 2 -<br>Euro Corporate<br>Enhanced Bond Fund<br>(in EUR) | Nordea 2 -<br>European Cross<br>Credit ESG Fund<br>(in EUR) | Nordea 2 -<br>European Enhanced<br>Equity Fund<br>(in EUR) | Nordea 2 -<br>European Responsible<br>Enhanced Equity Fund<br>(in EUR) |
|---|--|---|--|--|
| 1.384.913.711,88  | -  | -   | 356.304.798,30   | 330.525.545,96   |
| -   | -  | -   | -  | -  |
| -   | 206.693.766,87   | 72.956.454,96   | -  | -  |
| 10.952.115,13   | 5.284.876,64   | 2.130.800,76  | 4.357.767,53   | 1.598.093,26   |
| 2.777.149,52  | 3.206.178,98   | 1.201.681,68  | 180.524,79   | 190.617,63   |
| -   | -  | -   | -  | -  |
| 1.501.863,03  | 28.767,12  | 1.427,89  | 547.927,63   | 350.063,93   |
| 1.049.636,30  | -  | -   | -  | -  |
| -   | -  | -   | -  | -  |
| -   | -  | -   | -  | -  |
| -   | -  | -   | -  | -  |
| -   | 19.603,12  | 67.649,47   | -  | -  |
| -   | -  | 338.296,00  | -  | -  |
| 488,44  | -  | 0,01  | 373,10   | 1.575,69   |
| <b>1.401.194.964,30</b>   | <b>215.233.192,73</b>  | <b>76.696.310,77</b>  | <b>361.391.391,35</b>                                      | <b>332.665.896,47</b>  |
| 727.415,66  | 56.271,15  | 117.870,54  | 433.613,48   | 113.919,70   |
| -   | -  | 9.968,45  | -  | -  |
| 1.052.102,29  | -  | -   | -  | -  |
| -   | -  | -   | -  | 683.710,67   |
| 361.104,42  | 1.193,58   | -   | 348.412,02   | 112.557,20   |
| 2.850.916,35  | -  | -   | -  | -  |
| -   | -  | 651,05  | -  | -  |
| -   | -  | -   | 74.682,00  | -  |
| -   | -  | -   | -  | -  |
| -   | -  | -   | -  | -  |
| 50,42   | 30.895,03  | -   | 568,21   | 1.463,90   |
| -   | 0,01   | -   | -  | -  |
| <b>4.991.589,14</b>   | <b>88.359,77</b>   | <b>128.490,04</b>   | <b>857.275,71</b>  | <b>911.651,47</b>  |
| <b>1.396.203.375,16</b>   | <b>215.144.832,96</b>  | <b>76.567.820,73</b>  | <b>360.534.115,64</b>                                      | <b>331.754.245,00</b>  |
| -   | -  | -   | -  | 729.859,47   |
| <b>1.396.203.375,16</b>   | <b>215.144.832,96</b>  | <b>76.567.820,73</b>  | <b>360.534.115,64</b>                                      | <b>332.484.104,47</b>  |
| 1.344.491.434,95  | 206.709.069,43   | 70.822.760,23   | 303.361.238,97   | 308.778.232,05   |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

|   | Nordea 2 -<br>Global Asset<br>Allocation Target<br>Date Fund 1<br><br>(in EUR) | Nordea 2 -<br>Global Developed<br>Responsible Enhanced<br>Equity Fund<br>(Anmerkung 1a)<br><br>(in USD) | Nordea 2 -<br>Global Enhanced<br>Equity Fund<br><br>(in USD) |
|---|--|---|--|
| <b>Aktiva</b>   |  |   |  |
| Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)   | -  | 5.438.281.045,84  | 1.718.523.437,22   |
| Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)  | 1.203.781,35   | -   | -  |
| Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)   | 17.293.548,27  | -   | -  |
| Bankguthaben  | 1.031.366,83   | 21.273.392,77   | 39.825.408,47  |
| Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)  | 163.866,99   | 2.201.571,41  | 874.240,88   |
| Forderungen aus Anteilsverkäufen  | -  | -   | -  |
| Forderungen aus Anteilszeichnungen  | -  | -   | 8.394.380,53   |
| Forderungen aus Devisenterminkontrakten   | -  | -   | 9.711.469,10   |
| Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2m)  | -  | -   | -  |
| Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2h)  | 580.557,10   | -   | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2h)                                 | 5.115,98   | -   | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)                           | 34.141,21  | -   | 112.210,00   |
| Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)        | 86.194,59  | -   | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)                              | 99.963,64  | 7,93  | -  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)  | 8.325,93   | -   | -  |
|   | <b>20.506.861,89</b>   | <b>5.461.756.017,95</b>   | <b>1.777.441.146,20</b>                                      |
| <b>Passiva</b>  |  |   |  |
| Aufwandsabgrenzung  | 51.832,54  | 3.073.970,34  | 889.589,98   |
| Banküberziehungskredite   | -  | -   | -  |
| Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten   | -  | -   | 9.716.916,77   |
| Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen   | -  | -   | -  |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen   | 17.786,16  | -   | 638.328,34   |
| Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2m)  | 2.026,45   | -   | -  |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)                          | -  | -   | -  |
| Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)       | -  | -   | 731.367,34   |
| Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)   | 572,00   | -   | -  |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2i, j)                        | 3.233,77   | -   | -  |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)                             | -  | -   | 2.198.217,14   |
| Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c) | -  | 10.662,53   | 20.095,18  |
|   | <b>75.450,92</b>   | <b>3.084.632,87</b>   | <b>14.194.514,75</b>   |
| <b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>   | <b>20.431.410,97</b>   | <b>5.458.671.385,08</b>   | <b>1.763.246.631,45</b>                                      |
| Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)  | -  | -   | -  |
| <b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>  | <b>20.431.410,97</b>   | <b>5.458.671.385,08</b>   | <b>1.763.246.631,45</b>                                      |
| Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)  | 18.344.310,52  | 5.437.252.879,03  | 1.387.948.533,78   |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

| Nordea 2 -<br>Global Enhanced<br>Small Cap Fund | Nordea 2 -<br>Global High Yield<br>Enhanced Bond Fund -<br>USD Hedged | Nordea 2 -<br>Global Opportunity<br>Equity Fund -<br>NOK Hedged | Nordea 2 -<br>Global Responsible<br>Enhanced Equity Fund | Nordea 2 -<br>Global Responsible<br>Enhanced Small<br>Cap Fund |
|---|---|---|--|--|
| (in USD)  | (in USD)  | (in NOK)  | (in USD)   | (in USD)   |
| 1.073.448.239,80                                | -   | 806.439.061,50  | 8.813.856.314,59   | 733.230.497,56   |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| -   | 90.726.929,30   | -   | -  | -  |
| 14.092.194,32                                   | 1.527.771,60  | 9.252.869,75  | 19.093.297,84  | 4.529.663,71   |
| 1.177.335,85                                    | 1.517.164,50  | 223.319,36  | 5.507.750,77   | 886.623,48   |
| -   | -   | 1.016.648,79  | 6.835.570,06   | -  |
| 3.445.373,92                                    | 27.426,56   | 105.615,22  | 5.548.257,04   | 341.022,49   |
| 2.858.497,01                                    | -   | 3.467.513,91  | 8.238.328,09   | -  |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| 79.310,00                                       | -   | -   | -  | -  |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| -   | 282.152,27  | -   | -  | -  |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| <b>1.095.100.950,90</b>                         | <b>94.081.444,23</b>  | <b>820.505.028,53</b>   | <b>8.859.079.518,39</b>                                  | <b>738.987.807,24</b>  |
| 664.730,67                                      | 59.019,90   | 2.732.416,69  | 15.444.768,86  | 153.876,75   |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| 2.859.956,09                                    | -   | 3.459.859,39  | 8.251.584,91   | -  |
| -   | -   | -   | 1.811.883,76   | -  |
| 334.826,79                                      | 791,12  | 3.698.909,63  | 29.414,75  | 178.289,71   |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| 332.298,82                                      | -   | -   | -  | -  |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| -   | -   | 18.651.037,95   | 377.627,93   | -  |
| 14.893,31                                       | 0,01  | 2.652,28  | 43.833,02  | 5.722,49   |
| <b>4.206.705,68</b>                             | <b>59.811,03</b>  | <b>28.544.875,94</b>  | <b>25.959.113,23</b>                                     | <b>337.888,95</b>  |
| <b>1.090.894.245,22</b>                         | <b>94.021.633,20</b>  | <b>791.960.152,59</b>   | <b>8.833.120.405,16</b>                                  | <b>738.649.918,29</b>  |
| 1.418.163,62                                    | -   | -   | -  | -  |
| <b>1.092.312.408,84</b>                         | <b>94.021.633,20</b>  | <b>791.960.152,59</b>   | <b>8.833.120.405,16</b>                                  | <b>738.649.918,29</b>  |
| 989.057.690,59                                  | 90.264.524,07   | 529.984.760,10  | 6.563.088.922,49   | 677.013.179,62   |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Nettovermögensaufstellung per 31.12.2024

|   | Nordea 2 -<br>Japanese<br>Responsible<br>Enhanced Equity<br>Fund<br>(in JPY) | Nordea 2 -<br>LCR Optimised Danish<br>Covered Bond Fund -<br>EUR Hedged<br>(in EUR) | Nordea 2 -<br>North American<br>Responsible Enhanced<br>Equity Fund<br>(in USD) |
|---|--|---|---|
| <b>Aktiva</b>   |  |   |   |
| Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)   | 49.844.631.340,00  | -   | 2.233.082.878,77  |
| Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)  | -  | -   | -   |
| Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)   | -  | 228.361.011,26  | -   |
| Bankguthaben  | 395.057.256,00   | 1.525.129,60  | 7.415.439,31  |
| Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)  | 67.179.996,00  | 1.415.661,73  | 760.458,91  |
| Forderungen aus Anteilsverkäufen  | -  | -   | -   |
| Forderungen aus Anteilszeichnungen  | 189.816.406,00   | -   | 1.486.548,92  |
| Forderungen aus Devisenterminkontrakten   | 21.653.771,00  | -   | 1.537.401,87  |
| Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2m)  | -  | 6.577.162,49  | -   |
| Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2h)  | -  | -   | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2h)                                 | -  | -   | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)                           | -  | -   | 12.540,00   |
| Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)        | -  | -   | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)                              | 252.922,00   | 195.208,45  | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)  | -  | 2.501,58  | 2.007,46  |
|   | <b>50.518.591.691,00</b>   | <b>238.076.675,11</b>   | <b>2.244.297.275,24</b>   |
| <b>Passiva</b>  |  |   |   |
| Aufwandsabgrenzung  | 26.200.147,00  | 140.881,17  | 872.572,30  |
| Banküberziehungskredite   | -  | -   | -   |
| Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten   | 21.612.358,00  | -   | 1.541.709,43  |
| Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen   | -  | 3.283.243,78  | -   |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen   | 18.801.966,00  | -   | 837.109,36  |
| Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2m)  | -  | -   | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)                          | -  | -   | -   |
| Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)       | -  | -   | 183.590,00  |
| Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)   | -  | -   | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2i, j)                        | -  | -   | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)                             | -  | -   | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c) | 1.208.538,00   | -   | -   |
|   | <b>67.823.009,00</b>   | <b>3.424.124,95</b>   | <b>3.434.981,09</b>   |
| <b>Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>   | <b>50.450.768.682,00</b>   | <b>234.652.550,16</b>   | <b>2.240.862.294,15</b>   |
| Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)  | 75.676.160,00  | -   | -   |
| <b>Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>  | <b>50.526.444.842,00</b>   | <b>234.652.550,16</b>   | <b>2.240.862.294,15</b>   |
| Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)  | 44.763.128.872,00  | 241.492.868,43  | 2.025.363.189,56  |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

| Nordea 2 -<br>Stable Emerging<br>Markets Aksjer Etisk | Nordea 2 -<br>Swedish Responsible<br>Enhanced Equity Fund | Nordea 2 -<br>Technology Enhanced<br>Equity Fund<br>(Anmerkung 1a) | Nordea 2 -<br>US Corporate<br>Enhanced Bond Fund | Nordea 2 -<br>VAG Optimised<br>Stable Return Fund |
|---|---|--|--|---|
| (in NOK)  | (in SEK)  | (in USD)   | (in USD)   | (in EUR)  |
| 167.283.723,09  | 6.792.013.165,54  | 319.623.507,67   | -  | 111.984.007,96                                    |
| -   | -   | -  | -  | -   |
| -   | -   | -  | 1.115.945.479,19                                 | 2.286.748,66                                      |
| 1.514.971,73  | 47.989.423,43   | 20.145.835,85  | 28.878.962,04                                    | 6.551.291,45                                      |
| 655.626,62  | 106.612,00  | 146.404,96   | 12.848.331,30                                    | 106.288,87  |
| 66.019,83   | -   | -  | -  | -   |
| -   | 9.985.489,86  | -  | 37.993,28  | -   |
| -   | -   | -  | -  | -   |
| -   | -   | -  | -  | 15.562,19   |
| -   | -   | -  | -  | -   |
| -   | -   | -  | -  | -   |
| -   | -   | 16.125,00  | 52.569,25  | -   |
| -   | -   | -  | -  | 837.642,63  |
| -   | -   | -  | -  | -   |
| 2.961,35  | 0,01  | -  | 0,05   | 395,66  |
| <b>169.523.302,62</b>                                 | <b>6.850.094.690,84</b>                                   | <b>339.931.873,48</b>  | <b>1.157.763.335,11</b>                          | <b>121.781.937,42</b>                             |
| 519.501,48  | 3.691.825,77  | 93.016,89  | 131.517,51                                       | 312.773,29  |
| -   | -   | -  | -  | -   |
| -   | 19.929.077,23   | -  | -  | 41,68   |
| -   | 5.452.676,29  | -  | 559,56   | -   |
| 43.678,66   | -   | -  | -  | -   |
| -   | -   | -  | -  | 1.597,23  |
| -   | -   | 437.821,69   | 532.299,86                                       | -   |
| -   | -   | -  | -  | -   |
| -   | -   | -  | -  | -   |
| -   | -   | -  | 2.844.796,34                                     | 710.531,50  |
| -   | -   | 0,01   | -  | -   |
| <b>563.180,14</b>                                     | <b>29.073.579,29</b>                                      | <b>530.838,59</b>  | <b>3.509.173,27</b>                              | <b>1.024.943,70</b>                               |
| <b>168.960.122,48</b>                                 | <b>6.821.021.111,55</b>                                   | <b>339.401.034,89</b>  | <b>1.154.254.161,84</b>                          | <b>120.756.993,72</b>                             |
| -   | -   | -  | -  | -   |
| <b>168.960.122,48</b>                                 | <b>6.821.021.111,55</b>                                   | <b>339.401.034,89</b>  | <b>1.154.254.161,84</b>                          | <b>120.756.993,72</b>                             |
| 155.356.357,86  | 5.768.725.654,09  | 318.213.250,82   | 1.217.507.060,27                                 | 95.068.135,35                                     |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

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

|   | Konsolidierte<br>Aufstellung<br><br>(in EUR) | Nordea 2 -<br>Balanced Growth<br>Target Date Fund<br>(Anmerkung 1b)<br>(in EUR) | Nordea 2 -<br>Emerging Market<br>Hard Currency<br>Enhanced Bond Fund<br>(in USD) |
|---|--|---|--|
| <b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>14.770.037.516,74</b>                     | <b>39.816.707,55</b>  | <b>316.418.609,47</b>  |
| <b>Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)</b>                                 | <b>780.212.932,93</b>                        | -   | -  |
| <b>Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>                                 | <b>15.550.250.449,67</b>                     | -   | -  |
| <b>Erträge</b>  |  |   |  |
| Nettodividenden (Anmerkung 2)   | 297.446.596,20                               | 59.803,63   | -  |
| Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)  | 79.716.729,03                                | 8.239,77  | 12.422.022,38  |
| Nettozinsen aus Bankguthaben  | 7.252.417,75                                 | 27.362,57   | 337.571,31   |
| Nettozinsen aus Derivaten   | 406.968,71                                   | -   | -  |
| Andere Erträge  | 11,13  | 0,03  | 0,05   |
|   | <b>384.822.722,82</b>                        | <b>95.406,00</b>  | <b>12.759.593,74</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>   |  |   |  |
| Nettodividenden (Anmerkung 2)   | 15.996,90                                    | -   | -  |
| Nettozinsen aus Bankguthaben  | 35.050,30                                    | -   | -  |
| Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b) | 1.171.299,67                                 | 435,73  | 13.784,11  |
| Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)  | 4.559.402,05                                 | 8.366,11  | 37.572,65  |
| Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)   | 1.722.486,83                                 | 559,87  | 13.853,28  |
| Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)  | 19.345,45                                    | 19.306,41   | -  |
| Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)  | 64.537.771,15                                | 48.266,03   | 250.690,60   |
| Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)                                    | 206.855,05                                   | 233,65  | 310,72   |
| Taxe d'abonnement (Anmerkung 4)   | 5.183.706,85                                 | -   | 26.974,84  |
| Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)  | 1.373.681,62                                 | 38.607,06   | 69.738,27  |
|   | <b>78.825.595,88</b>                         | <b>115.774,86</b>   | <b>412.924,47</b>  |
| <b>Nettoertrag/(-verlust)</b>   | <b>305.997.126,95</b>                        | <b>(20.368,86)</b>  | <b>12.346.669,27</b>   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren  | 674.524.271,66                               | 7.478.842,15  | (22.853.021,89)  |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps                                      | 460.491,84                                   | -   | -  |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)                                | (5.275.534,58)                               | (842.931,01)  | (261.485,29)   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten                                   | (120.108.531,74)                             | 407.521,44  | (14.463.605,99)  |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen  | 7.272.149,35                                 | (4.537,87)  | (87.151,41)  |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>  | <b>862.869.973,48</b>                        | <b>7.018.525,85</b>   | <b>(25.318.595,31)</b>   |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren                          | 1.267.550.129,76                             | (5.652.711,89)  | 22.988.087,19  |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps                  | (340.192,59)                                 | -   | -  |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)            | (3.307.888,70)                               | 15.315,56   | 658.012,60   |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps             | (3.233,77)                                   | -   | -  |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten               | (32.357.456,15)                              | (957.103,87)  | (3.509.641,49)   |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen                        | (302.951,83)                                 | 744,05  | (0,02)   |
| <b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>          | <b>2.094.108.380,21</b>                      | <b>424.769,70</b>   | <b>(5.182.137,03)</b>  |
| Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)   | (10.721.907,83)                              | -   | -  |
| <b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>  |  |   |  |
| Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen   | 12.838.222.074,29                            | -   | 31.871.623,69  |
| Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen  | (4.941.584.288,61)                           | (40.241.477,25)   | (201.383.226,16)   |
| Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)  | (2.692.171,93)                               | -   | (4.135,94)   |
| <b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>                            | <b>25.527.582.535,80</b>                     | -   | <b>141.720.734,03</b>  |
| Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)  | 2.558.465,28                                 | -   | -  |
| <b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>                           | <b>25.530.141.001,08</b>                     | -   | <b>141.720.734,03</b>  |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.



| Nordea 2 -<br>Emerging Market<br>Local Debt Enhanced Fund<br>(Anmerkung 1b)<br>(in USD) | Nordea 2 -<br>Emerging Markets<br>Enhanced Equity Fund<br>(in USD) | Nordea 2 -<br>Emerging Markets<br>Responsible Enhanced<br>Equity Fund<br>(in USD) | Nordea 2 -<br>Euro Corporate<br>Enhanced Bond Fund<br>(in EUR) | Nordea 2 -<br>European Cross<br>Credit ESG Fund<br>(in EUR) |
|---|--|---|--|---|
| 150.747.798,34  | 643.282.449,55   | 1.254.271.178,11  | 166.819.404,52   | 65.600.376,33   |
| -   | -  | -   | -  | -   |
| -   | -  | -   | -  | -   |
| -   | 20.694.682,40  | 30.608.731,25   | -  | -   |
| 2.977.475,84  | -  | -   | 4.895.586,00   | 2.826.826,59  |
| 280.628,30  | 645.541,22   | 343.577,65  | 93.186,83  | 121.224,06  |
| -   | -  | -   | -  | -   |
| -   | 1,51   | 0,67  | 0,07   | -   |
| <b>3.258.104,14</b>   | <b>21.340.225,13</b>   | <b>30.952.309,57</b>  | <b>4.988.772,90</b>  | <b>2.948.050,65</b>   |
| 8.716,34  | -  | -   | -  | -   |
| -   | -  | -   | -  | -   |
| 3.697,83  | 45.708,05  | 72.095,52   | 11.950,41  | 4.324,06  |
| 7.674,67  | 143.227,56   | 291.999,34  | 27.652,14  | 69.165,26   |
| 32.036,10   | 252.335,39   | 307.467,72  | 13.517,75  | 4.387,12  |
| 40,43   | -  | -   | -  | -   |
| 26.534,76   | 1.788.044,53   | 1.400.005,49  | 85.388,86  | 346.064,94  |
| 3,92  | 7.078,90   | -   | -  | 3,33  |
| 3.614,71  | 206.944,60   | 130.090,06  | 43.229,00  | 7.066,38  |
| 2.760,14  | 105.295,68   | 233.850,36  | 8.616,00   | 28.541,42   |
| <b>85.078,90</b>  | <b>2.548.634,71</b>  | <b>2.435.508,49</b>   | <b>190.354,16</b>  | <b>459.552,51</b>   |
| <b>3.173.025,24</b>   | <b>18.791.590,42</b>   | <b>28.516.801,08</b>  | <b>4.798.418,74</b>  | <b>2.488.498,14</b>   |
| (22.349.293,09)   | (5.327.682,63)   | (13.654.960,37)   | 161.384,54   | 1.780.824,67  |
| -   | -  | -   | -  | -   |
| -   | 1.881.560,93   | -   | (14.117,79)  | (49.452,54)   |
| (234.106,01)  | (285.691,15)   | 163.162,53  | (39.445,05)  | (730.571,12)  |
| 382.019,60  | 264.673,01   | (2.436.910,91)  | (49.545,72)  | (274.220,17)  |
| <b>(19.028.354,26)</b>  | <b>15.324.450,58</b>   | <b>12.588.092,33</b>  | <b>4.856.694,72</b>  | <b>3.215.078,98</b>   |
| 15.771.231,09   | 42.902.777,87  | 47.246.183,58   | 4.112.170,68   | 595.241,60  |
| -   | -  | -   | -  | -   |
| -   | (750.846,79)   | -   | 19.620,15  | 39.004,08   |
| -   | -  | -   | -  | -   |
| 88.215,87   | -  | (50,42)   | (230.563,85)   | (1.471.077,76)  |
| (180.755,66)  | (3.555,66)   | (268,06)  | -  | -   |
| <b>(3.349.662,96)</b>   | <b>57.472.826,00</b>   | <b>59.833.957,43</b>  | <b>8.757.921,70</b>  | <b>2.378.246,90</b>   |
| -   | (1.348.063,39)   | -   | -  | -   |
| 19.460,33   | 375.509.422,51   | 992.308.591,63  | 52.704.984,00  | 9.494.915,75  |
| (147.417.595,71)  | (232.449.169,26)   | (910.210.352,01)  | (13.132.530,55)  | (727.763,55)  |
| -   | (4.180,65)   | -   | (4.946,71)   | (177.954,70)  |
| -   | <b>842.463.284,76</b>  | <b>1.396.203.375,16</b>   | <b>215.144.832,96</b>  | <b>76.567.820,73</b>  |
| -   | -  | -   | -  | -   |
| -   | <b>842.463.284,76</b>  | <b>1.396.203.375,16</b>   | <b>215.144.832,96</b>  | <b>76.567.820,73</b>  |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

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

|   | Nordea 2 -<br>European<br>Enhanced Equity<br>Fund | Nordea 2 -<br>European<br>Responsible Enhanced<br>Equity Fund | Nordea 2 -<br>Global Asset<br>Allocation Target<br>Date Fund 1 |
|---|---|---|--|
|   | (in EUR)  | (in EUR)  | (in EUR)   |
| <b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>284.535.628,72</b>                             | <b>196.124.114,05</b>   | <b>25.699.707,54</b>   |
| <b>Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)</b>                                 | -   | -   | -  |
| <b>Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>                                 | -   | -   | -  |
| <b>Erträge</b>  |   |   |  |
| Nettodividenden (Anmerkung 2)   | 9.716.824,06                                      | 6.965.091,30  | -  |
| Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)  | -   | -   | 379.034,77   |
| Nettozinsen aus Bankguthaben  | 237.184,80  | 31.592,71   | 33.121,15  |
| Nettozinsen aus Derivaten   | -   | -   | 406.968,71   |
| Andere Erträge  | 1,45  | 0,40  | 0,01   |
|   | <b>9.954.010,31</b>                               | <b>6.996.684,41</b>   | <b>819.124,64</b>  |
| <b>Aufwendungen</b>   |   |   |  |
| Nettodividenden (Anmerkung 2)   | -   | -   | 7.610,56   |
| Nettozinsen aus Bankguthaben  | -   | -   | -  |
| Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b) | 20.745,90   | 15.362,32   | 1.471,92   |
| Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)  | 80.115,15   | 62.064,56   | 23.295,80  |
| Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)   | 29.554,85   | 22.062,07   | 1.822,30   |
| Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)  | -   | -   | -  |
| Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)  | 1.335.285,95                                      | 267.495,00  | 186.366,17   |
| Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)                                    | 7.608,30  | -   | 725,33   |
| Taxe d'abonnement (Anmerkung 4)   | 138.950,33  | 27.581,50   | 11.286,14  |
| Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)  | 21.460,26   | 26.041,97   | 78.558,04  |
|   | <b>1.633.720,74</b>                               | <b>420.607,42</b>   | <b>311.136,26</b>  |
| <b>Nettoertrag/(-verlust)</b>   | <b>8.320.289,57</b>                               | <b>6.576.076,99</b>   | <b>507.988,38</b>  |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren  | 6.761.779,07                                      | 5.023.666,98  | (197.482,69)   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps                                      | -   | -   | 460.491,84   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)                                | 370.107,47  | -   | 447.645,32   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten                                   | (37.360,46)                                       | (176.826,86)  | (822.130,20)   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen  | 45.309,63   | 83.161,49   | 12.408,71  |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>  | <b>15.460.125,28</b>                              | <b>11.506.078,60</b>  | <b>408.921,36</b>  |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren                          | 8.129.417,16                                      | 2.692.802,95  | 589.629,53   |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps                  | -   | -   | (340.192,59)   |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)            | (102.617,00)                                      | -   | (43.915,82)  |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps             | -   | -   | (3.233,77)   |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten               | (568,21)  | (1.463,90)  | 209.540,26   |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen                        | 1.265,47  | 1.550,46  | 8.343,01   |
| <b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>          | <b>23.487.622,70</b>                              | <b>14.198.968,11</b>  | <b>829.091,98</b>  |
| Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)   | -   | -   | -  |
| <b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>  |   |   |  |
| Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen   | 109.447.633,16                                    | 161.983.942,07  | -  |
| Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen  | (56.936.768,94)                                   | (40.552.779,23)   | (5.637.305,66)   |
| Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)  | -   | -   | (460.082,89)   |
| <b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>                            | <b>360.534.115,64</b>                             | <b>331.754.245,00</b>   | <b>20.431.410,97</b>   |
| Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)  | -   | 729.859,47  | -  |
| <b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>                           | <b>360.534.115,64</b>                             | <b>332.484.104,47</b>   | <b>20.431.410,97</b>   |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

| Nordea 2 -<br>Global Developed<br>Responsible Enhanced<br>Equity Fund<br>(Anmerkung 1a)<br>(in USD) | Nordea 2 -<br>Global Enhanced<br>Equity Fund<br><br>(in USD) | Nordea 2 -<br>Global Enhanced<br>Small Cap Fund<br><br>(in USD) | Nordea 2 -<br>Global High Yield<br>Enhanced Bond Fund -<br>USD Hedged<br><br>(in USD) | Nordea 2 -<br>Global Opportunity<br>Equity Fund -<br>NOK Hedged<br><br>(in NOK) |
|---|--|---|---|---|
| -   | 749.405.895,40   | 1.149.802.462,83  | 30.344.408,45   | 679.897.561,39  |
| -   | -  | -   | -   | -   |
| -   | -  | -   | -   | -   |
| 14.900.953,28   | 17.109.198,45  | 20.623.677,93   | -   | 6.444.339,92  |
| -   | -  | -   | 3.747.650,84  | -   |
| 379.901,31  | 899.976,63   | 729.395,02  | 110.110,55  | 380.655,30  |
| -   | -  | -   | -   | -   |
| 0,02  | 1,72   | 1,37  | 0,13  | 0,20  |
| <b>15.280.854,61</b>  | <b>18.009.176,80</b>   | <b>21.353.074,32</b>  | <b>3.857.761,52</b>   | <b>6.824.995,42</b>   |
| -   | -  | -   | -   | -   |
| -   | -  | -   | -   | -   |
| 80.855,21   | 75.785,08  | 68.953,18   | 3.970,38  | 49.412,83   |
| 379.577,69  | 276.030,10   | 184.558,27  | 14.319,22   | 1.560.007,73  |
| 76.961,10   | 77.268,75  | 69.211,83   | 2.401,88  | 43.139,87   |
| 0,15  | -  | -   | -   | -   |
| 3.036.623,58  | 1.764.119,76   | 1.809.808,64  | 131.124,26  | 8.548.405,60  |
| -   | 2.050,13   | 5.688,79  | -   | 8.807,85  |
| 185.317,35  | 396.334,75   | 215.912,76  | 30.279,54   | 195.499,61  |
| 6.867,41  | 76.440,02  | 45.799,04   | 26.306,85   | 123.590,81  |
| <b>3.766.202,49</b>   | <b>2.668.028,59</b>  | <b>2.399.932,51</b>   | <b>208.402,13</b>   | <b>10.528.864,30</b>  |
| <b>11.514.652,12</b>  | <b>15.341.148,21</b>   | <b>18.953.141,81</b>  | <b>3.649.359,39</b>   | <b>(3.703.868,88)</b>   |
| 6.508.197,16  | 37.006.610,07  | 108.340.657,82  | 158.200,11  | 83.224.345,40   |
| -   | -  | -   | -   | -   |
| -   | 2.116.081,28   | 1.787.299,22  | -   | -   |
| (98.741,65)   | (6.763.985,40)   | 32.483,53   | (5.048.308,39)  | (16.413.330,76)   |
| (83.101,00)   | 718.039,72   | 206.283,98  | 434.698,98  | 31.304,97   |
| <b>17.841.006,63</b>  | <b>48.417.893,88</b>   | <b>129.319.866,36</b>   | <b>(806.049,91)</b>   | <b>63.138.450,73</b>  |
| 1.028.166,81  | 141.749.825,59   | (15.133.032,07)   | 680.718,38  | 113.332.228,42  |
| -   | -  | -   | -   | -   |
| -   | (844.819,25)   | (235.868,53)  | -   | -   |
| -   | -  | -   | -   | -   |
| 7,93  | (4.699.232,03)   | -   | 49.314,75   | (55.448.127,88)   |
| (10.662,53)   | (36.905,39)  | (16.369,31)   | -   | (11.852,67)   |
| <b>18.858.518,84</b>  | <b>184.586.762,80</b>  | <b>113.934.596,45</b>   | <b>(76.016,78)</b>  | <b>121.010.698,60</b>   |
| -   | (673.859,28)   | (1.722.121,10)  | -   | -   |
| 5.461.477.689,60<br>(21.664.823,36)   | 1.031.418.561,71<br>(201.479.120,97)<br>(11.608,21)          | 562.170.336,20<br>(733.291.029,16)<br>-                         | 88.891.792,16<br>(25.129.736,40)<br>(8.814,23)  | 85.636.001,47<br>(94.584.108,87)<br>-   |
| <b>5.458.671.385,08</b>   | <b>1.763.246.631,45</b>                                      | <b>1.090.894.245,22</b>   | <b>94.021.633,20</b>  | <b>791.960.152,59</b>   |
| -   | -  | 1.418.163,62  | -   | -   |
| <b>5.458.671.385,08</b>   | <b>1.763.246.631,45</b>                                      | <b>1.092.312.408,84</b>   | <b>94.021.633,20</b>  | <b>791.960.152,59</b>   |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

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

|   | Nordea 2 -<br>Global Responsible<br>Enhanced Equity Fund<br>(in USD) | Nordea 2 -<br>Global Responsible<br>Enhanced Small<br>Cap Fund<br>(in USD) | Nordea 2 -<br>Japanese<br>Responsible<br>Enhanced Equity Fund<br>(in JPY) |
|---|--|--|---|
| <b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>7.407.163.485,92</b>  | <b>714.257.142,03</b>  | <b>18.046.808.065,00</b>  |
| <b>Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2)</b>                                 | -  | -  | -   |
| <b>Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>                                 | -  | -  | -   |
| <b>Erträge</b>  |  |  |   |
| Nettodividenden (Anmerkung 2)   | 139.972.303,66   | 11.914.256,84  | 644.462.514,00  |
| Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)  | -  | -  | -   |
| Nettozinsen aus Bankguthaben  | 1.615.896,47   | 94.126,92  | 78.348,00   |
| Nettozinsen aus Derivaten   | -  | -  | -   |
| Andere Erträge  | 0,76   | 0,05   | 294,00  |
|   | <b>141.588.200,89</b>  | <b>12.008.383,81</b>   | <b>644.541.156,00</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>   |  |  |   |
| Nettodividenden (Anmerkung 2)   | -  | -  | -   |
| Nettozinsen aus Bankguthaben  | -  | -  | -   |
| Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b) | 532.545,23   | 42.620,30  | 2.158.185,00  |
| Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)  | 2.030.265,28   | 104.307,70   | 8.535.672,00  |
| Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)   | 649.190,78   | 42.588,03  | 3.204.550,00  |
| Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)  | -  | -  | -   |
| Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)  | 49.109.577,70  | 205.631,41   | 57.325.785,00   |
| Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet   | 183.645,77   | 41,78  | 209.176,00  |
| Taxe d'abonnement (Anmerkung 4)   | 3.369.216,35   | 69.563,29  | 7.092.606,00  |
| Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)  | 51.604,26  | 28.701,73  | 3.868.841,00  |
|   | <b>55.926.045,37</b>   | <b>493.454,24</b>  | <b>82.394.815,00</b>  |
| <b>Nettoertrag/(-verlust)</b>   | <b>85.662.155,52</b>   | <b>11.514.929,57</b>   | <b>562.146.341,00</b>   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren  | 458.193.583,91   | 46.921.989,56  | 800.368.010,00  |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps                                      | -  | -  | -   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)                                | -  | -  | -   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten                                   | (1.244.542,16)   | 63.114,93  | 13.110.232,00   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen  | 1.648.305,45   | 197.720,33   | (54.988.144,00)   |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>  | <b>544.259.502,72</b>  | <b>58.697.754,39</b>   | <b>1.320.636.439,00</b>   |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren                          | 870.283.139,67   | 662.499,21   | 3.674.893.686,00  |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps                  | -  | -  | -   |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)            | -  | -  | -   |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps             | -  | -  | -   |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten               | (806.913,85)   | -  | 252.922,00  |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen                        | (69.225,06)  | (6.695,63)   | (1.178.665,00)  |
| <b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>          | <b>1.413.666.503,48</b>  | <b>59.353.557,97</b>   | <b>4.994.604.382,00</b>   |
| Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)   | (7.399.771,13)   | -  | -   |
| <b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>  |  |  |   |
| Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen   | 1.439.637.227,16   | 245.073.781,01   | 37.702.033.863,00   |
| Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen  | (1.419.947.040,27)   | (280.034.562,72)   | (10.292.677.628,00)   |
| Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)  | -  | -  | -   |
| <b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>                            | <b>8.833.120.405,16</b>  | <b>738.649.918,29</b>  | <b>50.450.768.682,00</b>  |
| Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)  | -  | -  | 75.676.160,00   |
| <b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>                           | <b>8.833.120.405,16</b>  | <b>738.649.918,29</b>  | <b>50.526.444.842,00</b>  |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

| Nordea 2 -<br>LCR Optimised Danish<br>Covered Bond Fund -<br>EUR Hedged<br>(in EUR) | Nordea 2 -<br>North American<br>Responsible Enhanced<br>Equity Fund<br>(in USD) | Nordea 2 -<br>Stable Emerging<br>Markets Aksjer Etisk<br>(in NOK) | Nordea 2 -<br>Swedish<br>Responsible Enhanced<br>Equity Fund<br>(in SEK) | Nordea 2 -<br>Technology Enhanced<br>Equity Fund<br>(Anmerkung 1a)<br>(in USD) |
|---|---|---|--|--|
| 258.697.985,01  | 524.343.216,57  | 148.247.068,15  | 6.096.358.867,87   | -  |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| -   | 9.987.232,97  | 5.797.003,76  | 188.586.105,15   | 345.583,10   |
| 5.316.216,35  | -   | -   | -  | -  |
| 86.121,58   | -   | 73.890,63   | 1.518.270,17   | 104.553,45   |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| -   | 0,98  | -   | 2,54   | -  |
| <b>5.402.337,93</b>   | <b>9.987.233,95</b>   | <b>5.870.894,39</b>   | <b>190.104.377,86</b>  | <b>450.136,55</b>  |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| -   | 36.429,53   | -   | -  | -  |
| 15.188,56   | 60.474,95   | 10.138,20   | 408.533,64   | 2.143,52   |
| 48.284,74   | 257.529,27  | 242.532,93  | 1.094.538,85   | 11.285,97  |
| 11.705,75   | 48.413,01   | 52.824,47   | 366.947,98   | 3.385,78   |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| 482.847,64  | 1.148.989,33  | 1.616.886,58  | 9.642.946,85   | 67.716,23  |
| -   | -   | -   | 56.834,68  | -  |
| 23.492,86   | 122.027,27  | 16.548,78   | 1.513.258,04   | 8.485,39   |
| 632,06  | 23.175,58   | 156.565,23  | 76.523,40  | 312,27   |
| <b>582.151,61</b>   | <b>1.697.038,94</b>   | <b>2.095.496,19</b>   | <b>13.159.583,44</b>   | <b>93.329,16</b>   |
| <b>4.820.186,32</b>   | <b>8.290.195,01</b>   | <b>3.775.398,20</b>   | <b>176.944.794,42</b>  | <b>356.807,39</b>  |
| (7145.858,04)   | 40.566.901,16   | 1.856.713,99  | 203.817.297,90   | 1.684.160,99   |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| -   | 183.818,59  | -   | (3.904,50)   | 336.960,40   |
| 821.821,11  | 252.292,00  | (353,64)  | (120.031,99)   | (2.188,51)   |
| 241.709,80  | (1.865.216,30)  | 21.836,02   | 127.926,64   | (173.499,13)   |
| <b>(1.262.140,81)</b>   | <b>47.427.990,46</b>  | <b>5.653.594,57</b>   | <b>380.766.082,47</b>  | <b>2.202.241,14</b>  |
| 12.668.400,56   | 123.649.604,53  | 13.215.092,96   | 110.452.064,18   | 1.410.256,85   |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| -   | (176.360,00)  | -   | -  | (421.696,69)   |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| 67.774,39   | -   | -   | -  | -  |
| 1.558,81  | 1.410,61  | 7.366,78  | 0,02   | (0,01)   |
| <b>11.475.592,95</b>  | <b>170.902.645,60</b>   | <b>18.876.054,31</b>  | <b>491.218.146,67</b>  | <b>3.190.801,29</b>  |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| 458.191,00  | 1.745.560.762,99  | 2.106.999,99  | 1.396.109.010,68   | 336.210.233,60   |
| (33.971.181,14)   | (199.944.331,01)  | (269.999,97)  | (1.162.616.543,22)   | -  |
| (2.008.037,66)  | -   | -   | (48.370,45)  | -  |
| <b>234.652.550,16</b>   | <b>2.240.862.294,15</b>   | <b>168.960.122,48</b>   | <b>6.821.021.111,55</b>  | <b>339.401.034,89</b>  |
| -   | -   | -   | -  | -  |
| <b>234.652.550,16</b>   | <b>2.240.862.294,15</b>   | <b>168.960.122,48</b>   | <b>6.821.021.111,55</b>  | <b>339.401.034,89</b>  |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

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

|   | Nordea 2 -<br>US Corporate<br>Enhanced Bond Fund<br>(in USD) | Nordea 2 -<br>VAG Optimised<br>Stable Return Fund<br>(in EUR) |
|---|--|---|
| <b>Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>1.121.278.215,20</b>                                      | <b>270.855.339,23</b>   |
| <b>Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen (Anmerkung 2l)</b>                                | -  | -   |
| <b>Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende</b>                                 | -  | -   |
| <b>Erträge</b>  |  |   |
| Nettodividenden (Anmerkung 2)   | -  | 3.170.540,40  |
| Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)  | 49.309.090,08  | 426.353,39  |
| Nettozinsen aus Bankguthaben  | 637.241,30   | 506.434,44  |
| Nettozinsen aus Derivaten   | -  | -   |
| Andere Erträge  | 0,14   | 0,01  |
|   | <b>49.946.331,52</b>   | <b>4.103.328,24</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>   |  |   |
| Nettodividenden (Anmerkung 2)   | -  | -   |
| Nettozinsen aus Bankguthaben  | -  | -   |
| Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b) | 71.708,47  | 14.200,28   |
| Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)  | 141.420,96   | 206.736,95  |
| Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)   | 50.798,89  | 14.691,78   |
| Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)  | -  | -   |
| Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)  | 270.542,67   | 1.030.584,74  |
| Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet   | -  | -   |
| Taxe d'abonnement (Anmerkung 4)   | 140.233,41   | 19.213,97   |
| Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)  | 408.266,91   | 78.783,05   |
|   | <b>1.082.971,31</b>  | <b>1.364.210,77</b>   |
| <b>Nettoertrag/(-verlust)</b>   | <b>48.863.360,21</b>   | <b>2.739.117,47</b>   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren  | (14.660.514,97)  | 33.699.344,98   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps                                      | -  | -   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)                                | 1.669.996,81   | (12.608.614,74)   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten                                   | (88.191.683,91)  | (6.772.059,53)  |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen  | 8.022.082,27   | 585.144,92  |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>  | <b>(44.296.759,59)</b>                                       | <b>17.642.933,10</b>  |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren                          | 2.789.970,95   | (6.978.826,39)  |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps                  | -  | -   |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)            | (2.964.055,54)   | 1.321.046,47  |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps             | -  | -   |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten               | (15.420.200,07)  | (1.892.403,28)  |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen                        | 0,07   | 1.992,72  |
| <b>Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>          | <b>(59.891.044,18)</b>                                       | <b>10.094.742,62</b>  |
| Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)   | -  | -   |
| <b>Veränderungen im gezeichneten Kapital</b>  |  |   |
| Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen   | 311.025.677,62   | 242.271,80  |
| Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen  | (218.149.045,42)   | (160.435.359,93)  |
| Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)  | (9.641,38)   | -   |
| <b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung</b>                            | <b>1.154.254.161,84</b>                                      | <b>120.756.993,72</b>   |
| Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)  | -  | -   |
| <b>Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung</b>                           | <b>1.154.254.161,84</b>                                      | <b>120.756.993,72</b>   |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

# Statistische Angaben zum 31.12.2024

| Name des Teilfonds<br>und<br>Anteilsklassen                               |            | Summe Nettovermögen<br>und<br>Nettoinventarwert je Anteil |                   | Anzahl der in Umlauf<br>befindlichen Anteile |                    |
|---|------------|---|-------------------|--|--------------------|
|   |            | 31.12.2024  | 31.12.2023        | 31.12.2022                                   | 31.12.2024         |
|   |            | 11.03.2024*   | 31.12.2023        | 31.12.2022                                   | 11.03.2024*        |
| <b>Nordea 2 - Balanced Growth Target Date Fund (Anmerkung 1b)</b>         | <b>EUR</b> | 14.917.703,57   | 39.816.707,55     | 50.114.981,80                                | 165.064,310        |
| LE-Anteile  | EUR        | 90,3751   | 89,8697           | 90,7814                                      | 165.064,310        |
| <b>Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund</b>        | <b>USD</b> | 141.720.734,03  | 316.418.609,47    | 318.763.050,16                               | 1.389.755,198      |
| BI-Anteile  | USD        | 124,1465  | 115,8666          | 105,0100                                     | 54.038,655         |
| BP-Anteile  | USD        | 120,8408  | 113,3885          | 103,3721                                     | 469,530            |
| HAF SEK-Anteile   | SEK        | -   | 899,5932          | 885,5605                                     | -                  |
| HB EUR-Anteile  | EUR        | 89,3519   | 85,3166           | 79,5156                                      | 2.686,571          |
| HB SEK-Anteile  | SEK        | 817,0002  | 779,3097          | 726,8281                                     | 12.744,071         |
| HBC EUR-Anteile   | EUR        | -   | 86,6803           | 80,6192                                      | -                  |
| HBF EUR-Anteile   | EUR        | 101,4461  | 96,3866           | 89,3771                                      | 130.588,021        |
| HBF NOK-Anteile   | NOK        | -   | 1.049,3948        | 971,1758                                     | -                  |
| HBF SEK-Anteile   | SEK        | 1.048,3990  | 996,4659          | 924,8085                                     | 2.715,833          |
| HBI DKK-Anteile   | DKK        | 709,6843  | 676,6625          | 629,5910                                     | 457.876,094        |
| HBI EUR-Anteile   | EUR        | 96,9347   | 92,0623           | 85,3483                                      | 250.168,239        |
| HY DKK-Anteile  | DKK        | 738,4923  | 703,0231          | 652,7131                                     | 478.468,184        |
| HY EUR-Anteile  | EUR        | -   | 89,4997           | 82,7975                                      | -                  |
|   |            | <b>22.05.2024*</b>  | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b>                            | <b>22.05.2024*</b> |
| <b>Nordea 2 - Emerging Market Local Debt Enhanced Fund (Anmerkung 1b)</b> | <b>USD</b> | 140.797.404,79  | 150.747.798,34    | 183.366.940,67                               | 1.498.166,312      |
| BI-Anteile  | USD        | 90,3082   | 92,3728           | 81,9138                                      | 349.695,892        |
| BP-Anteile  | USD        | 85,0961   | 87,2248           | 77,7585                                      | 1.472,745          |
| E-Anteile   | USD        | 77,9788   | 80,1641           | 72,0068                                      | 173,819            |
| HBC EUR-Anteile   | EUR        | 70,8952   | 73,1395           | 66,6696                                      | 913,455            |
| Y-Anteile   | USD        | 95,1279   | 97,2198           | 86,0281                                      | 1.145.910,401      |
| <b>Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund</b>                   | <b>USD</b> | 842.463.284,76  | 643.282.449,55    | 562.795.260,21                               | 5.826.868,194      |
| AF-Anteile  | USD        | 128,7792  | 122,0149          | 114,5442                                     | 1.099,846          |
| BC-Anteile  | USD        | -   | 131,1619          | 118,6051                                     | -                  |
| BF-Anteile  | USD        | 143,8036  | 132,2474          | 119,4058                                     | 752.652,770        |
| BI-Anteile  | USD        | 144,1141  | 132,4699          | 119,5545                                     | 761.452,788        |
| BN-Anteile  | USD        | 141,2269  | -                 | -  | 10,213             |
| BP-Anteile  | USD        | 141,1772  | 130,1827          | 117,8616                                     | 1.836.364,815      |
| JI-Anteile  | USD        | -   | 118,1108          | 110,7867                                     | -                  |
| Y-Anteile   | USD        | 147,4968  | 135,2202          | 121,7154                                     | 2.475.287,762      |
| <b>Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund</b>       | <b>USD</b> | 1.396.203.375,16  | 1.254.271.178,11  | 474.412.463,79                               | 13.570.037,262     |
| AF-Anteile  | USD        | 102,1491  | -                 | -  | 1.513,493          |
| BF-Anteile  | USD        | 102,1448  | -                 | -  | 595.228,387        |
| BI-Anteile  | USD        | 102,2006  | 93,1493           | 85,4551                                      | 5.523.905,031      |
| BI2 - Aktien  | USD        | 102,2159  | -                 | -  | 9,865              |
| BI3 - Aktien  | USD        | 102,2207  | -                 | -  | 14,279             |
| BQ-Anteile  | USD        | 101,8999  | -                 | -  | 73.235,638         |
| HAF SEK-Anteile   | SEK        | 1.054,7737  | -                 | -  | 46,921             |
| HBF NOK-Anteile   | NOK        | 1.068,3371  | -                 | -  | 46,547             |
| HBF SEK-Anteile   | SEK        | 1.054,7737  | -                 | -  | 46,921             |
| X-Anteile   | USD        | 103,4742  | 94,0252           | 86,0015                                      | 7.375.990,180      |

(\* 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<br>und<br>Anteilsklassen  |            | Summe Nettovermögen<br>und<br>Nettoinventarwert je Anteil |                | Anzahl der in Umlauf<br>befindlichen Anteile |                |
|--|------------|---|----------------|--|----------------|
|  |            | 31.12.2024  | 31.12.2023     | 31.12.2022                                   | 31.12.2024     |
| <b>Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund</b>                                | <b>EUR</b> | 215.144.832,96  | 166.819.404,52 | 175.119.886,39                               | 2.268.113,124  |
| BF-Anteile   | EUR        | 94,8124   | 90,7397        | 83,9399                                      | 629.372,369    |
| BI-Anteile   | EUR        | 94,9976   | 90,8756        | 84,0295                                      | 49.060,102     |
| BP-Anteile   | EUR        | 93,5380   | 89,7921        | 83,3141                                      | 10,051         |
| HAF SEK-Anteile  | SEK        | 960,9624  | 942,7447       | 888,1583                                     | 3.152,809      |
| HBF NOK-Anteile  | NOK        | 1.053,9332  | 1.000,9142     | 921,8874                                     | 78.074,012     |
| HBF SEK-Anteile  | SEK        | 989,8748  | 949,2982       | 878,1661                                     | 111.352,093    |
| Y-Anteile  | EUR        | 95,8724   | 91,5602        | 84,5233                                      | 1.397.091,688  |
| <b>Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund</b>                                   | <b>EUR</b> | 76.567.820,73   | 65.600.376,33  | 59.429.275,83                                | 691.927,693    |
| BI-Anteile   | EUR        | 116,1974  | 108,7781       | 98,6421                                      | 11,842         |
| BP-Anteile   | EUR        | 113,2022  | 106,5789       | 97,1701                                      | 9,912          |
| HAI SEK-Anteile  | SEK        | 1.127,5718  | 1.098,5667     | 1.030,5589                                   | 50.870,362     |
| HB SEK-Anteile   | SEK        | 1.230,2772  | 1.161,3389     | 1.058,9523                                   | 909,406        |
| HBI NOK-Anteile  | NOK        | 1.389,8639  | -              | 1.136,7790                                   | 79.178,988     |
| HBI SEK-Anteile  | SEK        | 1.268,6021  | 1.190,4168     | 1.079,1547                                   | 560.947,183    |
| <b>Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund</b>                                    | <b>EUR</b> | 360.534.115,64  | 284.535.628,72 | 227.212.399,29                               | 2.237.012,182  |
| BC-Anteile   | EUR        | -   | 148,9431       | 128,8218                                     | -              |
| BF-Anteile   | EUR        | 162,4972  | 149,4432       | 128,9973                                     | 53.597,368     |
| BI-Anteile   | EUR        | 164,1060  | 150,8568       | 130,1587                                     | 423.531,317    |
| BP-Anteile   | EUR        | 159,9933  | 147,6594       | 127,9022                                     | 1.642.049,036  |
| Y-Anteile  | EUR        | 166,3675  | 152,6820       | 131,5175                                     | 117.834,461    |
| <b>Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund</b>                        | <b>EUR</b> | 332.484.104,47  | 196.124.114,05 | 159.032.219,66                               | 2.195.465,371  |
| BF-Anteile   | EUR        | 150,5783  | 138,8017       | -  | 164,555        |
| BI-Anteile   | EUR        | 150,6892  | 138,8267       | 118,1626                                     | 905.528,361    |
| BQ-Anteile   | EUR        | 150,1394  | -              | -  | 37.402,728     |
| X-Anteile  | EUR        | 152,0241  | 139,7752       | 118,7316                                     | 1.252.369,727  |
| <b>Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1</b>                       | <b>EUR</b> | 20.431.410,97   | 25.699.707,54  | 28.429.576,22                                | 222.776,874    |
| LP-Anteile   | EUR        | 91,7124   | 90,3268        | 86,3032                                      | 222.776,874    |
| <b>Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a)</b> | <b>USD</b> | 5.458.671.385,08  | -              | -  | 51.545.846,154 |
| BI-Anteile   | USD        | 105,8994  | -              | -  | 51.545.788,406 |
| HBI GBP-Anteile  | GBP        | 80,3725   | -              | -  | 57,748         |
| <b>Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund</b>                                      | <b>USD</b> | 1.763.246.631,45  | 749.405.895,40 | 634.661.317,21                               | 6.346.559,233  |
| AF-Anteile   | USD        | 262,8512  | 222,6745       | 178,6419                                     | 3.066,285      |
| BF-Anteile   | USD        | 278,3204  | 232,3201       | 183,1656                                     | 2.716.549,840  |
| BI-Anteile   | USD        | 278,9021  | 232,7006       | 183,3872                                     | 2.437.757,737  |
| BP-Anteile   | USD        | 272,7444  | 228,4681       | 180,7688                                     | 58.310,286     |
| HB NOK-Anteile   | NOK        | 2.886,5628  | 2.450,7054     | -  | 235.178,554    |
| HBI NOK-Anteile  | NOK        | 2.951,2856  | 2.495,6405     | -  | 152.355,638    |
| Y-Anteile  | USD        | 283,9241  | 236,4942       | 186,0675                                     | 743.340,893    |

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

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

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

# Statistische Angaben zum 31.12.2024

| Name des Teilfonds<br>und<br>Anteilsklassen                             |            | Summe Nettovermögen<br>und<br>Nettoinventarwert je Anteil |                   | Anzahl der in Umlauf<br>befindlichen Anteile |                |
|---|------------|---|-------------------|--|----------------|
|   |            | 31.12.2024  | 31.12.2023        | 31.12.2022                                   | 31.12.2024     |
| <b>Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund</b>                        | <b>USD</b> | 1.092.312.408,84  | 1.149.802.462,83  | 1.601.688.628,28                             | 5.205.910,531  |
| BC-Anteile  | USD        | -   | 183,8432          | 154,0500                                     | -              |
| BF-Anteile  | USD        | 207,2682  | 186,1117          | 155,5613                                     | 331.315,373    |
| BI-Anteile  | USD        | 207,7093  | 186,4174          | 155,7482                                     | 472.572,232    |
| BP-Anteile  | USD        | 203,5125  | 183,2974          | 153,6696                                     | 1.476.842,774  |
| Y-Anteile   | USD        | 213,6373  | 191,2337          | 159,3492                                     | 2.925.180,152  |
| <b>Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund -<br/>USD Hedged</b> | <b>USD</b> | 94.021.633,20   | 30.344.408,45     | 16.209.736,99                                | 901.970,293    |
| BI-Anteile  | USD        | 119,3303  | -                 | -  | 9,556          |
| BP-Anteile  | USD        | 119,1460  | 111,1420          | 99,3907                                      | 15,000         |
| HAF SEK-Anteile   | SEK        | 877,7033  | 880,6164          | 849,1283                                     | 2.951,094      |
| HBF EUR-Anteile   | EUR        | 100,2258  | 94,6298           | 86,0077                                      | 550.090,907    |
| HBF NOK-Anteile   | NOK        | 1.098,4907  | 1.028,7807        | 932,2180                                     | 74.671,517     |
| HBF SEK-Anteile   | SEK        | 1.034,2156  | 978,4340          | 889,4659                                     | 93.120,461     |
| HY EUR-Anteile  | EUR        | 108,9531  | -                 | 89,0512                                      | 181.111,758    |
| <b>Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged</b>           | <b>NOK</b> | 791.960.152,59  | 679.897.561,39    | 656.822.269,68                               | 3.129.605,764  |
| BI-Anteile  | NOK        | 257,4881  | 219,0379          | 172,3959                                     | 1.955.559,763  |
| BP-Anteile  | NOK        | 245,6691  | 210,5523          | 166,9522                                     | 1.174.046,001  |
| <b>Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund</b>               | <b>USD</b> | 8.833.120.405,16  | 7.407.163.485,92  | 5.744.338.638,65                             | 46.683.798,946 |
| BF-Anteile  | USD        | 191,7563  | 161,1075          | 130,2090                                     | 262.569,683    |
| BI-Anteile  | USD        | 194,2769  | 163,1536          | 131,8082                                     | 3.215.382,942  |
| BN-Anteile  | USD        | 194,1451  | -                 | -  | 7.091,368      |
| BP-Anteile  | USD        | 187,0750  | 158,0969          | 128,5153                                     | 34.830.907,028 |
| HBI DKK-Anteile   | DKK        | 1.340,2033  | 1.149,5996        | -  | 106.904,550    |
| HBI NOK-Anteile   | NOK        | 2.093,2702  | 1.782,2758        | -  | 74.715,659     |
| X-Anteile   | USD        | 196,9984  | 165,1081          | 133,1205                                     | 4.344.629,234  |
| Y-Anteile   | USD        | 195,5130  | 163,8390          | 132,0787                                     | 3.841.598,482  |
| <b>Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund</b>            | <b>USD</b> | 738.649.918,29  | 714.257.142,03    | 169.211.828,33                               | 6.219.492,643  |
| BI-Anteile  | USD        | 118,0767  | 107,0249          | 90,7301                                      | 967.113,665    |
| BP-Anteile  | USD        | 117,8928  | -                 | -  | 41.703,029     |
| X-Anteile   | USD        | 119,4397  | 107,9339          | 91,2271                                      | 1.438.259,800  |
| Y-Anteile   | USD        | 118,6917  | 107,2417          | -  | 3.772.416,149  |
| <b>Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund</b>             | <b>JPY</b> | 50.526.444.842,00   | 18.046.808.065,00 | 5.089.451.339,00                             | 2.504.513,473  |
| BC-Anteile  | JPY        | 20.022,0000   | -                 | -  | 10,245         |
| BD-Anteile  | JPY        | 20.227,0000   | -                 | -  | 15,154         |
| BF-Anteile  | JPY        | 20.023,0000   | 16.445,0000       | 12.611,0000                                  | 37.921,926     |
| BI-Anteile  | JPY        | 20.226,0000   | 16.605,0000       | 12.728,0000                                  | 1.039.645,425  |
| BP-Anteile  | JPY        | 19.729,0000   | 16.257,0000       | 12.511,0000                                  | 365.942,671    |
| BQ1 - Aktien  | JPY        | 19.737,0000   | -                 | -  | 10,405         |
| JI-Anteile  | JPY        | 20.229,0000   | -                 | -  | 8,937          |
| X-Anteile   | JPY        | 20.264,0000   | 16.607,0000       | -  | 983.088,386    |
| Y-Anteile   | JPY        | 20.511,0000   | 16.807,0000       | 12.861,0000                                  | 77.870,324     |

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<br>und<br>Anteilsklassen                           |            | Summe Nettovermögen<br>und<br>Nettoinventarwert je Anteil |                  | Anzahl der in Umlauf<br>befindlichen Anteile |                |
|---|------------|---|------------------|--|----------------|
|   |            | 31.12.2024  | 31.12.2023       | 31.12.2022                                   | 31.12.2024     |
| <b>Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged</b> | <b>EUR</b> | 234.652.550,16  | 258.697.985,01   | 236.313.978,84                               | 2.560.697,000  |
| AI-Anteile  | EUR        | 89,1517   | 85,9562          | 81,0838                                      | 1.510.906,000  |
| BI-Anteile  | EUR        | 95,2120   | 90,5663          | 84,3136                                      | 1.049.791,000  |
| <b>Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund</b>     | <b>USD</b> | 2.240.862.294,15  | 524.343.216,57   | 252.897.321,21                               | 12.331.183,802 |
| BC-Anteile  | USD        | 180,7322  | -                | -  | 7,744          |
| BD-Anteile  | USD        | 181,2932  | -                | -  | 7,903          |
| BF-Anteile  | USD        | 181,1668  | -                | -  | 1.280,000      |
| BI-Anteile  | USD        | 181,2709  | 146,8976         | 116,7497                                     | 8.170.265,235  |
| BQ-Anteile  | USD        | 180,5942  | -                | -  | 113.055,602    |
| BQ1 - Aktien  | USD        | 180,6903  | -                | -  | 6,925          |
| JI-Anteile  | USD        | 181,2608  | -                | -  | 395.221,113    |
| X-Anteile   | USD        | 182,8204  | 147,8541         | 117,2765                                     | 3.651.339,280  |
| <b>Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer Etisk</b>                | <b>NOK</b> | 168.960.122,48  | 148.247.068,15   | 133.389.607,25                               | 1.205.819,506  |
| BI-Anteile  | NOK        | 140,1206  | 124,3347         | 109,7364                                     | 1.205.819,506  |
| <b>Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund</b>            | <b>SEK</b> | 6.821.021.111,55  | 6.096.358.867,87 | 5.482.859.026,01                             | 31.019.081,754 |
| AF-Anteile  | SEK        | 199,2177  | 188,9672         | 165,9166                                     | 9.178,890      |
| BF-Anteile  | SEK        | 218,9370  | 201,8858         | 172,1693                                     | 818.062,717    |
| BI-Anteile  | SEK        | 219,4302  | 202,2448         | 172,3927                                     | 411.091,653    |
| BP-Anteile  | SEK        | 214,8146  | 198,8863         | 170,2851                                     | 10.261.812,842 |
| X-Anteile   | SEK        | 222,5126  | 204,8857         | 174,4675                                     | 3.591.055,762  |
| Y-Anteile   | SEK        | 222,6561  | 204,9868         | 174,5271                                     | 15.927.879,890 |
| <b>Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a)</b>      | <b>USD</b> | 339.401.034,89  | -                | -  | 3.362.653,422  |
| BI-Anteile  | USD        | 100,9325  | -                | -  | 3.362.643,422  |
| BP-Anteile  | USD        | 100,8950  | -                | -  | 10,000         |
| <b>Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund</b>                     | <b>USD</b> | 1.154.254.161,84  | 1.121.278.215,20 | 1.050.773.082,22                             | 11.119.823,918 |
| BI-Anteile  | USD        | 119,0410  | 115,6976         | 107,2145                                     | 12,012         |
| HAF SEK-Anteile   | SEK        | 916,1158  | 948,8346         | 934,4796                                     | 3.282,595      |
| HBF EUR-Anteile   | EUR        | 97,8094   | 96,7789          | 91,6610                                      | 528.129,343    |
| HBF NOK-Anteile   | NOK        | 1.079,9468  | 1.060,0306       | 1.001,0096                                   | 75.177,096     |
| HBF SEK-Anteile   | SEK        | 1.011,9151  | 1.004,1662       | 952,0144                                     | 146.169,464    |
| HBI EUR-Anteile   | EUR        | 94,6600   | 93,6420          | 88,6486                                      | 177.088,508    |
| HBI SEK-Anteile   | SEK        | -   | 904,1446         | 856,9619                                     | -              |
| HY DKK-Anteile  | DKK        | 735,4564  | 729,0547         | 691,6130                                     | 4.424.120,689  |
| HY EUR-Anteile  | EUR        | 99,3169   | 98,0785          | 92,7166                                      | 4.401.865,449  |
| HY SEK-Anteile  | SEK        | 1.247,9958  | -                | -  | 1.363.978,762  |
| <b>Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund</b>                    | <b>EUR</b> | 120.756.993,72  | 270.855.339,23   | 441.511.373,75                               | 1.076.816,432  |
| BI-Anteile  | EUR        | 112,1426  | 109,3181         | 106,6770                                     | 1.076.816,432  |
| X-Anteile   | EUR        | -   | 114,5309         | 110,6853                                     | -              |

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 2 -<br>Emerging Market<br>Hard Currency<br>Enhanced Bond Fund | Nordea 2 -<br>Emerging Markets<br>Enhanced Equity<br>Fund | Nordea 2 -<br>Emerging Markets<br>Responsible Enhanced<br>Equity Fund | Nordea 2 -<br>Euro Corporate<br>Enhanced Bond Fund |
|--------------------------|--|---|---|--|
| <b>TER (Anmerkung 6)</b> |  |   |   |  |
| AF-Anteile               |  | 0,37%   | 0,42%   |  |
| BF-Anteile               |  | 0,37%   | 0,43%   | 0,24%  |
| BI-Anteile               | 0,25%  | 0,33%   | 0,37%   | 0,20%  |
| BI2 - Aktien             |  |   | 0,31%   |  |
| BI3 - Aktien             |  |   | 0,23%   |  |
| BN-Anteile               |  | 0,29%   |   |  |
| BP-Anteile               | 0,78%  | 0,64%   |   | 0,51%  |
| BQ-Anteile               |  |   | 0,65%   |  |
| HAF SEK-Anteile          |  |   | 0,38%   | 0,24%  |
| HAI SEK-Anteile          |  |   |   |  |
| HB EUR-Anteile           | 0,79%  |   |   |  |
| HB NOK-Anteile           |  |   |   |  |
| HB SEK-Anteile           | 0,76%  |   |   |  |
| HBF EUR-Anteile          | 0,28%  |   |   |  |
| HBF NOK-Anteile          |  |   | 0,38%   | 0,27%  |
| HBF SEK-Anteile          | 0,27%  |   | 0,38%   | 0,24%  |
| HBI DKK-Anteile          | 0,25%  |   |   |  |
| HBI EUR-Anteile          | 0,25%  |   |   |  |
| HBI GBP-Anteile          |  |   |   |  |
| HBI NOK-Anteile          |  |   |   |  |
| HBI SEK-Anteile          |  |   |   |  |
| HY DKK-Anteile           | 0,03%  |   |   |  |
| LP-Anteile               |  |   |   |  |
| X-Anteile                |  |   | 0,07%   |  |
| Y-Anteile                |  | 0,06%   |   | 0,03%  |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

| Nordea 2 -<br>European Cross<br>Credit ESG Fund | Nordea 2 -<br>European Enhanced<br>Equity Fund | Nordea 2 -<br>European<br>Responsible<br>Enhanced<br>Equity Fund | Nordea 2 -<br>Global Asset<br>Allocation Target<br>Date Fund 1 | Nordea 2 -<br>Global Developed<br>Responsible<br>Enhanced Equity<br>(Anmerkung 1a) | Nordea 2 -<br>Global Enhanced<br>Equity Fund |
|---|--|--|--|--|--|
|   |  |  |  |  | 0,24%  |
|   | 0,25%  | 0,30%  |  |  | 0,25%  |
| 0,59%   | 0,20%  | 0,25%  |  | 0,25%  | 0,20%  |
|   |  |  |  |  |  |
| 1,13%   | 0,60%  |  |  |  | 0,60%  |
|   |  | 0,61%  |  |  |  |
| 0,63%   |  |  |  |  |  |
|   |  |  |  |  | 0,60%  |
| 1,22%   |  |  |  |  |  |
|   |  |  |  |  |  |
|   |  |  |  |  |  |
|   |  |  |  | 0,21%  |  |
| 0,64%   |  |  |  |  | 0,20%  |
| 0,63%   |  |  |  |  |  |
|   |  |  | 0,97%  |  |  |
|   | 0,04%  | 0,05%  |  |  | 0,03%  |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Total Expense Ratios

|                          | Nordea 2 -<br>Global Enhanced<br>Small Cap Fund | Nordea 2 -<br>Global High Yield<br>Enhanced Bond Fund<br>USD Hedged | Nordea 2 -<br>Global Opportunity<br>Equity Fund -<br>NOK Hedged | Nordea 2 -<br>Global Responsible<br>Enhanced<br>Equity Fund |
|--------------------------|---|---|---|---|
| <b>TER (Anmerkung 6)</b> |   |   |   |   |
| AF-Anteile               |   |   |   |   |
| AI-Anteile               |   |   |   |   |
| BC-Anteile               |   |   |   |   |
| BD-Anteile               |   |   |   |   |
| BF-Anteile               | 0,34%   |   |   | 0,29%   |
| BI-Anteile               | 0,30%   | 0,29%   | 1,06%   | 0,25%   |
| BN-Anteile               |   |   |   | 0,31%   |
| BP-Anteile               | 0,65%   | 0,73%   | 1,80%   | 0,88%   |
| BQ-Anteile               |   |   |   |   |
| BQ1 - Aktien             |   |   |   |   |
| HAF SEK-Anteile          |   | 0,34%   |   |   |
| HBF EUR-Anteile          |   | 0,34%   |   |   |
| HBF NOK-Anteile          |   | 0,36%   |   |   |
| HBF SEK-Anteile          |   | 0,34%   |   |   |
| HBI DKK-Anteile          |   |   |   | 0,25%   |
| HBI NOK-Anteile          |   |   |   | 0,25%   |
| HY EUR-Anteile           |   | 0,03%   |   |   |
| JI-Anteile               |   |   |   |   |
| X-Anteile                |   |   |   | 0,05%   |
| Y-Anteile                | 0,03%   |   |   | 0,03%   |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

| Nordea 2 -<br>Global Responsible<br>Enhanced Small<br>Cap Fund | Nordea 2 -<br>Japanese<br>Responsible<br>Enhanced<br>Equity Fund | Nordea 2 -<br>LCR Optimised Danish<br>Covered Bond Fund -<br>EUR Hedged | Nordea 2 -<br>North American<br>Responsible Enhanced<br>Equity Fund | Nordea 2 -<br>Stable Emerging<br>Markets Aksjer Etisk | Nordea 2 -<br>Swedish<br>Responsible<br>Enhanced<br>Equity Fund |
|--|--|---|---|---|---|
|  |  |   |   |   | 0,19%   |
|  |  | 0,24%   |   |   |   |
|  | 0,27%  |   | 0,31%   |   |   |
|  | 0,19%  |   | 0,11%   |   |   |
|  | 0,27%  |   | 0,29%   |   | 0,19%   |
| 0,35%  | 0,24%  | 0,24%   | 0,25%   | 1,21%   | 0,14%   |
| 0,67%  | 0,60%  |   |   |   | 0,60%   |
|  |  |   | 0,61%   |   |   |
|  | 0,21%  |   | 0,11%   |   |   |
|  |  |   |   |   |   |
|  |  |   |   |   |   |
|  |  |   |   |   |   |
|  | 0,21%  |   | 0,25%   |   |   |
| 0,05%  | 0,05%  |   | 0,05%   |   | 0,05%   |
| 0,03%  | 0,04%  |   |   |   | 0,03%   |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

# Total Expense Ratios

|                          | Nordea 2 -<br>Technology Enhanced<br>Equity Fund<br>(Anmerkung 1a) | Nordea 2 -<br>US Corporate<br>Enhanced Bond Fund | Nordea 2 -<br>VAG Optimised<br>Stable Return Fund |
|--------------------------|--|--|---|
| <b>TER (Anmerkung 6)</b> |  |  |   |
| BI-Anteile               | 0,20%  | 0,22%  | 1,03%   |
| BP-Anteile               | 0,50%  |  |   |
| HAF SEK-Anteile          |  | 0,24%  |   |
| HBF EUR-Anteile          |  | 0,24%  |   |
| HBF NOK-Anteile          |  | 0,27%  |   |
| HBF SEK-Anteile          |  | 0,24%  |   |
| HBI EUR-Anteile          |  | 0,20%  |   |
| HY DKK-Anteile           |  | 0,03%  |   |
| HY EUR-Anteile           |  | 0,03%  |   |
| HY SEK-Anteile           |  | 0,03%  |   |

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.



# Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                       | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|
|                    | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |                            |                              |                    |  |                            |                              |
|                    | <b>Anleihen</b>   |                            |                              |                    |  |                            |                              |
|                    | <b>CLP</b>  |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| 425.000.000,00     | Bonos de la Tesoreria de la 4.5%<br>01-03-2026  | 425.739,11                 | 0,30                         |                    |  |                            |                              |
|                    |   | <b>425.739,11</b>          | <b>0,30</b>                  |                    |  |                            |                              |
|                    | <b>DOP</b>  |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| 24.000.000,00      | Dominican Republic Internati<br>9.75% 05-06-2026  | 396.448,45                 | 0,28                         |                    |  |                            |                              |
|                    |   | <b>396.448,45</b>          | <b>0,28</b>                  |                    |  |                            |                              |
|                    | <b>INR</b>  |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| 30.500.000,00      | International Bank for Recon<br>6.85% 24-04-2028  | 354.704,65                 | 0,25                         |                    |  |                            |                              |
|                    |   | <b>354.704,65</b>          | <b>0,25</b>                  |                    |  |                            |                              |
|                    | <b>MXN</b>  |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| 175.000,00         | Mexican Bonos 8% 31-07-2053   | 640.884,15                 | 0,45                         |                    |  |                            |                              |
|                    |   | <b>640.884,15</b>          | <b>0,45</b>                  |                    |  |                            |                              |
|                    | <b>TRY</b>  |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| 12.000.000,00      | Türkiye Government Bond 12.6%<br>01-10-2025   | 284.687,96                 | 0,20                         |                    |  |                            |                              |
| 7.500.000,00       | Türkiye Government Bond 27.7%<br>27-09-2034   | 213.178,10                 | 0,15                         |                    |  |                            |                              |
|                    |   | <b>497.866,06</b>          | <b>0,35</b>                  |                    |  |                            |                              |
|                    | <b>USD</b>  |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| 250.000,00         | Abu Dhabi Developmental Hold<br>5.25% 02-10-2054  | 230.461,56                 | 0,16                         |                    |  |                            |                              |
| 470.000,00         | Abu Dhabi Government Interna<br>2.5% 16-04-2025   | 466.879,20                 | 0,33                         |                    |  |                            |                              |
| 400.000,00         | Abu Dhabi Government Interna<br>2.7% 02-09-2070   | 219.060,50                 | 0,15                         |                    |  |                            |                              |
| 500.000,00         | Abu Dhabi Government Interna<br>3.875% 16-04-2050   | 383.515,00                 | 0,27                         |                    |  |                            |                              |
| 901.000,00         | Abu Dhabi Government Interna<br>4.125% 11-10-2047   | 729.868,57                 | 0,52                         |                    |  |                            |                              |
| 200.000,00         | Akbank TAS 7.498% 20-01-2030  | 202.425,80                 | 0,14                         |                    |  |                            |                              |
| 400.000,00         | Angolan Government Internati<br>8% 26-11-2029   | 358.786,80                 | 0,25                         |                    |  |                            |                              |
| 798.000,00         | Angolan Government Internati<br>8.75% 14-04-2032  | 707.219,52                 | 0,50                         |                    |  |                            |                              |
| 500.000,00         | Angolan Government Internati<br>9.375% 08-05-2048   | 411.400,00                 | 0,29                         |                    |  |                            |                              |
| 2.458.531,00       | Argentine Republic Governmen<br>MULTI 09-07-2030  | 1.825.063,94               | 1,29                         |                    |  |                            |                              |
| 825.658,00         | Argentine Republic Governmen<br>MULTI 09-07-2035  | 549.704,81                 | 0,39                         |                    |  |                            |                              |
| 900.000,00         | Bahrain Government Internati<br>5.625% 18-05-2034   | 820.980,00                 | 0,58                         |                    |  |                            |                              |
| 1.390.000,00       | Bahrain Government Internati<br>6.75% 20-09-2029  | 1.411.545,00               | 1,00                         |                    |  |                            |                              |
| 1.240.000,00       | Bahrain Government Internati 7%<br>26-01-2026   | 1.248.756,88               | 0,88                         |                    |  |                            |                              |
| 350.000,00         | Bahrain Government Internati<br>7.5% 20-09-2047   | 341.608,75                 | 0,24                         |                    |  |                            |                              |
| 280.000,00         | Bank Gospodarstwa Krajowego<br>5.75% 09-07-2034   | 278.474,56                 | 0,20                         |                    |  |                            |                              |
| 830.000,00         | Bank Gospodarstwa Krajowego<br>6.25% 09-07-2054   | 816.130,70                 | 0,58                         |                    |  |                            |                              |
| 400.000,00         | Bank Gospodarstwa Krajowego<br>6.25% 31-10-2028   | 416.384,00                 | 0,29                         |                    |  |                            |                              |
| 230.000,00         | BBVA Bancomer SA/Texas<br>8.450% MULTI 29-06-2038   | 237.779,32                 | 0,17                         |                    |  |                            |                              |
| 200.000,00         | Benin Government Internation<br>7.96% 13-02-2038  | 188.954,25                 | 0,13                         |                    |  |                            |                              |
| 440.000,00         | Bermuda Government Internati<br>5% 15-07-2032   | 425.700,00                 | 0,30                         |                    |  |                            |                              |
| 1.100.000,00       | Brazilian Government Interna<br>5.625% 07-01-2041   | 920.397,28                 | 0,65                         |                    |  |                            |                              |
| 1.280.000,00       | Brazilian Government Interna<br>8.25% 20-01-2034  | 1.401.945,60               | 0,99                         |                    |  |                            |                              |
| 604.000,00         | Bulgaria Government Internat<br>5% 05-03-2037   | 566.271,78                 | 0,40                         |                    |  |                            |                              |
| 200.000,00         | Caja de Compensacion de Asig<br>7% 30-07-2029   | 204.932,80                 | 0,14                         |                    |  |                            |                              |
| 700.000,00         | Chile Government Internation<br>3.5% 25-01-2050   | 487.991,00                 | 0,34                         |                    |  |                            |                              |
| 500.000,00         | Chile Government Internation<br>4.95% 05-01-2036  | 476.375,00                 | 0,34                         |                    |  |                            |                              |
|                    |   |                            |                              | 700.000,00         | Colombia Government Internat<br>4.125% 22-02-2042  | 439.432,00                 | 0,31                         |
|                    |   |                            |                              | 1.400.000,00       | Colombia Government Internat<br>6.125% 18-01-2041  | 1.147.062,00               | 0,81                         |
|                    |   |                            |                              | 300.000,00         | Colombia Government Internat<br>7.75% 07-11-2036   | 292.334,25                 | 0,21                         |
|                    |   |                            |                              | 300.000,00         | Colombia Government Internat<br>8.375% 07-11-2054  | 291.570,00                 | 0,21                         |
|                    |   |                            |                              | 1.160.000,00       | Corp Nacional del Cobre de C<br>3.15% 14-01-2030   | 1.035.746,43               | 0,73                         |
|                    |   |                            |                              | 300.000,00         | Costa Rica Government Intern<br>6.125% 19-02-2031  | 303.825,00                 | 0,21                         |
|                    |   |                            |                              | 400.000,00         | Costa Rica Government Intern<br>7.3% 13-11-2054    | 414.864,15                 | 0,29                         |
|                    |   |                            |                              | 650.000,00         | Development Bank of Kazakhst<br>5.5% 15-04-2027    | 654.498,00                 | 0,46                         |
|                    |   |                            |                              | 1.240.000,00       | Dominican Republic Internati<br>5.95% 25-01-2027   | 1.234.067,90               | 0,87                         |
|                    |   |                            |                              | 200.000,00         | Dominican Republic Internati<br>6.875% 29-01-2026  | 202.100,00                 | 0,14                         |
|                    |   |                            |                              | 980.000,00         | DP World Crescent Ltd 5.5%<br>13-09-2033           | 980.073,50                 | 0,69                         |
|                    |   |                            |                              | 300.000,00         | Ecobank Transnational Inc<br>10.125% 15-10-2029    | 314.468,25                 | 0,22                         |
|                    |   |                            |                              | 689.987,00         | Ecuador Government Internati<br>MULTI 31-07-2030   | 480.212,75                 | 0,34                         |
|                    |   |                            |                              | 1.407.481,00       | Ecuador Government Internati<br>MULTI 31-07-2035   | 802.541,13                 | 0,57                         |
|                    |   |                            |                              | 990.000,00         | Egypt Government Internation<br>7.6003% 01-03-2029 | 961.270,20                 | 0,68                         |
|                    |   |                            |                              | 1.320.000,00       | Egypt Government Internation<br>7.625% 29-05-2032  | 1.163.028,24               | 0,82                         |
|                    |   |                            |                              | 630.000,00         | Egypt Government Internation<br>8.5% 31-01-2047    | 490.570,13                 | 0,35                         |
|                    |   |                            |                              | 590.000,00         | Egypt Government Internation<br>8.7002% 01-03-2049 | 465.400,26                 | 0,33                         |
|                    |   |                            |                              | 414.000,00         | Egypt Government Internation<br>8.75% 30-09-2051   | 327.510,23                 | 0,23                         |
|                    |   |                            |                              | 1.570.000,00       | El Salvador Government Inter<br>9.5% 15-07-2052    | 1.642.527,39               | 1,16                         |
|                    |   |                            |                              | 420.000,00         | Energean Israel Finance Ltd<br>8.5% 30-09-2033     | 413.442,75                 | 0,29                         |
|                    |   |                            |                              | 365.000,00         | Eregli Demir ve Celik Fabrik<br>8.375% 23-07-2029  | 371.029,80                 | 0,26                         |
|                    |   |                            |                              | 1.000.000,00       | Galaxy Pipeline Assets Bidco<br>1.75% 30-09-2027   | 458.136,06                 | 0,32                         |
|                    |   |                            |                              | 820.000,00         | Galaxy Pipeline Assets Bidco<br>2.625% 31-03-2036  | 668.889,07                 | 0,47                         |
|                    |   |                            |                              | 2.051.320,00       | Ghana Government Internation<br>MULTI 03-07-2035   | 1.448.806,29               | 1,02                         |
|                    |   |                            |                              | 380.000,00         | Guara Norte Sarl 5.198% 15-<br>06-2034             | 276.776,25                 | 0,20                         |
|                    |   |                            |                              | 400.000,00         | Guatemala Government Bond<br>6.05% 06-08-2031      | 392.200,00                 | 0,28                         |
|                    |   |                            |                              | 686.000,00         | Guatemala Government Bond<br>6.125% 01-06-2050     | 610.797,25                 | 0,43                         |
|                    |   |                            |                              | 830.000,00         | Guatemala Government Bond<br>6.6% 13-06-2036       | 824.501,25                 | 0,58                         |
|                    |   |                            |                              | 1.490.000,00       | Hungary Government Internati<br>5.25% 16-06-2029   | 1.467.370,63               | 1,04                         |
|                    |   |                            |                              | 200.000,00         | Hungary Government Internati<br>5.5% 16-06-2034    | 190.972,00                 | 0,13                         |
|                    |   |                            |                              | 700.000,00         | Hungary Government Internati<br>6.25% 22-09-2032   | 715.612,45                 | 0,50                         |
|                    |   |                            |                              | 730.000,00         | Hungary Government Internati<br>7.625% 29-03-2041  | 810.600,40                 | 0,57                         |
|                    |   |                            |                              | 250.000,00         | IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-<br>2028               | 237.021,51                 | 0,17                         |
|                    |   |                            |                              | 1.200.000,00       | Indonesia Government Interna<br>4.2% 15-10-2050    | 971.446,80                 | 0,69                         |
|                    |   |                            |                              | 810.000,00         | Indonesia Government Interna<br>4.55% 11-01-2028   | 799.318,94                 | 0,56                         |
|                    |   |                            |                              | 830.000,00         | Indonesia Government Interna<br>6.625% 17-02-2037  | 913.768,79                 | 0,64                         |
|                    |   |                            |                              | 345.000,00         | Israel Government Internatio<br>5.75% 12-03-2054   | 316.331,54                 | 0,22                         |
|                    |   |                            |                              | 410.000,00         | Istanbul Metropolitan Munic<br>10.5% 06-12-2028    | 445.096,82                 | 0,31                         |
|                    |   |                            |                              | 500.000,00         | Ivory Coast Government Inter<br>6.375% 03-03-2028  | 497.241,25                 | 0,35                         |

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

# Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal                             | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|----------------------------|------------------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 1.000.000,00 Ivory Coast Government Inter 8.25% 30-01-2037              | 972.582,50                 | 0,69                         | 800.000,00 Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.8% 23-06-2050     | 599.000,00                 | 0,42                         |
| 600.000,00 Jordan Government Internatio 5.85% 07-07-2030                | 549.459,75                 | 0,39                         | 750.000,00 Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.65% 25-11-2054    | 736.498,52                 | 0,52                         |
| 400.000,00 Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047               | 355.266,00                 | 0,25                         | 950.000,00 Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050   | 893.418,00                 | 0,63                         |
| 550.000,00 Jordan Government Internatio 7.5% 13-01-2029                 | 547.751,19                 | 0,39                         | 640.000,00 Peruvian Government Internat 5.875% 08-08-2054   | 612.057,62                 | 0,43                         |
| 300.000,00 Kosmos Energy Ltd 8.75% 01-10-2031                           | 282.751,23                 | 0,20                         | 660.000,00 Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037    | 693.069,30                 | 0,49                         |
| 600.000,00 KSA Sukuk Ltd 3.628% 20-04-2027                              | 584.827,35                 | 0,41                         | 580.000,00 Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033    | 690.780,00                 | 0,49                         |
| 900.000,00 Latvia Government Internatio 5.125% 30-07-2034               | 878.265,23                 | 0,62                         | 685.000,00 Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047          | 440.324,85                 | 0,31                         |
| 1.240.000,00 Lebanon Government International Bond 12-04-2021 DEFAULTED | 161.355,00                 | 0,11                         | 1.650.000,00 Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2035          | 1.304.192,34               | 0,92                         |
| 1.820.000,00 Lebanon Government International Bond 23-03-2027 DEFAULTED | 236.431,65                 | 0,17                         | 1.196.000,00 Petroleos Mexicanos 6.7% 16-02-2032            | 1.043.842,76               | 0,74                         |
| 1.400.000,00 Lebanon Government International Bond 26-02-2025 DEFAULTED | 182.892,50                 | 0,13                         | 1.210.000,00 Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050           | 907.149,10                 | 0,64                         |
| 40.000,00 MDGH GMTN RSC Ltd 2.5% 03-06-2031                             | 34.626,00                  | 0,02                         | 420.000,00 Petronas Capital Ltd 3.404% 28-04-2061           | 277.954,33                 | 0,20                         |
| 450.000,00 Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050                 | 316.810,40                 | 0,22                         | 1.220.000,00 Petronas Capital Ltd 4.55% 21-04-2050          | 1.041.306,60               | 0,73                         |
| 1.280.000,00 Mexico Government Internatio 6.4% 07-05-2054               | 1.153.588,44               | 0,81                         | 2.210.000,00 Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050   | 1.877.632,58               | 1,32                         |
| 400.000,00 MFB Magyar Fejlesztési Bank 6.5% 29-06-2028                  | 406.228,90                 | 0,29                         | 490.000,00 Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048   | 465.713,15                 | 0,33                         |
| 200.000,00 Morocco Government Internati 4% 15-12-2050                   | 136.026,05                 | 0,10                         | 910.000,00 Republic of Azerbaijan Inter 3.5% 01-09-2032     | 772.455,32                 | 0,55                         |
| 400.000,00 Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042                 | 355.793,00                 | 0,25                         | 350.000,00 Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027       | 344.964,38                 | 0,24                         |
| 200.000,00 Morocco Government Internati 5.95% 08-03-2028                | 201.293,80                 | 0,14                         | 990.000,00 Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032       | 900.219,87                 | 0,64                         |
| 215.000,00 National Bank of Uzbekistan 8.5% 05-07-2029                  | 219.652,92                 | 0,15                         | 600.000,00 Republic of Poland Governmen 4.625% 18-03-2029   | 593.982,30                 | 0,42                         |
| 200.000,00 Nigeria Government Internati 10.375% 09-12-2034              | 204.474,40                 | 0,14                         | 800.000,00 Republic of Poland Governmen 5.125% 18-09-2034   | 775.932,00                 | 0,55                         |
| 250.000,00 Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030               | 226.743,81                 | 0,16                         | 600.000,00 Republic of Poland Governmen 5.5% 18-03-2054     | 553.232,10                 | 0,39                         |
| 400.000,00 Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032               | 360.613,00                 | 0,25                         | 800.000,00 Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027    | 780.046,80                 | 0,55                         |
| 960.000,00 Nigeria Government Internati 8.25% 28-09-2051                | 767.376,00                 | 0,54                         | 1.900.000,00 Republic of South Africa Gov 5% 12-10-2046     | 1.315.398,03               | 0,93                         |
| 600.000,00 Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031               | 578.549,40                 | 0,41                         | 950.000,00 Republic of South Africa Gov 5.875% 22-06-2030   | 911.644,23                 | 0,64                         |
| 400.000,00 Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049               | 362.958,30                 | 0,26                         | 500.000,00 Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041    | 432.167,00                 | 0,30                         |
| 1.800.000,00 Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028             | 1.799.640,00               | 1,27                         | 250.000,00 Republic of South Africa Gov 7.1% 19-11-2036     | 243.659,76                 | 0,17                         |
| 775.000,00 Oman Government Internationa 6% 01-08-2029                   | 786.516,11                 | 0,55                         | 300.000,00 Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052     | 272.492,25                 | 0,19                         |
| 990.000,00 Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048                | 1.005.087,60               | 0,71                         | 620.000,00 Republic of South Africa Gov 7.95% 19-11-2054    | 594.151,40                 | 0,42                         |
| 700.000,00 Oman Government Internationa 7.375% 28-10-2032               | 771.821,40                 | 0,54                         | 500.000,00 Republic of Uzbekistan Inter 5.375% 20-02-2029   | 471.486,25                 | 0,33                         |
| 300.000,00 Ooredoo International Financ 4.625% 10-10-2034               | 287.121,75                 | 0,20                         | 620.000,00 Republic of Uzbekistan Inter 6.9% 28-02-2032     | 606.339,54                 | 0,43                         |
| 500.000,00 Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029                | 461.294,00                 | 0,33                         | 200.000,00 Republic of Uzbekistan Inter 7.85% 12-10-2028    | 206.880,50                 | 0,15                         |
| 800.000,00 Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031               | 669.565,20                 | 0,47                         | 990.000,00 Romanian Government Internat 3% 14-02-2031       | 802.568,75                 | 0,57                         |
| 200.000,00 Pakistan Government Internat 8.875% 08-04-2051               | 155.868,40                 | 0,11                         | 740.000,00 Romanian Government Internat 5.25% 25-11-2027    | 724.854,05                 | 0,51                         |
| 800.000,00 Panama Government Internatio 7.5% 01-03-2031                 | 812.008,00                 | 0,57                         | 530.000,00 Romanian Government Internat 5.75% 24-03-2035    | 473.993,71                 | 0,33                         |
| 1.000.000,00 Panama Government Internatio 8% 01-03-2038                 | 1.002.510,00               | 0,71                         | 830.000,00 Romanian Government Internat 6% 25-05-2034       | 773.745,51                 | 0,55                         |
| 300.000,00 Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028                | 297.738,90                 | 0,21                         | 700.000,00 Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053   | 709.136,75                 | 0,50                         |
| 400.000,00 Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050                 | 340.500,00                 | 0,24                         | 200.000,00 Sammaan Capital Ltd 9.7% 03-07-2027              | 199.992,80                 | 0,14                         |
| 1.240.000,00 Pertamina Persero PT 2.3% 09-02-2031                       | 1.041.306,74               | 0,73                         | 1.490.000,00 Saudi Government Internation 4.375% 16-04-2029 | 1.454.845,31               | 1,03                         |
| 1.000.000,00 Pertamina Persero PT 6% 03-05-2042                         | 983.125,00                 | 0,69                         | 1.440.000,00 Saudi Government Internation 4.5% 17-04-2030   | 1.399.007,52               | 0,99                         |
|   |                            |                              | 2.800.000,00 Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046   | 2.267.892,20               | 1,60                         |

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

# Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| 200.000,00         | Senegal Government Internati<br>6.25% 23-05-2033  | 160.416,05                 | 0,11                         | 300.000,00         | Brazilian Government Interna<br>27-01-2045                         | 223.788,00                 | 0,16                         |
| 400.000,00         | Senegal Government Internati<br>6.75% 13-03-2048  | 271.819,00                 | 0,19                         | 250.000,00         | Cencosud SA 5.95% 28-05-2031                                       | 249.784,43                 | 0,18                         |
| 1.115.000,00       | Serbia International Bond 6%<br>12-06-2034  | 1.098.655,25               | 0,78                         | 225.000,00         | Chile Electricity Lux Mpc II 5.58%<br>20-10-2035                   | 218.272,50                 | 0,15                         |
| 200.000,00         | SMRC Automotive Holdings Net<br>5.625% 11-07-2029   | 200.226,58                 | 0,14                         | 1.650.000,00       | Colombia Government Internat<br>5% 15-06-2045                      | 1.112.117,92               | 0,78                         |
| 680.000,00         | Sri Lanka Government<br>International Bond 11-05-2027<br>DEFAULTED  | 440.300,00                 | 0,31                         | 990.000,00         | Colombia Government Internat<br>7.375% 18-09-2037                  | 945.954,90                 | 0,67                         |
| 600.000,00         | Sri Lanka Government<br>International Bond 18-04-2023<br>DEFAULTED  | 378.000,00                 | 0,27                         | 500.000,00         | Costa Rica Government Intern<br>7% 04-04-2044                      | 516.875,00                 | 0,36                         |
| 247.000,00         | Sri Lanka Government<br>International Bond 18-04-2028<br>DEFAULTED  | 163.020,00                 | 0,12                         | 830.000,00         | Dominican Republic Internati 6%<br>22-02-2033                      | 800.535,00                 | 0,56                         |
| 330.250,00         | Suriname Government<br>International Bond 15-07-2033  | 297.885,50                 | 0,21                         | 1.000.000,00       | Dominican Republic Internati<br>7.45% 30-04-2044                   | 1.052.500,00               | 0,74                         |
| 230.000,00         | TAV Havalimanlari Holding AS<br>8.5% 07-12-2028   | 238.492,75                 | 0,17                         | 730.000,00         | Empresa de Transporte de Pas<br>4.7% 07-05-2050                    | 601.257,35                 | 0,42                         |
| 280.000,00         | Telecommunications co Telekom<br>7% 28-10-2029  | 279.793,29                 | 0,20                         | 260.000,00         | FIEMEX Energia - Banco Actin<br>7.25% 31-01-2041                   | 256.204,00                 | 0,18                         |
| 340.000,00         | Tengizchevroil Finance Co In 4%<br>15-08-2026   | 330.319,18                 | 0,23                         | 350.000,00         | Guatemala Government Bond<br>5.25% 10-08-2029                      | 337.487,50                 | 0,24                         |
| 275.000,00         | Tierra Mojada Luxembourg II<br>5.75% 01-12-2040   | 220.117,54                 | 0,16                         | 200.000,00         | Kingston Airport Revenue Fin<br>6.75% 15-12-2036                   | 202.845,00                 | 0,14                         |
| 850.000,00         | Trinidad & Tobago Government<br>6.4% 26-06-2034   | 828.351,38                 | 0,58                         | 1.670.000,00       | Mexico Government Internatio<br>4.5% 22-04-2029                    | 1.596.476,01               | 1,13                         |
| 220.000,00         | Türkiye Garanti Bankasi 8.375%<br>MULTI 28-02-2034  | 224.643,43                 | 0,16                         | 240.000,00         | Nexa Resources SA 6.75% 09-<br>04-2034                             | 244.648,49                 | 0,17                         |
| 900.000,00         | Türkiye Government Internati<br>5.875% 26-06-2031   | 846.000,00                 | 0,60                         | 400.000,00         | Oriental Republic of Uruguay<br>5.25% 10-09-2060                   | 365.815,14                 | 0,26                         |
| 1.030.000,00       | Türkiye Government Internati<br>6.125% 24-10-2028   | 1.027.394,10               | 0,72                         | 1.430.000,00       | Panama Government Internatio<br>4.5% 16-04-2050                    | 892.691,80                 | 0,63                         |
| 670.000,00         | Türkiye Government Internati<br>6.625% 17-02-2045   | 564.759,75                 | 0,40                         | 400.000,00         | Paraguay Government Internat<br>4.7% 27-03-2027                    | 391.400,00                 | 0,28                         |
| 600.000,00         | Türkiye Government Internati 8%<br>14-02-2034   | 635.455,50                 | 0,45                         | 119.000,00         | Paraguay Government Internat<br>5% 15-04-2026                      | 118.262,20                 | 0,08                         |
| 800.000,00         | Türkiye Government Internati<br>8.6% 24-09-2027   | 855.062,00                 | 0,60                         | 300.000,00         | Paraguay Government Internat<br>5.85% 21-08-2033                   | 294.804,48                 | 0,21                         |
| 800.000,00         | Türkiye Government Internati<br>9.375% 14-03-2029   | 883.822,00                 | 0,62                         | 900.000,00         | Philippine Government Intern<br>2.65% 10-12-2045                   | 572.648,40                 | 0,40                         |
| 3.578.633,00       | Ukraine Government Internati<br>MULTI 01-02-2034  | 2.026.400,94               | 1,43                         | 957.000,00         | Philippine Government Intern<br>3.229% 29-03-2027                  | 925.081,72                 | 0,65                         |
| 2.990.000,00       | United States Treasury Note/<br>3.75% 31-08-2026  | 2.967.224,61               | 2,09                         | 800.000,00         | Philippine Government Intern<br>3.7% 02-02-2042                    | 631.794,27                 | 0,45                         |
| 1.420.000,00       | United States Treasury Note/<br>4.5% 31-05-2029   | 1.428.264,84               | 1,01                         | 400.000,00         | Philippine Government Intern<br>5.95% 13-10-2047                   | 415.100,50                 | 0,29                         |
| 310.000,00         | WE Soda Investments Holding<br>9.5% 06-10-2028  | 318.897,00                 | 0,23                         | 1.320.000,00       | Philippine Government Intern<br>6.375% 15-01-2032                  | 1.403.975,72               | 0,99                         |
| 300.000,00         | Yinson Boronia Production BV<br>8.947% 31-07-2042   | 313.338,75                 | 0,22                         | 400.000,00         | Provincia de Buenos Aires/Go<br>MULTI 01-09-2037                   | 258.094,86                 | 0,18                         |
| 647.826,00         | Zambia Government Internatio<br>0.5% 31-12-2053   | 371.873,99                 | 0,26                         | 460.125,00         | Samarco Mineracao SA 30-<br>06-2031                                | 450.825,34                 | 0,32                         |
| 915.781,00         | Zambia Government Internatio<br>MULTI 30-06-2033  | 643.433,63                 | 0,45                         | 450.000,00         | Sociedad Quimica y Minera de<br>5.5% 10-09-2034                    | 426.712,50                 | 0,30                         |
|                    |   | <b>111.469.488,74</b>      | <b>78,65</b>                 | 500.000,00         | Sri Lanka Government<br>International Bond 03-11-2025<br>DEFAULTED | 327.500,00                 | 0,23                         |
|                    | <b>Summe Anleihen</b>   | <b>113.785.131,16</b>      | <b>80,29</b>                 | 400.000,00         | Sri Lanka Government<br>International Bond 14-03-2024<br>DEFAULTED | 253.200,00                 | 0,18                         |
|                    | <b>Summe übertragbare<br/>Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an<br/>einer amtlichen Börse notiert<br/>sind</b> | <b>113.785.131,16</b>      | <b>80,29</b>                 | 1.042.093,00       | Uruguay Government Internati<br>4.375% 23-01-2031                  | 1.013.810,60               | 0,72                         |
|                    | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                 |                            |                              | 500.000,00         | Uruguay Government Internati<br>4.375% 27-10-2027                  | 497.045,00                 | 0,35                         |
|                    | <b>Anleihen</b>   |                            |                              | 1.400.000,00       | Uruguay Government Internati<br>5.1% 18-06-2050                    | 1.295.546,00               | 0,91                         |
|                    | <b>USD</b>  |                            |                              |                    |  | <b>21.562.964,64</b>       | <b>15,22</b>                 |
| 2.671.019,00       | Argentine Republic Governmen<br>MULTI 09-01-2038  | 1.870.510,01               | 1,32                         |                    |  | <b>21.562.964,64</b>       | <b>15,22</b>                 |
| 800.000,00         | Brazilian Government Interna<br>4.25% 07-01-2025  | 799.400,00                 | 0,56                         |                    |  |                            |                              |

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

# Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
|                    | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>       |                            |                              |
|                    | <b>Anleihen</b>   |                            |                              |
|                    | <b>USD</b>  |                            |                              |
| 380.000,00         | Vista Energy Argentina SAU<br>7.625% 10-12-2035                         | 378.575,00                 | 0,27                         |
|                    |   | <b>378.575,00</b>          | <b>0,27</b>                  |
|                    | <b>Summe Anleihen</b>   | <b>378.575,00</b>          | <b>0,27</b>                  |
|                    | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> | <b>378.575,00</b>          | <b>0,27</b>                  |
|                    | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>135.726.670,80</b>      | <b>95,77</b>                 |
|                    | <b>Bankguthaben</b>   | <b>4.398.218,19</b>        | <b>3,10</b>                  |
|                    | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>                                     | <b>1.595.845,04</b>        | <b>1,13</b>                  |
|                    | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>141.720.734,03</b>      | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund

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

| Land                         |              | Sektor               |              |
|------------------------------|--------------|----------------------|--------------|
| Mexiko                       | 5,26         | Staatsanleihen       | 80,99        |
| Türkei                       | 4,79         | Unternehmensanleihen | 14,78        |
| Indonesien                   | 4,27         |                      |              |
| Saudi-Arabien                | 3,61         |                      |              |
| Argentinien                  | 3,44         |                      |              |
| USA                          | 3,30         |                      |              |
| Südafrika                    | 3,21         |                      |              |
| Oman                         | 3,08         |                      |              |
| Kolumbien                    | 2,98         |                      |              |
| Philippinen                  | 2,79         |                      |              |
| Chile                        | 2,76         |                      |              |
| Bahrain                      | 2,70         |                      |              |
| Brasilien                    | 2,68         |                      |              |
| Dominikanische Republik      | 2,60         |                      |              |
| Ungarn                       | 2,53         |                      |              |
| Rumänien                     | 2,46         |                      |              |
| Polen                        | 2,42         |                      |              |
| Ägypten                      | 2,40         |                      |              |
| Peru                         | 2,35         |                      |              |
| Uruguay                      | 2,24         |                      |              |
| Panama                       | 1,91         |                      |              |
| Nigeria                      | 1,76         |                      |              |
| Katar                        | 1,65         |                      |              |
| Guatemala                    | 1,53         |                      |              |
| Vereinigte Arabische Emirate | 1,46         |                      |              |
| Ukraine                      | 1,43         |                      |              |
| Kaimaninseln                 | 1,41         |                      |              |
| El Salvador                  | 1,16         |                      |              |
| Sri Lanka                    | 1,10         |                      |              |
| Usbekistan                   | 1,06         |                      |              |
| Angola                       | 1,04         |                      |              |
| Elfenbeinküste               | 1,04         |                      |              |
| Ghana                        | 1,02         |                      |              |
| Jordanien                    | 1,02         |                      |              |
| Republik Serbien             | 0,97         |                      |              |
| Malaysia                     | 0,93         |                      |              |
| Ecuador                      | 0,91         |                      |              |
| Pakistan                     | 0,91         |                      |              |
| Kenia                        | 0,88         |                      |              |
| Costa Rica                   | 0,87         |                      |              |
| Paraguay                     | 0,81         |                      |              |
| Jersey                       | 0,80         |                      |              |
| Bermuda                      | 0,74         |                      |              |
| Sambia                       | 0,72         |                      |              |
| Luxemburg                    | 0,68         |                      |              |
| Lettland                     | 0,62         |                      |              |
| Trinidad und Tobago          | 0,58         |                      |              |
| Aserbaidschan                | 0,55         |                      |              |
| Israel                       | 0,51         |                      |              |
| Marokko                      | 0,49         |                      |              |
| Kasachstan                   | 0,46         |                      |              |
| Libanon                      | 0,41         |                      |              |
| Bulgarien                    | 0,40         |                      |              |
| Niederlande                  | 0,36         |                      |              |
| Senegal                      | 0,30         |                      |              |
| Länderübergreifend           | 0,25         |                      |              |
| Vereinigtes Königreich       | 0,23         |                      |              |
| Togo                         | 0,22         |                      |              |
| Papua-Neuguinea              | 0,21         |                      |              |
| Surinam                      | 0,21         |                      |              |
| Indien                       | 0,14         |                      |              |
| Benin                        | 0,13         |                      |              |
| <b>Summe</b>                 | <b>95,77</b> |                      |              |
|                              |              | <b>Summe</b>         | <b>95,77</b> |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced 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> |                   |                    |                    |  |            |
| 711.956.073,57                                    | DKK               | 99.748.729,89      | USD                | (370.330,59)   | 31.01.2025 |
| 39.112.800,74                                     | EUR               | 40.842.624,57      | USD                | (140.059,87)   | 31.01.2025 |
| 13.719.532,16                                     | SEK               | 1.241.255,86       | USD                | 5.565,82   | 31.01.2025 |
| 4.548.641,06                                      | USD               | 32.295.716,46      | DKK                | 40.554,35  | 31.01.2025 |
| 1.364.175,51                                      | USD               | 1.301.944,68       | EUR                | 9.295,23   | 31.01.2025 |
| 39.329,34   | USD               | 431.449,47         | SEK                | 118,40   | 31.01.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>(454.856,66)</b>  |            |
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>            |                   |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>                |                   |                    |                    |  |            |
| 36.200,00   | EUR               | 37.685,95          | USD                | 1,41   | 10.02.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>1,41</b>  |            |
| <b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>                  |                   |                    |                    |  |            |
| 516.797,83  | USD               | 19.700.000,00      | TRY                | (4.461,59)   | 10.03.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>(4.461,59)</b>  |            |
|   |                   |                    |                    | <b>(4.460,18)</b>  |            |
|   |                   |                    |                    | <b>(459.316,84)</b>  |            |

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

# Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                                       | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                 | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |  |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| <b>Aktien</b>   |  |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| <b>BRL</b>  |  |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| 702.800,00  | Ambev  | 1.335.557,19               | 0,16                         | 674.870,00         | Meituan                                      | 13.182.650,11              | 1,56                         |
| 582.600,00  | Banco do Brasil                                    | 2.279.343,46               | 0,27                         | 71.100,00          | NetEase                                      | 1.267.076,14               | 0,15                         |
| 279.100,00  | BB Seguridade Participacoes                        | 1.634.523,01               | 0,19                         | 525.400,00         | Nongfu Spring                                | 2.296.819,51               | 0,27                         |
| 159.500,00  | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA | 2.284.896,85               | 0,27                         | 1.025.500,00       | Ping An Insurance Group Co of China          | 6.080.822,42               | 0,72                         |
| 1.442.530,00  | Cia Energetica de Minas Gerais                     | 2.594.188,64               | 0,31                         | 233.400,00         | Sunny Optical Technology Group               | 2.069.196,89               | 0,25                         |
| 300.800,00  | CPFL Energia                                       | 1.538.119,57               | 0,18                         | 729.400,00         | Tencent Holdings                             | 39.165.063,55              | 4,65                         |
| 420.500,00  | Engie Brasil Energia                               | 2.416.334,16               | 0,29                         | 140.800,00         | Tongcheng Travel Holdings                    | 329.967,42                 | 0,04                         |
| 202.662,00  | Gerdau   | 595.075,74                 | 0,07                         | 751.000,00         | Want Want China Holdings                     | 440.962,65                 | 0,05                         |
| 378.080,00  | Itau Unibanco Holding                              | 1.880.654,01               | 0,22                         | 123.500,00         | WuXi AppTec                                  | 898.488,30                 | 0,11                         |
| 1.923.953,00  | Itausa   | 2.749.905,71               | 0,33                         | 2.334.400,00       | Xiaomi                                       | 10.370.301,70              | 1,23                         |
| 769.000,00  | Klablin  | 2.887.865,52               | 0,34                         | 1.416.000,00       | Zhejiang Expressway                          | 1.019.229,73               | 0,12                         |
| 1.282.300,00  | Petroleo Brasileiro                                | 7.511.745,51               | 0,89                         | 182.700,00         | Zhuzhou CRRC Times Electric                  | 771.630,55                 | 0,09                         |
| 202.500,00  | PRIO   | 1.316.052,51               | 0,16                         |                    |  | <b>151.213.360,07</b>      | <b>17,95</b>                 |
| 68.200,00   | Suzano   | 682.016,56                 | 0,08                         | <b>HUF</b>         |  |                            |                              |
| 138.800,00  | TIM  | 325.327,42                 | 0,04                         | 119.713,00         | MOL Hungarian Oil & Gas                      | 825.961,51                 | 0,10                         |
| 582.900,00  | Ultrapar Participacoes                             | 1.498.329,03               | 0,18                         | 121.118,00         | OTP Bank Nyrt                                | 6.639.327,46               | 0,79                         |
| 545.142,00  | Vale   | 4.813.567,20               | 0,57                         |                    |  | <b>7.465.288,97</b>        | <b>0,89</b>                  |
| 582.100,00  | WEG  | 4.972.185,63               | 0,59                         | <b>IDR</b>         |  |                            |                              |
|   |  | <b>43.315.687,72</b>       | <b>5,14</b>                  | 6.592.300,00       | Bank Central Asia                            | 3.962.752,56               | 0,47                         |
| <b>CLP</b>  |  |                            |                              | 6.463.700,00       | Bank Mandiri Persero                         | 2.289.101,58               | 0,27                         |
| 307.437,00  | Cencosud   | 679.780,70                 | 0,08                         | 5.674.200,00       | Bank Negara Indonesia Persero                | 1.533.567,57               | 0,18                         |
| 14.566.718,00   | Enel Chile   | 841.820,64                 | 0,10                         | 5.003.800,00       | Bank Rakyat Indonesia Persero                | 1.268.437,65               | 0,15                         |
|   |  | <b>1.521.601,34</b>        | <b>0,18</b>                  | 3.178.700,00       | Sumber Alfaria Trijaya                       | 562.863,93                 | 0,07                         |
| <b>COP</b>  |  |                            |                              | 13.014.500,00      | Telkom Indonesia Persero                     | 2.191.319,98               | 0,26                         |
| 104.788,00  | Bancolombia  | 836.891,89                 | 0,10                         |                    |  | <b>11.808.043,27</b>       | <b>1,40</b>                  |
|   |  | <b>836.891,89</b>          | <b>0,10</b>                  | <b>INR</b>         |  |                            |                              |
| <b>CZK</b>  |  |                            |                              | 40.845,00          | Aurobindo Pharma                             | 636.669,37                 | 0,08                         |
| 262.673,00  | Moneta Money Bank                                  | 1.341.849,49               | 0,16                         | 66.283,00          | Bajaj Auto                                   | 6.811.961,91               | 0,81                         |
|   |  | <b>1.341.849,49</b>        | <b>0,16</b>                  | 432.621,00         | Bank of Baroda                               | 1.215.540,51               | 0,14                         |
| <b>EUR</b>  |  |                            |                              | 904.421,00         | Bharat Petroleum                             | 3.089.432,73               | 0,37                         |
| 373.946,00  | Eurobank Ergasias Services and Holdings            | 872.154,78                 | 0,10                         | 13.115,00          | Britannia Industries                         | 729.596,20                 | 0,09                         |
| 80.808,00   | Hellenic Telecommunications Organization           | 1.232.100,95               | 0,15                         | 121.365,00         | Cipla  | 2.167.491,61               | 0,26                         |
| 96.661,00   | JUMBO  | 2.551.801,10               | 0,30                         | 16.181,00          | Dixon Technologies India                     | 3.389.960,96               | 0,40                         |
| 31.076,00   | OPAP   | 508.060,76                 | 0,06                         | 152.799,00         | Dr Reddy's Laboratories                      | 2.478.123,10               | 0,29                         |
| 72.512,00   | Public Power Corp                                  | 925.486,46                 | 0,11                         | 1.570.621,00       | GAIL India                                   | 3.503.610,09               | 0,42                         |
|   |  | <b>6.089.604,05</b>        | <b>0,72</b>                  | 312.454,00         | HCL Technologies                             | 6.997.699,55               | 0,83                         |
| <b>HKD</b>  |  |                            |                              | 286.202,00         | HDFC Bank                                    | 5.926.538,85               | 0,70                         |
| 3.503.000,00  | Agricultural Bank of China                         | 1.998.208,88               | 0,24                         | 671.488,00         | Hero MotoCorp                                | 3.263.213,78               | 0,39                         |
| 464.400,00  | Alibaba Group Holding                              | 4.927.384,40               | 0,58                         | 873.649,00         | Hindalco Industries                          | 6.147.725,57               | 0,73                         |
| 498.000,00  | Alibaba Health Information Technology              | 212.894,50                 | 0,03                         | 84.029,00          | Hindustan Aeronautics                        | 4.101.006,81               | 0,49                         |
| 352.400,00  | ANTA Sports Products                               | 3.532.576,20               | 0,42                         | 87.298,00          | Hindustan Unilever                           | 2.372.625,32               | 0,28                         |
| 73.000,00   | Baidu  | 777.365,73                 | 0,09                         | 655.140,00         | ICICI Bank                                   | 9.807.538,87               | 1,16                         |
| 9.147.000,00  | Bank of China                                      | 4.675.910,69               | 0,56                         | 1.549.961,00       | IDFC First Bank                              | 1.143.093,69               | 0,14                         |
| 184.000,00  | BYD  | 6.316.478,03               | 0,75                         | 685.425,00         | Indian Oil                                   | 1.092.100,56               | 0,13                         |
| 665.000,00  | China CITIC Bank                                   | 459.825,39                 | 0,05                         | 195.526,00         | Indian Railway Catering & Tourism            | 1.797.134,33               | 0,21                         |
| 10.588.000,00   | China Construction Bank                            | 8.834.581,06               | 1,05                         | 830.070,00         | Indus Towers                                 | 3.313.929,43               | 0,39                         |
| 3.702.000,00  | China Longyuan Power Group                         | 3.069.865,18               | 0,36                         | 553.626,00         | Infosys                                      | 12.157.122,89              | 1,44                         |
| 813.000,00  | China Merchants Bank                               | 4.187.429,98               | 0,50                         | 34.386,00          | InterGlobe Aviation                          | 1.829.173,94               | 0,22                         |
| 2.001.000,00  | CMOC Group   | 1.352.705,99               | 0,16                         | 53.162,00          | Lupin  | 1.462.775,82               | 0,17                         |
| 1.180.950,00  | COSCO SHIPPING Holdings                            | 1.946.428,71               | 0,23                         | 216.162,00         | Mahindra & Mahindra                          | 7.592.480,77               | 0,90                         |
| 3.598.720,00  | CSPC Pharmaceutical Group                          | 2.214.996,15               | 0,26                         | 44.455,00          | Mankind Pharma                               | 1.495.649,73               | 0,18                         |
| 305.500,00  | ENN Energy Holdings                                | 2.197.006,86               | 0,26                         | 4.121.496,00       | NMDC   | 3.173.427,36               | 0,38                         |
| 316.000,00  | Fuyao Glass Industry Group                         | 2.276.586,70               | 0,27                         | 1.155.426,00       | Petronet LNG                                 | 4.672.245,77               | 0,55                         |
| 1.298.000,00  | Geely Automobile Holdings                          | 2.476.965,27               | 0,29                         | 44.355,00          | PI Industries                                | 1.909.471,38               | 0,23                         |
| 1.352.000,00  | Genscript Biotech                                  | 1.713.045,16               | 0,20                         | 23.106,00          | Pidilite Industries                          | 783.818,03                 | 0,09                         |
| 109.800,00  | Giant Biogene Holding                              | 705.504,69                 | 0,08                         | 2.155.240,00       | Punjab National Bank                         | 2.587.383,07               | 0,31                         |
| 170.000,00  | Haidilao International Holding                     | 348.051,15                 | 0,04                         | 441.275,00         | REC  | 2.580.734,90               | 0,31                         |
| 6.617.000,00  | Industrial & Commercial Bank of China              | 4.439.109,72               | 0,53                         | 583.820,00         | Reliance Industries                          | 8.288.435,20               | 0,98                         |
| 79.000,00   | Innovato Biologics                                 | 372.310,43                 | 0,04                         | 149.494,00         | Shriram Finance                              | 5.044.874,10               | 0,60                         |
| 841.000,00  | JD Health International                            | 3.042.981,68               | 0,36                         | 475.653,00         | State Bank of India                          | 4.416.584,40               | 0,52                         |
| 994.200,00  | JD Logistics                                       | 1.638.629,43               | 0,19                         | 107.548,00         | Sun Pharmaceutical Industries                | 2.369.633,03               | 0,28                         |
| 174.580,00  | JD.com   | 3.057.246,24               | 0,36                         | 43.434,00          | Supreme Industries                           | 2.384.706,76               | 0,28                         |
| 1.854.000,00  | Jiangsu Expressway                                 | 2.048.302,24               | 0,24                         | 178.190,00         | Tata Consultancy Services                    | 8.522.607,78               | 1,01                         |
| 239.000,00  | Kingsoft   | 1.035.571,26               | 0,12                         | 113.549,00         | Tata Motors                                  | 981.656,48                 | 0,12                         |
| 216.500,00  | Kuaishou Technology                                | 1.152.737,54               | 0,14                         | 82.124,00          | Zydzus Lifesciences                          | 932.091,99                 | 0,11                         |
| 147.800,00  | Li Auto  | 1.788.002,99               | 0,21                         |                    |  | <b>143.169.866,64</b>      | <b>16,99</b>                 |
| 246.500,00  | Li Ning  | 522.448,85                 | 0,06                         | <b>KRW</b>         |  |                            |                              |
|   |  |                            |                              | 17.129,00          | Celltrion                                    | 2.181.630,61               | 0,26                         |
|   |  |                            |                              | 26.983,00          | Coway  | 1.226.208,40               | 0,15                         |
|   |  |                            |                              | 24.671,00          | DB Insurance                                 | 1.722.772,00               | 0,20                         |
|   |  |                            |                              | 67.953,00          | Hana Financial Group                         | 2.621.832,29               | 0,31                         |
|   |  |                            |                              | 24.902,00          | Hankook Tire & Technology                    | 649.551,20                 | 0,08                         |
|   |  |                            |                              | 3.176,00           | Hanmi Pharm                                  | 605.147,57                 | 0,07                         |
|   |  |                            |                              | 12.606,00          | Hanwha Aerospace                             | 2.795.814,96               | 0,33                         |
|   |  |                            |                              | 30.515,00          | HD Hyundai                                   | 1.641.672,38               | 0,19                         |
|   |  |                            |                              | 37.233,00          | HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | 5.766.480,32               | 0,68                         |

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

# Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                              | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                    | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 46.891,00          | HMM                                       | 562.507,26                 | 0,07                         | 38.260,00          | Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group     | 2.856.257,72               | 0,34                         |
| 6.165,00           | Hyundai Motor                             | 887.803,55                 | 0,11                         | 234.914,00         | Ethihad Etisalat                                | 3.339.831,63               | 0,40                         |
| 4.697,00           | Hyundai Motor                             | 486.881,23                 | 0,06                         | 9.116,00           | Nahdi Medical                                   | 285.421,09                 | 0,03                         |
| 4.655,00           | Hyundai Motor                             | 493.278,54                 | 0,06                         | 208.851,00         | Riyad Bank                                      | 1.590.292,49               | 0,19                         |
| 84.611,00          | KakaoBank                                 | 1.209.837,01               | 0,14                         | 60.113,00          | SABIC Agri-Nutrients                            | 1.776.502,40               | 0,21                         |
| 90.087,00          | KB Financial Group                        | 5.072.996,84               | 0,60                         | 357.859,00         | Sahara International Petrochemical              | 2.370.482,41               | 0,28                         |
| 29.233,00          | Kia                                       | 1.999.635,30               | 0,24                         | 325.278,00         | Saudi Awwal Bank                                | 2.914.165,26               | 0,35                         |
| 26.453,00          | Korea Aerospace Industries                | 986.495,74                 | 0,12                         | 137.691,00         | Saudi National Bank/The                         | 1.224.408,79               | 0,15                         |
| 7.119,00           | Korea Investment Holdings                 | 344.791,43                 | 0,04                         |                    |   | <b>22.229.533,56</b>       | <b>2,64</b>                  |
| 4.672,00           | Krafton                                   | 991.746,76                 | 0,12                         |                    | <b>THB</b>                                      |                            |                              |
| 2.173,00           | LG Chem                                   | 369.018,10                 | 0,04                         | 572.100,00         | Advanced Info Service                           | 4.815.741,31               | 0,57                         |
| 6.153,00           | LG Chem                                   | 663.720,68                 | 0,08                         | 2.111.500,00       | Bangkok Dusit Medical Services                  | 1.517.282,59               | 0,18                         |
| 11.195,00          | LG Electronics                            | 634.977,75                 | 0,08                         | 330.100,00         | Central Pattana                                 | 551.860,98                 | 0,07                         |
| 4.437,00           | LG H&H                                    | 919.257,55                 | 0,11                         | 1.959.300,00       | CP ALL  | 3.203.724,15               | 0,38                         |
| 2.671,00           | LG Innotek                                | 293.925,21                 | 0,03                         | 1.918.900,00       | Minor International                             | 1.463.305,47               | 0,17                         |
| 8.802,00           | LG  | 430.488,74                 | 0,05                         | 4.779.400,00       | PTT   | 4.450.680,45               | 0,53                         |
| 99.726,00          | Mirae Asset Securities                    | 543.966,16                 | 0,06                         |                    |   | <b>16.002.594,95</b>       | <b>1,90</b>                  |
| 17.669,00          | Orion Corp/Republic of Korea              | 1.229.022,59               | 0,15                         |                    | <b>TRY</b>                                      |                            |                              |
| 21.678,00          | Samsung C&T                               | 1.690.476,11               | 0,20                         | 151.815,00         | BIM Birlesik Magazalar                          | 2.279.398,16               | 0,27                         |
| 93.473,00          | Samsung E&A                               | 1.050.829,16               | 0,12                         | 755.485,00         | KOC Holding                                     | 3.823.753,30               | 0,45                         |
| 535.828,00         | Samsung Electronics                       | 19.363.549,64              | 2,30                         | 385.237,00         | Turkcell Iletisim Hizmetleri                    | 1.010.850,56               | 0,12                         |
| 205.328,00         | Samsung Electronics                       | 6.164.791,36               | 0,73                         | 217.237,00         | Turkiye Petrol Rafinerileri                     | 871.619,99                 | 0,10                         |
| 12.117,00          | Samsung Fire & Marine Insurance           | 2.950.748,57               | 0,35                         |                    |   | <b>7.985.622,01</b>        | <b>0,95</b>                  |
| 53.500,00          | Samsung Life Insurance                    | 3.445.165,23               | 0,41                         |                    | <b>TWD</b>                                      |                            |                              |
| 125.149,00         | Shinhan Financial Group                   | 4.050.775,97               | 0,48                         | 309.000,00         | Accton Technology                               | 7.285.668,53               | 0,86                         |
| 73.434,00          | SK Hynix                                  | 8.674.505,04               | 1,03                         | 70.000,00          | Catcher Technology                              | 414.220,13                 | 0,05                         |
|                    |   | <b>84.722.301,25</b>       | <b>10,06</b>                 | 783.800,00         | Chailease Holding                               | 2.701.563,24               | 0,32                         |
|                    | <b>KWD</b>                                |                            |                              | 5.031.000,00       | CTBC Financial Holding                          | 6.000.155,56               | 0,71                         |
| 1.423.759,00       | National Bank of Kuwait SAKP              | 4.139.156,59               | 0,49                         | 312.000,00         | Delta Electronics                               | 4.096.936,05               | 0,49                         |
|                    |   | <b>4.139.156,59</b>        | <b>0,49</b>                  | 2.053.000,00       | Eva Airways                                     | 2.777.243,82               | 0,33                         |
|                    | <b>MXN</b>                                |                            |                              | 213.600,00         | Evergreen Marine Corp Taiwan                    | 1.465.936,65               | 0,17                         |
| 1.275.700,00       | America Movil                             | 915.719,92                 | 0,11                         | 1.660.000,00       | Far Eastern New Century                         | 1.600.024,40               | 0,19                         |
| 473.300,00         | Arca Continental                          | 3.947.686,63               | 0,47                         | 533.000,00         | Far EasTone Telecommunications                  | 1.453.436,84               | 0,17                         |
| 428.065,00         | Coca-Cola Femsa                           | 3.324.449,91               | 0,39                         | 344.872,00         | Feng TAY Enterprise                             | 1.399.075,05               | 0,17                         |
| 2.128.500,00       | Fibra Uno Administracion                  | 2.127.524,54               | 0,25                         | 2.869.000,00       | Fubon Financial Holding                         | 7.902.231,24               | 0,94                         |
| 26.175,00          | Grupo Aeroportuario del Sureste           | 676.778,34                 | 0,08                         | 1.470.240,00       | Hon Hai Precision Industry                      | 8.251.587,18               | 0,98                         |
| 376.800,00         | Grupo Financiero Banorte                  | 2.441.170,31               | 0,29                         | 20.000,00          | Largan Precision                                | 1.631.868,72               | 0,19                         |
| 1.289.800,00       | Grupo Financiero Inbursa                  | 2.684.192,67               | 0,32                         | 180.000,00         | MediaTek  | 7.768.915,19               | 0,92                         |
| 232.900,00         | Kimberly-Clark de Mexico                  | 325.371,28                 | 0,04                         | 2.456.000,00       | Mega Financial Holding                          | 2.899.150,51               | 0,34                         |
|                    |   | <b>16.442.893,60</b>       | <b>1,95</b>                  | 330.000,00         | Quanta Computer                                 | 2.888.865,16               | 0,34                         |
|                    | <b>MYR</b>                                |                            |                              | 123.000,00         | Realtek Semiconductor                           | 2.131.007,03               | 0,25                         |
| 817.500,00         | CIMB Group Holdings                       | 1.499.161,36               | 0,18                         | 3.715.465,00       | SinoPac Financial Holdings                      | 2.595.255,33               | 0,31                         |
| 157.300,00         | Hong Leong Bank                           | 723.266,91                 | 0,09                         | 2.544.000,00       | Taiwan Semiconductor Manufacturing              | 83.417.468,62              | 9,90                         |
| 177.000,00         | Malayan Banking                           | 405.340,49                 | 0,05                         | 522.000,00         | Uni-President Enterprises                       | 1.288.102,61               | 0,15                         |
| 1.511.200,00       | Petronas Chemicals Group                  | 1.747.266,91               | 0,21                         | 1.692.000,00       | United Microelectronics                         | 2.221.799,94               | 0,26                         |
| 130.200,00         | Petronas Gas                              | 514.801,74                 | 0,06                         | 37.000,00          | Voltronic Power Technology                      | 2.099.162,71               | 0,25                         |
| 1.927.400,00       | Press Metal Aluminium Holdings            | 2.112.101,08               | 0,25                         | 873.000,00         | Walsin Lihwa                                    | 631.093,96                 | 0,07                         |
| 2.293.404,00       | RHB Bank                                  | 3.323.550,92               | 0,39                         | 324.000,00         | Wistron   | 1.027.802,77               | 0,12                         |
| 795.000,00         | Telekom Malaysia                          | 1.182.321,37               | 0,14                         | 25.000,00          | Wiwynn  | 1.997.895,35               | 0,24                         |
| 2.229.800,00       | YTL Corp                                  | 1.331.447,17               | 0,16                         | 67.546,00          | Yageo   | 1.114.623,86               | 0,13                         |
| 1.191.000,00       | YTL Power International                   | 1.177.282,79               | 0,14                         | 3.662.420,00       | Yuanta Financial Holding                        | 3.798.205,86               | 0,45                         |
|                    |   | <b>14.016.540,74</b>       | <b>1,66</b>                  |                    |   | <b>162.859.296,31</b>      | <b>19,33</b>                 |
|                    | <b>PHP</b>                                |                            |                              |                    | <b>USD</b>                                      |                            |                              |
| 1.977.188,00       | BDO Unibank                               | 4.922.034,26               | 0,58                         | 146.020,00         | Alibaba Group Holding ADR                       | 12.410.239,80              | 1,47                         |
| 400.690,00         | International Container Terminal Services | 2.673.806,55               | 0,32                         | 30.449,00          | Baidu ADR                                       | 2.590.144,19               | 0,31                         |
|                    |   |                            |                              | 1.525.234,00       | Commercial International Bank - Egypt (CIB) GDR | 2.260.396,79               | 0,27                         |
| 63.410,00          | Manila Electric                           | 534.948,22                 | 0,06                         | 42.916,00          | H World Group ADR                               | 1.440.690,12               | 0,17                         |
| 20.250,00          | PLDT                                      | 453.345,15                 | 0,05                         | 65.240,00          | JD.com ADR                                      | 2.282.095,20               | 0,27                         |
|                    |   | <b>8.584.134,18</b>        | <b>1,02</b>                  | 103.023,00         | Kanzhun ADR                                     | 1.434.080,16               | 0,17                         |
|                    | <b>PLN</b>                                |                            |                              | 46.623,00          | Legend Biotech ADR                              | 1.517.112,42               | 0,18                         |
| 53.932,00          | KGHM Polska Miedz                         | 1.507.798,90               | 0,18                         | 58.434,00          | MINISO Group Holding ADR                        | 1.410.596,76               | 0,17                         |
| 84.409,00          | ORLEN                                     | 968.567,32                 | 0,11                         | 70.659,00          | NetEase ADR                                     | 6.308.435,52               | 0,75                         |
| 208.620,00         | Powszechny Zaklad Ubezpieczen             | 2.324.874,99               | 0,28                         | 84.122,00          | PDD Holdings ADR                                | 8.176.658,40               | 0,97                         |
| 33.320,00          | Santander Bank Polska                     | 3.706.722,42               | 0,44                         | 3.531,00           | Polyus PJSC GDR                                 | 3,53                       | 0,00                         |
|                    |   | <b>8.507.963,63</b>        | <b>1,01</b>                  | 19.541,00          | Southern Copper                                 | 1.792.691,34               | 0,21                         |
|                    | <b>QAR</b>                                |                            |                              | 316.843,00         | Tencent Music Entertainment ADR                 | 3.634.189,21               | 0,43                         |
| 809.092,00         | Commercial Bank PSQC/The                  | 966.643,83                 | 0,11                         | 62.826,00          | Trip.com Group ADR                              | 4.380.856,98               | 0,52                         |
| 1.084.241,00       | Mesaieed Petrochemical Holding            | 445.190,96                 | 0,05                         | 83.839,00          | Vipshop Holdings ADR                            | 1.121.765,82               | 0,13                         |
| 256.429,00         | Ooredoo QPSC                              | 813.445,47                 | 0,10                         | 45.348,00          | Yum China Holdings                              | 2.197.564,08               | 0,26                         |
| 192.864,00         | Qatar Fuel QSC                            | 794.550,95                 | 0,09                         |                    |   | <b>52.957.520,32</b>       | <b>6,29</b>                  |
| 903.140,00         | Qatar Gas Transport                       | 1.029.148,00               | 0,12                         |                    | <b>ZAR</b>                                      |                            |                              |
| 68.694,00          | Qatar National Bank QPSC                  | 326.206,88                 | 0,04                         | 56.953,00          | Absa Group                                      | 572.964,77                 | 0,07                         |
|                    |   | <b>4.375.186,09</b>        | <b>0,52</b>                  | 73.822,00          | Anglogold Ashanti                               | 1.647.773,19               | 0,20                         |
|                    | <b>SAR</b>                                |                            |                              | 35.652,00          | Bid   | 813.874,03                 | 0,10                         |
| 34.300,00          | Al Rajhi Bank                             | 863.892,44                 | 0,10                         |                    |   |                            |                              |
| 48.963,00          | Almarai Co JSC                            | 745.655,91                 | 0,09                         |                    |   |                            |                              |
| 341.973,00         | Arab National Bank                        | 1.919.273,39               | 0,23                         |                    |   |                            |                              |
| 555.658,00         | Banque Saudi Fransi                       | 2.343.350,03               | 0,28                         |                    |   |                            |                              |

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



# Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal | Marktwert<br>(Anmerkung 2)  | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---------------------------------|---|------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 389.249,00                      | FirstRand   | 1.567.624,31                 | 0,19                            |                            |                              |
| 150.471,00                      | Gold Fields   | 1.971.310,71                 | 0,23                            |                            |                              |
| 14.449,00                       | Naspers   | 3.196.970,28                 | 0,38                            |                            |                              |
| 148.272,00                      | Nedbank Group   | 2.214.577,78                 | 0,26                            |                            |                              |
| 692.976,00                      | NEPI Rockcastle   | 5.081.609,68                 | 0,60                            |                            |                              |
| 601.023,00                      | Old Mutual  | 398.637,30                   | 0,05                            |                            |                              |
| 117.669,00                      | Standard Bank Group   | 1.383.486,11                 | 0,16                            |                            |                              |
|                                 |   | <b>18.848.828,16</b>         | <b>2,24</b>                     |                            |                              |
|                                 | <b>Summe Aktien</b>   | <b>788.433.764,83</b>        | <b>93,59</b>                    |                            |                              |
|                                 | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>   | <b>788.433.764,83</b>        | <b>93,59</b>                    |                            |                              |
|                                 | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>       |                              |                                 |                            |                              |
|                                 | <b>Aktien</b>   |                              |                                 |                            |                              |
|                                 | <b>AED</b>  |                              |                                 |                            |                              |
| 1.225.773,00                    | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC  | 3.477.370,21                 | 0,41                            |                            |                              |
| 298.911,00                      | Abu Dhabi Islamic Bank PJSC   | 1.124.664,79                 | 0,13                            |                            |                              |
| 2.766.948,00                    | Aldar Properties PJSC   | 5.785.426,45                 | 0,69                            |                            |                              |
| 2.320.144,00                    | Dubai Islamic Bank PJSC   | 4.478.518,11                 | 0,53                            |                            |                              |
| 574.504,00                      | First Abu Dhabi Bank PJSC   | 2.149.081,81                 | 0,26                            |                            |                              |
|                                 |   | <b>17.015.061,37</b>         | <b>2,02</b>                     |                            |                              |
|                                 | <b>CNY</b>  |                              |                                 |                            |                              |
| 135.900,00                      | Anhui Yingjia Distillery  | 1.004.273,86                 | 0,12                            |                            |                              |
| 1.319.600,00                    | Chifeng Jilong Gold Mining  | 2.822.064,73                 | 0,33                            |                            |                              |
| 368.990,00                      | China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical   | 2.241.465,44                 | 0,27                            |                            |                              |
| 164.050,00                      | Chongqing Zhifei Biological Products  | 591.090,18                   | 0,07                            |                            |                              |
| 79.818,00                       | Contemporary Ampere Technology  | 2.908.735,56                 | 0,35                            |                            |                              |
| 355.700,00                      | Guangdong Haid Group  | 2.390.257,22                 | 0,28                            |                            |                              |
| 1.198.213,00                    | Jinduicheng Molybdenum  | 1.651.405,66                 | 0,20                            |                            |                              |
| 11.454,00                       | Kweichow Moutai   | 2.391.464,33                 | 0,28                            |                            |                              |
| 64.571,00                       | Luzhou Laojiao  | 1.107.550,67                 | 0,13                            |                            |                              |
| 86.384,00                       | Ningbo Deye Technology  | 1.003.577,52                 | 0,12                            |                            |                              |
| 49.940,00                       | Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory   | 1.260.327,76                 | 0,15                            |                            |                              |
| 28.800,00                       | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics  | 1.006.130,77                 | 0,12                            |                            |                              |
| 302.540,00                      | Sungrow Power Supply  | 3.060.112,78                 | 0,36                            |                            |                              |
| 141.700,00                      | Will Semiconductor Co Ltd Shanghai  | 2.026.906,46                 | 0,24                            |                            |                              |
| 330.321,00                      | Yifeng Pharmacy Chain   | 1.091.981,47                 | 0,13                            |                            |                              |
| 717.300,00                      | YTO Express Group   | 1.394.456,55                 | 0,17                            |                            |                              |
| 789.300,00                      | Zhejiang NHU  | 2.375.712,71                 | 0,28                            |                            |                              |
|                                 |   | <b>30.327.513,67</b>         | <b>3,60</b>                     |                            |                              |
|                                 | <b>TWD</b>  |                              |                                 |                            |                              |
| 592.041,00                      | Vanguard International Semiconductor  | 1.804.050,57                 | 0,21                            |                            |                              |
|                                 |   | <b>1.804.050,57</b>          | <b>0,21</b>                     |                            |                              |
|                                 | <b>USD</b>  |                              |                                 |                            |                              |
| 75.257,00                       | LUKOIL PJSC ADR   | 75,26                        | 0,00                            |                            |                              |
|                                 |   | <b>75,26</b>                 | <b>0,00</b>                     |                            |                              |
|                                 | <b>Summe Aktien</b>   | <b>49.146.700,87</b>         | <b>5,83</b>                     |                            |                              |
|                                 | <b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> | <b>49.146.700,87</b>         | <b>5,83</b>                     |                            |                              |
|                                 | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>   |                              |                                 |                            |                              |
|                                 | <b>Aktien</b>   |                              |                                 |                            |                              |
|                                 | <b>USD</b>  |                              |                                 |                            |                              |
| 226.622,00                      | Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC  | 226,62                       | 0,00                            |                            |                              |
| 387,00                          | PJSC PHOSAGRO-REGS-GDR USD  | 0,39                         | 0,00                            |                            |                              |
| 60.085,00                       | PhosAgro PJSC GDR   | 60,09                        | 0,00                            |                            |                              |
| 21.719,00                       | Severstal PAO GDR   | 21,72                        | 0,00                            |                            |                              |
| 768.693,00                      | Surgutneftegas PJSC   | 768,69                       | 0,00                            |                            |                              |
| 90.743,00                       | Tatneft PJSC  | 90,74                        | 0,00                            |                            |                              |
| 17.627,00                       | TCS Group Holding GDR   | 17,63                        | 0,00                            |                            |                              |
|                                 |   | <b>1.185,88</b>              | <b>0,00</b>                     |                            |                              |
|                                 | <b>Summe Aktien</b>   | <b>1.185,88</b>              | <b>0,00</b>                     |                            |                              |
|                                 | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                                     | <b>1.185,88</b>              | <b>0,00</b>                     |                            |                              |
|                                 | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>837.581.651,58</b>        | <b>99,42</b>                    |                            |                              |
|                                 | <b>Bankguthaben</b>   | <b>8.218.466,82</b>          | <b>0,98</b>                     |                            |                              |
|                                 | <b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>  | <b>(3.336.833,64)</b>        | <b>(0,40)</b>                   |                            |                              |
|                                 | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>842.463.284,76</b>        | <b>100,00</b>                   |                            |                              |

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

# Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund

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

| Land  |              |  |              |
|---|--------------|--|--------------|
| Taiwan, Provinz Chinas                              | 19,22        | Unterhaltungselektronik                        | 0,48         |
| Kaimaninseln  | 17,27        | Schifffahrt                                    | 0,47         |
| Indien  | 16,99        | Mehrsparversicherungen                         | 0,47         |
| Republik Korea                                      | 10,06        | Produkte für den persönlichen Gebrauch         | 0,47         |
| China   | 9,85         | Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft  | 0,44         |
| Brasilien   | 5,14         | Filme und Entertainment                        | 0,43         |
| Saudi-Arabien                                       | 2,64         | Kupfer   | 0,39         |
| Vereinigte Arabische Emirate                        | 2,02         | Luftfracht und Logistik                        | 0,36         |
| Mexiko  | 1,95         | Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe       | 0,36         |
| Thailand  | 1,90         | Straßen- und Schienennetze                     | 0,36         |
| Malaysia  | 1,66         | Papierverpackungen                             | 0,34         |
| Südafrika   | 1,44         | Schifffahrt: Häfen und Dienstleistungen        | 0,32         |
| Indonesien  | 1,40         | Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen | 0,31         |
| Philippinen   | 1,02         | Mehrspar-Versorger                             | 0,30         |
| Polen   | 1,01         | Spezialgeschäfte                               | 0,30         |
| Türkei  | 0,95         | Spezialchemikalien                             | 0,28         |
| Ungarn  | 0,89         | Autoteile und -zubehör                         | 0,27         |
| Griechenland  | 0,72         | Wasserversorger                                | 0,27         |
| Niederlande   | 0,60         | Immobilien: Verschiedene REITs                 | 0,25         |
| Katar   | 0,52         | Verschiedene Support-Leistungen                | 0,21         |
| Kuwait  | 0,49         | Schuhe   | 0,17         |
| USA   | 0,47         | Brauereien                                     | 0,16         |
| Ägypten   | 0,27         | Öl- und Gaserschließung und Produktion         | 0,16         |
| Hongkong  | 0,26         | Haushaltsgeräte                                | 0,15         |
| Vereinigtes Königreich                              | 0,20         | Bau- und Ingenieurwesen                        | 0,12         |
| Chile   | 0,18         | Gesundheitswesen: Ausstattung                  | 0,12         |
| Tschechische Republik                               | 0,16         | Industriemaschinen                             | 0,12         |
| Kolumbien   | 0,10         | Lebensmittelvertriebsunternehmen               | 0,10         |
| Bermuda   | 0,03         | Verschiedene Chemikalien                       | 0,09         |
| <b>Summe</b>  | <b>99,42</b> | Flughafendienste                               | 0,08         |
| <b>Sektor</b>                                       |              | Großmärkte                                     | 0,08         |
| Verschiedene Banken                                 | 18,21        | Papierprodukte                                 | 0,08         |
| Halbleiter  | 12,82        | Reifen und Gummi                               | 0,08         |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen             | 5,36         | Casinos und Glücksspiel                        | 0,06         |
| Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie    | 5,01         | Verschiedene Kapitalmärkte                     | 0,06         |
| Broadline Retail                                    | 4,34         | Haushaltsprodukte                              | 0,04         |
| IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen           | 3,29         | Investmentbanken und Broker                    | 0,04         |
| Automobilhersteller                                 | 2,73         | <b>Summe</b>                                   | <b>99,42</b> |
| Lebens- und Krankenversicherung                     | 2,12         |  |              |
| Öl- und Gasraffinerien und -marketing               | 1,99         |  |              |
| Pharmazeutika                                       | 1,97         |  |              |
| Restaurants   | 1,87         |  |              |
| Elektrische Komponenten und Ausrüstung              | 1,62         |  |              |
| Integrierte Öl- und Gasunternehmen                  | 1,52         |  |              |
| Drahtlose Telekommunikationsdienste                 | 1,46         |  |              |
| Motorradhersteller                                  | 1,20         |  |              |
| Interaktives Home Entertainment                     | 1,14         |  |              |
| Alkoholfreie Getränke                               | 1,14         |  |              |
| Elektronische Komponenten                           | 1,09         |  |              |
| Integrierte Telekommunikationsdienste               | 1,04         |  |              |
| Stahl   | 1,02         |  |              |
| Aluminium   | 0,98         |  |              |
| Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte   | 0,98         |  |              |
| Rohstoffchemikalien                                 | 0,95         |  |              |
| Luftfahrt und Verteidigung                          | 0,94         |  |              |
| Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien         | 0,90         |  |              |
| Industriekonglomerate                               | 0,90         |  |              |
| Kommunikationsanlagen                               | 0,86         |  |              |
| Öl- und Gaslagerung und Transport                   | 0,85         |  |              |
| Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                 | 0,81         |  |              |
| Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW | 0,78         |  |              |
| Stromversorger                                      | 0,76         |  |              |
| Gold  | 0,76         |  |              |
| Gasversorger  | 0,74         |  |              |
| Lebensmitteleinzelhandel                            | 0,72         |  |              |
| Verschiedene Immobilienaktivitäten                  | 0,69         |  |              |
| Brennereien und Winzereien                          | 0,68         |  |              |
| Immobilien: REOC                                    | 0,67         |  |              |
| Erneuerbare Elektrizität                            | 0,65         |  |              |
| Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen        | 0,64         |  |              |
| Spezialfinanzdienstleister                          | 0,63         |  |              |
| Konsumfinanzierungen                                | 0,60         |  |              |
| Fluggesellschaften                                  | 0,55         |  |              |
| Biotechnologie                                      | 0,55         |  |              |
| Arzneimittel-Einzelhandel                           | 0,55         |  |              |
| Sach- und Unfallversicherung                        | 0,55         |  |              |
| Gesundheitswesen: Einrichtungen                     | 0,52         |  |              |
| Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter              | 0,48         |  |              |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                           | Fälligkeit | Währung    | Erworbene/<br>Verkaufte<br>Kontrakte | Verpflichtung in<br>Währung | Nicht realisierte(r)<br>Wertzuwachs/(-minderung)<br>vom 30.12.2024 bis 31.12.2024<br>in der Basiswährung des<br>Teilfonds<br>(USD) | Bereits verbuchter, nicht<br>realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) vom<br>Kontraktabschluss bis zum<br>30.12.2024 in der Basiswährung<br>des Teilfonds (USD) |                     |
|--|------------|------------|--------------------------------------|-----------------------------|--|--|---------------------|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b> |            |            |                                      |                             |  |  |                     |
| MSCI EmgMkt                            | 3/2025     | 24.03.2025 | USD                                  | 162,00                      | 8.726.130,00   | 2.430,00   | (210.266,93)        |
|  |            |            |                                      |                             |  | <b>2.430,00</b>  | <b>(210.266,93)</b> |

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



# Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal                 | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|----------------------------|------------------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 116.509,00 Powszechny Zakład Ubezpieczeń        | 1.298.383,95               | 0,09                         | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>       |                            |                              |
| 51.763,00 Santander Bank Polska                 | 5.758.435,55               | 0,41                         | <b>Aktien</b>   |                            |                              |
| <b>THB</b>                                      | <b>28.046.664,51</b>       | <b>2,01</b>                  | <b>AED</b>  |                            |                              |
| 1.907.400,00 Advanced Info Service              | 16.055.838,10              | 1,15                         | 4.432.101,00 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC   | 12.573.336,17              | 0,90                         |
| 14.695.400,00 Bangkok Dusit Medical Services    | 10.559.826,95              | 0,76                         | 755.174,00 Abu Dhabi Islamic Bank PJSC  | 2.841.372,89               | 0,20                         |
| 852.900,00 Bumrungrad Hospital                  | 4.990.571,93               | 0,36                         | 6.478.438,00 Aldar Properties PJSC  | 13.545.800,86              | 0,97                         |
| 6.533.900,00 Minor International                | 4.982.589,82               | 0,36                         |   | <b>28.960.509,92</b>       | <b>2,07</b>                  |
|   | <b>36.588.826,80</b>       | <b>2,62</b>                  | <b>CNY</b>  |                            |                              |
| <b>TRY</b>                                      |                            |                              | 469.290,00 China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical  | 2.850.747,49               | 0,20                         |
| 1.254.764,00 Coca-Cola Icecek                   | 2.123.426,30               | 0,15                         | 431.252,00 Contemporary Amperex Technology  | 15.715.728,60              | 1,13                         |
| 3.614.844,00 Turkcell Iletisim Hizmetleri       | 9.485.244,36               | 0,68                         | 2.299.010,00 Sany Heavy Industry  | 5.190.627,09               | 0,37                         |
|   | <b>11.608.670,66</b>       | <b>0,83</b>                  | 94.800,00 Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics  | 3.311.847,11               | 0,24                         |
| <b>TWD</b>                                      |                            |                              | 1.025.300,00 Sungrow Power Supply   | 10.370.640,68              | 0,74                         |
| 662.500,00 Accton Technology                    | 15.620.567,65              | 1,12                         | 159.000,00 Will Semiconductor Co Ltd Shanghai   | 2.274.369,28               | 0,16                         |
| 413.594,00 Advantech                            | 4.371.282,80               | 0,31                         | 275.100,00 WuXi AppTec  | 2.074.391,75               | 0,15                         |
| 1.179.000,00 Catcher Technology                 | 6.976.650,55               | 0,50                         | 661.849,00 Yifeng Pharmacy Chain  | 2.187.953,06               | 0,16                         |
| 649.634,00 Chailease Holding                    | 2.239.126,48               | 0,16                         | 3.789.199,00 Zhejiang NHU   | 11.405.103,54              | 0,82                         |
| 6.366.000,00 CTBC Financial Holding             | 7.592.325,64               | 0,54                         |   | <b>55.381.408,60</b>       | <b>3,97</b>                  |
| 993.000,00 Delta Electronics                    | 13.039.286,86              | 0,93                         | <b>TWD</b>  |                            |                              |
| 2.624.500,00 Far EasTone Telecommunications     | 7.156.744,80               | 0,51                         | 1.109.426,00 Vanguard International Semiconductor   | 3.380.611,49               | 0,24                         |
| 5.766.000,00 Fubon Financial Holding            | 15.881.584,29              | 1,14                         |   | <b>3.380.611,49</b>        | <b>0,24</b>                  |
| 62.000,00 Largan Precision                      | 5.058.793,03               | 0,36                         | <b>Summe Aktien</b>   | <b>87.722.530,01</b>       | <b>6,28</b>                  |
| 538.000,00 MediaTek                             | 23.220.424,29              | 1,66                         | <b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> | <b>87.722.530,01</b>       | <b>6,28</b>                  |
| 810.000,00 Quanta Computer                      | 7.090.850,86               | 0,51                         |   |                            |                              |
| 162.000,00 Realtek Semiconductor                | 2.806.692,19               | 0,20                         | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>   |                            |                              |
| 1.360.000,00 Taiwan High Speed Rail             | 1.153.227,90               | 0,08                         | <b>Aktien</b>   |                            |                              |
| 3.910.500,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing | 128.224.847,11             | 9,18                         | <b>USD</b>  |                            |                              |
| 3.277.000,00 Uni-President Enterprises          | 8.086.421,94               | 0,58                         | 49.458,00 Baidu ADR   | 4.207.144,77               | 0,30                         |
| 3.085.000,00 United Microelectronics            | 4.050.976,83               | 0,29                         | 4.178.155,00 Commercial International Bank - Egypt (CIB) GDR  | 6.192.025,71               | 0,44                         |
| 59.000,00 Voltronic Power Technology            | 3.347.313,52               | 0,24                         | 175.671,00 H World Group ADR  | 5.897.275,47               | 0,42                         |
| 579.000,00 Wistron                              | 1.836.721,62               | 0,13                         | 28.829,00 HDFC Bank ADR   | 1.837.560,46               | 0,13                         |
| 53.000,00 Wiwynn                                | 4.235.538,14               | 0,30                         | 123.937,00 ICICI Bank ADR   | 3.715.011,58               | 0,27                         |
| 167.455,00 Yageo                                | 2.763.292,26               | 0,20                         | 145.443,00 Infosys ADR  | 3.208.472,58               | 0,23                         |
| 6.076.000,00 Yuanta Financial Holding           | 6.301.270,42               | 0,45                         | 109.666,00 JD.com ADR   | 3.836.116,68               | 0,27                         |
|   | <b>271.053.939,18</b>      | <b>19,41</b>                 | 90.070,00 Kanzhun ADR   | 1.253.774,40               | 0,09                         |
|   |                            |                              | 121.957,00 Legend Biotech ADR   | 3.968.480,78               | 0,28                         |
|   |                            |                              | 153.247,00 MINISO Group Holding ADR   | 3.699.382,58               | 0,26                         |
|   |                            |                              | 50.952,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR  | 10.180.719,12              | 0,73                         |
|   |                            |                              | 416.279,00 Tencent Music Entertainment ADR  | 4.774.720,13               | 0,34                         |
|   |                            |                              | 532.996,00 Vipshop Holdings ADR   | 7.131.486,48               | 0,51                         |
|   |                            |                              | 194,00 Wipro ADR  | 687,73                     | 0,00                         |
|   |                            |                              | 143.172,00 Yum China Holdings   | 6.938.115,12               | 0,50                         |
|   |                            |                              |   | <b>66.840.973,59</b>       | <b>4,79</b>                  |
| <b>ZAR</b>                                      |                            |                              | <b>Summe Aktien</b>   | <b>1.297.190.395,59</b>    | <b>92,91</b>                 |
| 32.672,00 Bid                                   | 745.845,74                 | 0,05                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>   | <b>1.297.190.395,59</b>    | <b>92,91</b>                 |
| 775.471,00 Gold Fields                          | 10.159.394,74              | 0,73                         |   |                            |                              |
| 18.442,00 Naspers                               | 4.080.457,19               | 0,29                         | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>1.384.913.711,88</b>    | <b>99,19</b>                 |
| 520.867,00 Nedbank Group                        | 7.779.624,50               | 0,56                         | <b>Bankguthaben</b>   | <b>10.952.115,13</b>       | <b>0,78</b>                  |
| 507.901,00 NEPI Rockcastle                      | 3.724.450,25               | 0,27                         | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>   | <b>337.548,15</b>          | <b>0,02</b>                  |
| 3.074.273,00 Old Mutual                         | 2.039.056,54               | 0,15                         | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>1.396.203.375,16</b>    | <b>100,00</b>                |
| 585.049,00 Standard Bank Group                  | 6.878.678,04               | 0,49                         |   |                            |                              |
|   | <b>35.407.507,00</b>       | <b>2,54</b>                  |   |                            |                              |

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

# Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Land   |              |  |              |
|--|--------------|--|--------------|
| Taiwan, Provinz Chinas                               | 20,22        | Biotechnologie                         | 0,28         |
| Indien   | 16,91        | Immobilien: REOC                       | 0,27         |
| Kaimaninseln   | 16,24        | Großmärkte                             | 0,26         |
| China  | 11,23        | Haushaltsprodukte                      | 0,25         |
| Republik Korea                                       | 9,89         | Gesundheitswesen: Ausstattung          | 0,24         |
| Brasilien  | 5,30         | Reifen und Gummi                       | 0,21         |
| Thailand   | 2,62         | Industriemaschinen                     | 0,19         |
| Südafrika  | 2,27         | Immobilien: Verschiedene REITs         | 0,17         |
| Mexiko   | 2,14         | Spezialfinanzdienstleister             | 0,16         |
| Vereinigte Arabische Emirate                         | 2,07         | Spezialgeschäfte                       | 0,16         |
| Polen  | 2,01         | Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter | 0,14         |
| Malaysia   | 1,82         | Haushaltsgeräte                        | 0,08         |
| Indonesien   | 1,19         | Lebensmittelvertriebsunternehmen       | 0,05         |
| Griechenland   | 0,97         | <b>Summe</b>                           | <b>99,19</b> |
| Türkei   | 0,83         |  |              |
| Philippinen  | 0,57         |  |              |
| USA  | 0,50         |  |              |
| Ägypten  | 0,44         |  |              |
| Kolumbien  | 0,41         |  |              |
| Chile  | 0,39         |  |              |
| Hongkong   | 0,34         |  |              |
| Ungarn   | 0,34         |  |              |
| Niederlande  | 0,27         |  |              |
| Bermuda  | 0,14         |  |              |
| Tschechische Republik                                | 0,07         |  |              |
| <b>Summe</b>   | <b>99,19</b> |  |              |
| <b>Sektor</b>  |              |  |              |
| Verschiedene Banken                                  | 18,51        |  |              |
| Halbleiter   | 13,21        |  |              |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen              | 5,43         |  |              |
| Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie     | 4,42         |  |              |
| Broadline Retail                                     | 4,09         |  |              |
| IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen            | 3,71         |  |              |
| Drahtlose Telekommunikationsdienste                  | 2,86         |  |              |
| Lebens- und Krankenversicherung                      | 2,73         |  |              |
| Pharmazeutika  | 2,36         |  |              |
| Automobilhersteller                                  | 2,23         |  |              |
| Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien          | 2,20         |  |              |
| Elektrische Komponenten und Ausrüstung               | 2,11         |  |              |
| Motorradhersteller                                   | 2,11         |  |              |
| Elektronische Komponenten                            | 1,96         |  |              |
| Restaurants  | 1,91         |  |              |
| Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                  | 1,47         |  |              |
| Stromversorger                                       | 1,36         |  |              |
| Aluminium  | 1,20         |  |              |
| Kommunikationsanlagen                                | 1,12         |  |              |
| Produkte für den persönlichen Gebrauch               | 1,12         |  |              |
| Gesundheitswesen: Einrichtungen                      | 1,11         |  |              |
| Verschiedene Immobilienaktivitäten                   | 1,10         |  |              |
| Interaktives Home Entertainment                      | 1,06         |  |              |
| Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe             | 0,95         |  |              |
| Alkoholfreie Getränke                                | 0,88         |  |              |
| Unterhaltungselektronik                              | 0,87         |  |              |
| Konsumfinanzierungen                                 | 0,84         |  |              |
| Spezialchemikalien                                   | 0,82         |  |              |
| Rohstoffchemikalien                                  | 0,75         |  |              |
| Arzneimittel-Einzelhandel                            | 0,73         |  |              |
| Gold   | 0,73         |  |              |
| Integrierte Telekommunikationsdienste                | 0,71         |  |              |
| Elektrische Anlagen                                  | 0,69         |  |              |
| Sach- und Unfallversicherung                         | 0,69         |  |              |
| Stahl  | 0,67         |  |              |
| Schifffahrt  | 0,66         |  |              |
| Papierverpackungen                                   | 0,66         |  |              |
| Flughafendienste                                     | 0,65         |  |              |
| Straßen- und Schienennetze                           | 0,64         |  |              |
| Kupfer   | 0,60         |  |              |
| Erneuerbare Elektrizität                             | 0,58         |  |              |
| Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW | 0,55         |  |              |
| Industriekonglomerate                                | 0,53         |  |              |
| Schienerverkehr                                      | 0,50         |  |              |
| Gasversorger   | 0,45         |  |              |
| Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen         | 0,45         |  |              |
| Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen       | 0,41         |  |              |
| Mehrsparversicherungen                               | 0,40         |  |              |
| Filme und Entertainment                              | 0,34         |  |              |
| Luftfracht und Logistik                              | 0,29         |  |              |
| Wasserversorger                                      | 0,29         |  |              |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced 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> |                   |                    |                    |  |            |
| 53.423,87   | NOK               | 4.809,87           | USD                | (98,45)  | 31.01.2025 |
| 106.441,00  | SEK               | 9.630,14           | USD                | 43,12  | 31.01.2025 |
| 286,39  | USD               | 3.219,94           | NOK                | 2,45   | 31.01.2025 |
| 587,32  | USD               | 6.435,06           | SEK                | 2,46   | 31.01.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>(50,42)</b>   |            |

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

# Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.12.2024 (in EUR)

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                                    | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---|----------------------------|------------------------------|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |   |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| <b>Anleihen</b>   |   |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| <b>EUR</b>  |   |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| 100.000,00  | 3M Co 1.5% 09-11-2026                           | 98.112,30                  | 0,05                         | 1.039.000,00       | Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028           | 1.129.280,79               | 0,52                         |
| 1.000.000,00  | Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030 | 1.101.085,63               | 0,51                         | 400.000,00         | Autoroutes du Sud de la Fran 1.375% 21-02-2031 | 362.388,40                 | 0,17                         |
| 100.000,00  | AbbVie Inc 2.125% 01-06-2029                    | 97.363,50                  | 0,05                         | 200.000,00         | Autoroutes du Sud de la Fran 1.375% 22-01-2030 | 186.652,50                 | 0,09                         |
| 300.000,00  | Abertis Infraestructuras SA 1.125% 26-03-2028   | 283.320,83                 | 0,13                         | 100.000,00         | Autoroutes du Sud de la Fran 3.25% 19-01-2033  | 99.844,55                  | 0,05                         |
| 100.000,00  | Abertis Infraestructuras SA 1.25% 07-02-2028    | 94.954,30                  | 0,04                         | 458.000,00         | Autostrade per l'Italia SpA 2% 04-12-2028      | 437.902,62                 | 0,20                         |
| 600.000,00  | ABN AMRO Bank NV 0.5% 23-09-2029                | 531.186,00                 | 0,25                         | 1.253.000,00       | Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24-01-2031   | 1.326.678,91               | 0,62                         |
| 300.000,00  | ABN AMRO Bank NV 5.500% MULTI 21-09-2033        | 318.200,63                 | 0,15                         | 1.086.000,00       | Avinor AS 3.5% 29-05-2034                      | 1.104.179,37               | 0,51                         |
| 100.000,00  | Aeroports de Paris SA 1.5% 02-07-2032           | 88.066,00                  | 0,04                         | 386.000,00         | AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049                 | 382.455,56                 | 0,18                         |
| 200.000,00  | Aeroports de Paris SA 2.75% 02-04-2030          | 195.909,50                 | 0,09                         | 100.000,00         | AXA SA 3.375% 31-05-2034                       | 101.178,90                 | 0,05                         |
| 240.000,00  | AIB Group PLC 0.500% MULTI 17-11-2027           | 229.787,52                 | 0,11                         | 102.000,00         | AXA SA 5.500% MULTI 11-07-2043                 | 111.961,87                 | 0,05                         |
| 200.000,00  | Air Liquide Finance SA 2.875% 16-09-2032        | 196.942,00                 | 0,09                         | 1.408.000,00       | Ayvens Bank NV 0.25% 07-09-2026                | 1.348.627,81               | 0,63                         |
| 400.000,00  | Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030   | 344.274,00                 | 0,16                         | 307.000,00         | Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026                | 297.996,12                 | 0,14                         |
| 1.424.000,00  | Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029  | 1.296.908,00               | 0,60                         | 700.000,00         | Ayvens SA 3.875% 16-07-2029                    | 716.755,90                 | 0,33                         |
| 100.000,00  | Akzo Nobel NV 1.5% 28-03-2028                   | 95.300,20                  | 0,04                         | 600.000,00         | Ayvens SA 3.875% 22-02-2027                    | 610.549,20                 | 0,28                         |
| 300.000,00  | Allianz Finance II BV 1.5% 15-01-2030           | 282.584,59                 | 0,13                         | 900.000,00         | Ayvens SA 4% 24-01-2031                        | 929.971,35                 | 0,43                         |
| 300.000,00  | Allianz SE 5.824% MULTI 25-07-2053              | 339.606,30                 | 0,16                         | 100.000,00         | Balder Finland Oyj 1% 20-01-2029               | 90.097,60                  | 0,04                         |
| 100.000,00  | Alstom SA 0.25% 14-10-2026                      | 95.723,65                  | 0,04                         | 200.000,00         | Banco Bilbao Vizcaya Argenta 0.5% 14-01-2027   | 191.165,80                 | 0,09                         |
| 200.000,00  | American Medical Systems Eur 1.375% 08-03-2028  | 191.463,24                 | 0,09                         | 100.000,00         | Banco Bilbao Vizcaya Argenta 0.75% 04-06-2025  | 99.100,50                  | 0,05                         |
| 100.000,00  | American Medical Systems Eur 1.875% 08-03-2034  | 88.743,28                  | 0,04                         | 100.000,00         | Banco Bilbao Vizcaya Argenta 1% 21-06-2026     | 97.530,18                  | 0,05                         |
| 610.000,00  | American Tower Corp 0.5% 15-01-2028             | 568.173,52                 | 0,26                         | 200.000,00         | Banco Bilbao Vizcaya Argenta 3.375% 20-09-2027 | 203.704,80                 | 0,09                         |
| 752.000,00  | American Tower Corp 4.625% 16-05-2031           | 805.262,54                 | 0,37                         | 300.000,00         | Banco Bilbao Vizcaya Argenta 3.625% 07-06-2030 | 308.943,00                 | 0,14                         |
| 100.000,00  | Anglo American Capital PLC 1.625% 11-03-2026    | 98.682,33                  | 0,05                         | 200.000,00         | Banco Santander SA 0.3% 04-10-2026             | 191.870,15                 | 0,09                         |
| 100.000,00  | Anglo American Capital PLC 5% 15-03-2031        | 108.182,25                 | 0,05                         | 400.000,00         | Banco Santander SA 0.500% MULTI 24-03-2027     | 388.778,23                 | 0,18                         |
| 200.000,00  | Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.15% 22-01-2027     | 194.469,50                 | 0,09                         | 400.000,00         | Banco Santander SA 0.625% MULTI 24-06-2029     | 369.103,60                 | 0,17                         |
| 300.000,00  | Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 17-03-2036     | 284.195,40                 | 0,13                         | 100.000,00         | Banco Santander SA 1% 04-11-2031               | 86.460,05                  | 0,04                         |
| 100.000,00  | Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.875% 02-04-2032    | 98.687,63                  | 0,05                         | 300.000,00         | Banco Santander SA 1.125% 17-01-2025           | 299.765,10                 | 0,14                         |
| 100.000,00  | Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.45% 22-09-2031     | 102.548,20                 | 0,05                         | 200.000,00         | Banco Santander SA 2.125% 08-02-2028           | 193.896,00                 | 0,09                         |
| 400.000,00  | Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.7% 02-04-2040      | 403.022,80                 | 0,19                         | 500.000,00         | Banco Santander SA 3.500% MULTI 09-01-2028     | 506.870,66                 | 0,24                         |
| 100.000,00  | Apple Inc 1.625% 10-11-2026                     | 98.444,83                  | 0,05                         | 100.000,00         | Banco Santander SA 4.25% 12-06-2030            | 105.802,53                 | 0,05                         |
| 100.000,00  | Apple Inc 2% 17-09-2027                         | 98.936,68                  | 0,05                         | 320.000,00         | Bank of America Corp 0.694% MULTI 22-03-2031   | 282.972,80                 | 0,13                         |
| 300.000,00  | APRR SA 0.125% 18-01-2029                       | 269.054,63                 | 0,13                         | 191.000,00         | Bank of America Corp 1.102% MULTI 24-05-2032   | 167.297,14                 | 0,08                         |
| 100.000,00  | APRR SA 1.25% 18-01-2028                        | 95.754,65                  | 0,04                         | 609.000,00         | Bank of America Corp 1.375% 26-03-2025         | 606.585,32                 | 0,28                         |
| 1.000.000,00  | APRR SA 1.875% 15-01-2025                       | 999.666,50                 | 0,46                         | 100.000,00         | Bank of America Corp 1.381% MULTI 09-05-2030   | 93.305,88                  | 0,04                         |
| 2.027.000,00  | Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046 | 2.045.113,06               | 0,95                         | 700.000,00         | Banque Federative du Credit 0.01% 11-05-2026   | 674.013,90                 | 0,31                         |
| 100.000,00  | Arkema SA 1.5% 20-04-2027                       | 97.361,10                  | 0,05                         | 600.000,00         | Banque Federative du Credit 0.75% 08-06-2026   | 582.572,03                 | 0,27                         |
| 100.000,00  | Arkema SA 3.5% 23-01-2031                       | 101.069,35                 | 0,05                         | 700.000,00         | Banque Federative du Credit 3.75% 01-02-2033   | 719.691,49                 | 0,33                         |
| 100.000,00  | Aroundtown SA 1.45% 09-07-2028                  | 92.805,18                  | 0,04                         | 400.000,00         | Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033  | 422.238,45                 | 0,20                         |
| 350.000,00  | ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028              | 360.044,56                 | 0,17                         | 300.000,00         | Banque Federative du Credit 4.375% 11-01-2034  | 301.261,50                 | 0,14                         |
| 559.000,00  | ASR Nederland NV 7.000% MULTI 07-12-2043        | 664.348,16                 | 0,31                         | 1.300.000,00       | Banque Federative du Credit 4.75% 10-11-2031   | 1.386.902,73               | 0,64                         |
| 100.000,00  | ASTM SpA 1.5% 25-01-2030                        | 91.320,02                  | 0,04                         | 300.000,00         | Banque Federative du Credit 5.125% 13-01-2033  | 319.228,28                 | 0,15                         |
| 200.000,00  | AstraZeneca PLC 3.625% 03-03-2027               | 204.477,10                 | 0,10                         | 200.000,00         | Barclays PLC 0.577% MULTI 09-08-2029           | 182.770,20                 | 0,08                         |
| 100.000,00  | AstraZeneca PLC 3.75% 03-03-2032                | 104.609,50                 | 0,05                         | 300.000,00         | Barclays PLC 0.877% MULTI 28-01-2028           | 287.635,35                 | 0,13                         |
| 100.000,00  | AT&T Inc 2.6% 17-12-2029                        | 98.335,75                  | 0,05                         | 100.000,00         | Barclays PLC 1.375% MULTI 24-01-2026           | 99.901,23                  | 0,05                         |
| 830.000,00  | AT&T Inc 3.55% 17-12-2032                       | 843.516,97                 | 0,39                         |                    |  |                            |                              |

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



# Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                    | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                    | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 100.000,00         | Barclays PLC 5.262% MULTI 29-01-2034            | 110.751,70                 | 0,05                         | 143.000,00         | British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029  | 132.055,50                 | 0,06                         |
| 1.300.000,00       | BASF SE 4.5% 08-03-2035                         | 1.401.167,30               | 0,65                         | 140.000,00         | British Telecommunications P 1.5% 23-06-2027    | 136.106,78                 | 0,06                         |
| 1.185.000,00       | Bayer AG 4.625% 26-05-2033                      | 1.243.691,87               | 0,58                         | 100.000,00         | British Telecommunications P 3.75% 13-05-2031   | 103.337,03                 | 0,05                         |
| 500.000,00         | Bayer Capital Corp BV 2.125% 15-12-2029         | 470.780,33                 | 0,22                         | 200.000,00         | CaixaBank SA 0.500% MULTI 09-02-2029            | 185.046,40                 | 0,09                         |
| 100.000,00         | Becton Dickinson & Co 1.9% 15-12-2026           | 98.625,38                  | 0,05                         | 100.000,00         | CaixaBank SA 0.625% MULTI 21-01-2028            | 95.804,50                  | 0,04                         |
| 200.000,00         | Becton Dickinson Euro Financ 0.334% 13-08-2028  | 182.932,99                 | 0,09                         | 100.000,00         | CaixaBank SA 0.750% MULTI 26-05-2028            | 95.170,40                  | 0,04                         |
| 150.000,00         | Becton Dickinson Euro Financ 4.029% 07-06-2036  | 154.894,13                 | 0,07                         | 100.000,00         | CaixaBank SA 1.125% 27-03-2026                  | 98.185,38                  | 0,05                         |
| 200.000,00         | Belfius Bank SA 0.125% 08-02-2028               | 184.381,75                 | 0,09                         | 200.000,00         | CaixaBank SA 1.375% 19-06-2026                  | 196.202,55                 | 0,09                         |
| 200.000,00         | Belfius Bank SA 4.875% MULTI 11-06-2035         | 208.565,83                 | 0,10                         | 100.000,00         | CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030            | 99.590,35                  | 0,05                         |
| 600.000,00         | Belfius Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033         | 627.359,70                 | 0,29                         | 200.000,00         | CaixaBank SA 3.75% 07-09-2029                   | 207.884,05                 | 0,10                         |
| 100.000,00         | Bertelsmann SE & Co KGaA 2% 01-04-2028          | 97.707,88                  | 0,05                         | 100.000,00         | CaixaBank SA 5.125% MULTI 19-07-2034            | 110.815,58                 | 0,05                         |
| 100.000,00         | Blackstone Property Partners 1.25% 26-04-2027   | 95.491,39                  | 0,04                         | 100.000,00         | Capgemini SE 0.625% 23-06-2025                  | 98.921,50                  | 0,05                         |
| 250.000,00         | BMW Finance NV 0.75% 13-07-2026                 | 242.872,50                 | 0,11                         | 100.000,00         | Capgemini SE 1.125% 23-06-2030                  | 90.762,25                  | 0,04                         |
| 100.000,00         | BMW Finance NV 1.125% 10-01-2028                | 95.342,65                  | 0,04                         | 100.000,00         | Carlsberg Breweries A/S 4.25% 05-10-2033        | 106.478,13                 | 0,05                         |
| 300.000,00         | BMW Finance NV 1.125% 22-05-2026                | 293.880,90                 | 0,14                         | 800.000,00         | Carrefour SA 1.875% 30-10-2026                  | 787.518,90                 | 0,37                         |
| 200.000,00         | BMW Finance NV 3.625% 22-05-2035                | 203.889,50                 | 0,09                         | 1.000.000,00       | Carrefour SA 3.625% 17-10-2032                  | 1.000.206,25               | 0,46                         |
| 200.000,00         | BMW International Investment 3.375% 27-08-2034  | 198.018,40                 | 0,09                         | 100.000,00         | Carrier Global Corp 4.5% 29-11-2032             | 107.298,75                 | 0,05                         |
| 100.000,00         | BMW US Capital LLC 1% 20-04-2027                | 96.899,44                  | 0,05                         | 200.000,00         | CCEP Finance Ireland DAC 0.5% 06-09-2029        | 178.984,90                 | 0,08                         |
| 700.000,00         | BNP Paribas SA 0.500% MULTI 19-01-2030          | 625.929,50                 | 0,29                         | 100.000,00         | Celanese US Holdings LLC 1.25% 11-02-2025       | 99.760,10                  | 0,05                         |
| 300.000,00         | BNP Paribas SA 0.500% MULTI 19-02-2028          | 283.845,45                 | 0,13                         | 100.000,00         | Cellnex Finance Co SA 2% 15-02-2033             | 89.133,70                  | 0,04                         |
| 900.000,00         | BNP Paribas SA 1.125% 11-06-2026                | 878.093,10                 | 0,41                         | 300.000,00         | Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029            | 284.074,07                 | 0,13                         |
| 300.000,00         | BNP Paribas SA 1.125% MULTI 15-01-2032          | 285.298,73                 | 0,13                         | 960.000,00         | CEZ AS 4.25% 11-06-2032                         | 981.295,20                 | 0,46                         |
| 100.000,00         | BNP Paribas SA 1.5% 25-05-2028                  | 96.272,88                  | 0,04                         | 129.000,00         | Chubb INA Holdings LLC 0.875% 15-12-2029        | 117.118,26                 | 0,05                         |
| 160.000,00         | BNP Paribas SA 1.625% 23-02-2026                | 158.389,68                 | 0,07                         | 500.000,00         | Cie de Saint-Gobain SA 1.875% 15-03-2031        | 464.672,50                 | 0,22                         |
| 200.000,00         | BNP Paribas SA 2.125% MULTI 23-01-2027          | 198.264,20                 | 0,09                         | 1.500.000,00       | Cie de Saint-Gobain SA 3.875% 29-11-2030        | 1.557.440,25               | 0,72                         |
| 400.000,00         | BNP Paribas SA 2.750% MULTI 25-07-2028          | 396.390,90                 | 0,18                         | 400.000,00         | Cie Generale des Etablisseme 1.75% 28-05-2027   | 392.792,80                 | 0,18                         |
| 100.000,00         | BNP Paribas SA 3.875% MULTI 10-01-2031          | 103.407,40                 | 0,05                         | 200.000,00         | Cie Generale des Etablisseme 3.125% 16-05-2031  | 200.885,10                 | 0,09                         |
| 100.000,00         | BNP Paribas SA 4.095% 13-02-2034                | 102.920,25                 | 0,05                         | 200.000,00         | Citigroup Inc 1.625% 21-03-2028                 | 191.868,00                 | 0,09                         |
| 100.000,00         | BNP Paribas SA 4.125% 24-05-2033                | 105.584,39                 | 0,05                         | 200.000,00         | Citigroup Inc 4.112% MULTI 22-09-2033           | 209.447,60                 | 0,10                         |
| 587.000,00         | Booking Holdings Inc 4.5% 15-11-2031            | 632.193,13                 | 0,29                         | 1.483.000,00       | CK Hutchison Europe Finance 2% 13-04-2030       | 1.403.854,51               | 0,65                         |
| 100.000,00         | Bouygues SA 0.5% 11-02-2030                     | 88.496,30                  | 0,04                         | 118.000,00         | CK Hutchison Group Telecom F 0.75% 17-04-2026   | 114.776,77                 | 0,05                         |
| 100.000,00         | Bouygues SA 1.375% 07-06-2027                   | 97.274,50                  | 0,05                         | 400.000,00         | CNP Assurances SACA 1.25% 27-01-2029            | 369.255,00                 | 0,17                         |
| 200.000,00         | Bouygues SA 3.875% 17-07-2031                   | 207.869,30                 | 0,10                         | 600.000,00         | CNP Assurances SACA 4.875% MULTI 16-07-2054     | 628.489,80                 | 0,29                         |
| 200.000,00         | Bouygues SA 4.625% 07-06-2032                   | 216.527,50                 | 0,10                         | 100.000,00         | Coca-Cola Co/The 0.125% 09-03-2029              | 89.849,78                  | 0,04                         |
| 100.000,00         | BP Capital Markets BV 3.36% 12-09-2031          | 100.205,20                 | 0,05                         | 400.000,00         | Coca-Cola Co/The 0.125% 15-03-2029              | 359.227,10                 | 0,17                         |
| 158.000,00         | BP Capital Markets PLC 1.231% 08-05-2031        | 140.447,03                 | 0,07                         | 950.000,00         | Coca-Cola Co/The 1.125% 09-03-2027              | 922.173,55                 | 0,43                         |
| 200.000,00         | BP Capital Markets PLC 1.637% 26-06-2029        | 189.674,05                 | 0,09                         | 200.000,00         | Coca-Cola Co/The 3.125% 14-05-2032              | 201.363,90                 | 0,09                         |
| 655.000,00         | BP Capital Markets PLC 2.519% 07-04-2028        | 649.073,56                 | 0,30                         | 400.000,00         | Coca-Cola Europacific Partne 1.125% 12-04-2029  | 372.311,20                 | 0,17                         |
| 20.000,00          | BP Capital Markets PLC 2.822% 07-04-2032        | 19.438,65                  | 0,01                         | 1.000.000,00       | Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032  | 916.625,00                 | 0,43                         |
| 100.000,00         | BP Capital Markets PLC 3.625% MULTI Perp FC2029 | 98.560,00                  | 0,05                         | 200.000,00         | Colgate-Palmolive Co 0.5% 06-03-2026            | 195.517,85                 | 0,09                         |
| 400.000,00         | BPCE SA 3.875% 11-01-2029                       | 408.828,80                 | 0,19                         | 300.000,00         | Comcast Corp 0.25% 20-05-2027                   | 283.312,58                 | 0,13                         |
| 400.000,00         | BPCE SA 4% 29-11-2032                           | 418.259,60                 | 0,19                         | 250.000,00         | Comcast Corp 0.75% 20-02-2032                   | 213.072,19                 | 0,10                         |
| 600.000,00         | BPCE SA 4.625% MULTI 02-03-2030                 | 628.650,90                 | 0,29                         | 116.000,00         | Commerzbank AG 0.375% 01-09-2027                | 109.926,09                 | 0,05                         |
| 200.000,00         | BPCE SA 5.125% MULTI 25-01-2035                 | 209.419,07                 | 0,10                         | 100.000,00         | Commerzbank AG 1.875% 28-02-2028                | 96.622,55                  | 0,04                         |
|                    |   |                            |                              | 30.000,00          | Continental AG 2.5% 27-08-2026                  | 29.879,03                  | 0,01                         |
|                    |   |                            |                              | 600.000,00         | Cooperatieve Rabobank U 0.375% MULTI 01-12-2027 | 572.170,35                 | 0,27                         |

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

# Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| 1.500.000,00       | Cooperative Rabobank U 4.233% MULTI 25-04-2029 | 1.560.132,38               | 0,73                         | 100.000,00         | Diageo Finance PLC 1.875% 27-03-2027           | 98.448,04                  | 0,05                         |
| 100.000,00         | Cooperative Rabobank U 4.625% MULTI 27-01-2028 | 103.526,40                 | 0,05                         | 100.000,00         | Diageo Finance PLC 2.5% 27-03-2032             | 96.517,50                  | 0,04                         |
| 30.000,00          | Cooperative Rabobank UA 1.25% 23-03-2026       | 29.503,68                  | 0,01                         | 300.000,00         | Diageo Finance PLC 3.125% 28-02-2031           | 301.981,28                 | 0,14                         |
| 200.000,00         | Cooperative Rabobank UA 1.375% 03-02-2027      | 197.752,20                 | 0,09                         | 100.000,00         | Digital Dutch Finco BV 1.25% 01-02-2031        | 88.027,50                  | 0,04                         |
| 100.000,00         | Covivio SA/France 2.375% 20-02-2028            | 99.374,10                  | 0,05                         | 100.000,00         | Digital Euro Finco LLC 1.125% 09-04-2028       | 94.048,78                  | 0,04                         |
| 100.000,00         | Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031   | 86.260,50                  | 0,04                         | 200.000,00         | Digital Euro Finco LLC 2.5% 16-01-2026         | 199.259,20                 | 0,09                         |
| 100.000,00         | Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030     | 91.841,70                  | 0,04                         | 1.250.000,00       | DNB Bank ASA 4.500% MULTI 19-07-2028           | 1.298.654,38               | 0,60                         |
| 1.100.000,00       | Credit Agricole SA 3.750% MULTI 23-01-2031     | 1.117.564,62               | 0,52                         | 100.000,00         | DSV A/S 0.375% 26-02-2027                      | 95.350,65                  | 0,04                         |
| 600.000,00         | Credit Agricole SA 4% 18-01-2033               | 628.806,90                 | 0,29                         | 200.000,00         | DSV Finance BV 3.5% 26-06-2029                 | 205.062,50                 | 0,10                         |
| 200.000,00         | Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028       | 182.146,00                 | 0,08                         | 100.000,00         | DZ Bank AG Deutsche Zentral-0.23% 29-10-2027   | 93.905,62                  | 0,04                         |
| 1.100.000,00       | Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19-09-2027       | 1.115.836,70               | 0,52                         | 755.000,00         | E.ON International Finance B 5.75% 14-02-2033  | 891.283,92                 | 0,41                         |
| 500.000,00         | Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 22-05-2028       | 515.797,25                 | 0,24                         | 350.000,00         | East Japan Railway Co 3.245% 08-09-2030        | 356.240,50                 | 0,17                         |
| 800.000,00         | Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 02-04-2031       | 841.817,60                 | 0,39                         | 242.000,00         | EDP Finance BV 1.625% 26-01-2026               | 239.917,53                 | 0,11                         |
| 100.000,00         | Crelan SA 5.75% 26-01-2028                     | 107.296,80                 | 0,05                         | 147.000,00         | EDP Servicios Financieros Es 4.375% 04-04-2032 | 155.890,85                 | 0,07                         |
| 100.000,00         | CRH Funding BV 1.625% 05-05-2030               | 93.579,05                  | 0,04                         | 200.000,00         | Electricite de France SA 2% 09-12-2049         | 130.530,45                 | 0,06                         |
| 100.000,00         | Danfoss Finance I BV 0.125% 28-04-2026         | 96.793,00                  | 0,04                         | 1.200.000,00       | Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043     | 1.242.518,40               | 0,58                         |
| 100.000,00         | Danfoss Finance I BV 0.375% 28-10-2028         | 90.670,60                  | 0,04                         | 100.000,00         | Eli Lilly & Co 0.5% 14-09-2033                 | 82.562,87                  | 0,04                         |
| 100.000,00         | Danfoss Finance II BV 0.75% 28-04-2031         | 86.154,63                  | 0,04                         | 100.000,00         | Eli Lilly & Co 0.625% 01-11-2031               | 86.818,11                  | 0,04                         |
| 100.000,00         | Danone SA 0.52% 09-11-2030                     | 87.209,15                  | 0,04                         | 200.000,00         | Eli Lilly & Co 2.125% 03-06-2030               | 193.974,15                 | 0,09                         |
| 100.000,00         | Danone SA 0.571% 17-03-2027                    | 95.994,38                  | 0,04                         | 100.000,00         | Elia Transmission Belgium SA 3.25% 04-04-2028  | 101.091,08                 | 0,05                         |
| 100.000,00         | Danone SA 1.208% 03-11-2028                    | 94.942,25                  | 0,04                         | 205.000,00         | EnBW International Finance B 0.625% 17-04-2025 | 203.611,48                 | 0,09                         |
| 200.000,00         | Danone SA 3.2% 12-09-2031                      | 201.820,29                 | 0,09                         | 200.000,00         | EnBW International Finance B 2.5% 04-06-2026   | 199.899,50                 | 0,09                         |
| 134.000,00         | Danske Bank A/S 0.625% 26-05-2025              | 132.731,69                 | 0,06                         | 134.000,00         | EnBW International Finance B 4% 24-01-2035     | 137.995,21                 | 0,06                         |
| 1.036.000,00       | Danske Bank A/S 4.125% MULTI 10-01-2031        | 1.091.161,82               | 0,51                         | 350.000,00         | EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034   | 370.910,83                 | 0,17                         |
| 700.000,00         | de Volksbank NV 0.375% 03-03-2028              | 640.719,80                 | 0,30                         | 1.309.000,00       | Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043   | 1.369.873,74               | 0,64                         |
| 700.000,00         | de Volksbank NV 4.875% 07-03-2030              | 745.951,15                 | 0,35                         | 900.000,00         | Engie SA 4.25% 06-03-2044                      | 920.392,43                 | 0,43                         |
| 600.000,00         | Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029 | 536.697,90                 | 0,25                         | 300.000,00         | Engie SA 4.25% 11-01-2043                      | 307.599,00                 | 0,14                         |
| 200.000,00         | Deutsche Bahn Finance GMBH 0.375% 23-06-2029   | 180.494,60                 | 0,08                         | 400.000,00         | Engie SA 4.5% 06-09-2042                       | 421.428,50                 | 0,20                         |
| 408.000,00         | Deutsche Bahn Finance GMBH 0.625% 15-04-2036   | 313.504,14                 | 0,15                         | 301.000,00         | Eni SpA 0.625% 23-01-2030                      | 268.183,48                 | 0,12                         |
| 400.000,00         | Deutsche Bahn Finance GMBH 1.375% 16-04-2040   | 303.953,80                 | 0,14                         | 300.000,00         | Eni SpA 1.25% 18-05-2026                       | 294.317,03                 | 0,14                         |
| 30.000,00          | Deutsche Bank AG 1.375% MULTI 10-06-2026       | 29.775,79                  | 0,01                         | 300.000,00         | Eni SpA 1.5% 17-01-2027                        | 293.753,18                 | 0,14                         |
| 100.000,00         | Deutsche Bank AG 1.375% MULTI 17-02-2032       | 88.102,60                  | 0,04                         | 100.000,00         | Eni SpA 2% 18-05-2031                          | 93.494,05                  | 0,04                         |
| 200.000,00         | Deutsche Bank AG 1.750% MULTI 19-11-2030       | 184.448,00                 | 0,09                         | 200.000,00         | Eni SpA 2.750% MULTI Perp FC2030               | 186.366,33                 | 0,09                         |
| 200.000,00         | Deutsche Bank AG 4.125% MULTI 04-04-2030       | 204.960,80                 | 0,10                         | 100.000,00         | Equinor ASA 0.75% 22-05-2026                   | 97.592,15                  | 0,05                         |
| 200.000,00         | Deutsche Bank AG 5.375% MULTI 11-01-2029       | 212.406,35                 | 0,10                         | 100.000,00         | Equinor ASA 1.25% 17-02-2027                   | 97.240,95                  | 0,05                         |
| 100.000,00         | Deutsche Boerse AG 0.125% 22-02-2031           | 85.174,68                  | 0,04                         | 100.000,00         | Equinor ASA 1.375% 22-05-2032                  | 89.249,48                  | 0,04                         |
| 100.000,00         | Deutsche Boerse AG 3.875% 28-09-2033           | 105.349,23                 | 0,05                         | 900.000,00         | Erste Group Bank AG 4.000% MULTI 16-01-2031    | 940.842,00                 | 0,44                         |
| 300.000,00         | Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11-02-2028         | 304.969,88                 | 0,14                         | 400.000,00         | ESB Finance DAC 2.125% 08-06-2027              | 394.826,00                 | 0,18                         |
| 100.000,00         | Deutsche Telekom Internation 1.5% 03-04-2028   | 96.801,25                  | 0,04                         | 200.000,00         | EssilorLuxottica SA 0.375% 27-11-2027          | 187.665,85                 | 0,09                         |
| 100.000,00         | Deutsche Telekom Internation 4.5% 28-10-2030   | 109.641,75                 | 0,05                         | 100.000,00         | EssilorLuxottica SA 3% 05-03-2032              | 99.852,53                  | 0,05                         |
| 312.000,00         | Deutsche Telekom Internation 7.5% 24-01-2033   | 408.004,35                 | 0,19                         | 100.000,00         | Essity AB 0.5% 03-02-2030                      | 89.147,05                  | 0,04                         |
| 173.000,00         | DH Europe Finance II Sarl 0.45% 18-03-2028     | 161.100,20                 | 0,07                         | 100.000,00         | Eurofins Scientific SE 4.75% 06-09-2030        | 105.220,63                 | 0,05                         |
| 300.000,00         | DH Europe Finance II Sarl 0.75% 18-09-2031     | 258.997,50                 | 0,12                         | 200.000,00         | Eurogrid GmbH 1.5% 18-04-2028                  | 191.765,00                 | 0,09                         |
|                    |  |                            |                              | 200.000,00         | Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030                | 205.066,55                 | 0,10                         |
|                    |  |                            |                              | 1.100.000,00       | Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034                | 1.137.665,10               | 0,53                         |
|                    |  |                            |                              | 150.000,00         | Euronext NV 1.125% 12-06-2029                  | 139.745,06                 | 0,06                         |
|                    |  |                            |                              | 100.000,00         | EXOR NV 2.25% 29-04-2030                       | 96.559,40                  | 0,04                         |
|                    |  |                            |                              | 100.000,00         | Exxon Mobil Corp 0.524% 26-06-2028             | 92.858,15                  | 0,04                         |
|                    |  |                            |                              | 100.000,00         | Exxon Mobil Corp 0.835% 26-06-2032             | 85.423,50                  | 0,04                         |
|                    |  |                            |                              | 100.000,00         | FedEx Corp 1.625% 11-01-2027                   | 98.170,65                  | 0,05                         |

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

# Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal                                 | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal                               | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|----------------------------|------------------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 105.000,00 Fidelity National Informatio 2%<br>21-05-2030        | 99.596,60                  | 0,05                         | 100.000,00 Iberdrola Finanzas SA 1.25%<br>13-09-2027          | 96.920,93                  | 0,05                         |
| 100.000,00 FLUVIUS System Operator CV<br>1.75% 04-12-2026       | 98.188,40                  | 0,05                         | 200.000,00 Iberdrola Finanzas SA 1.575%<br>MULTI Perp FC2027  | 188.772,00                 | 0,09                         |
| 158.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 4.445%<br>14-02-2030        | 162.535,79                 | 0,08                         | 100.000,00 Iberdrola Finanzas SA 3.125%<br>22-11-2028         | 101.391,35                 | 0,05                         |
| 949.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 5.125%<br>20-02-2029        | 999.524,29                 | 0,46                         | 100.000,00 Iberdrola Internationa 2.250%<br>MULTI Perp FC2029 | 93.971,90                  | 0,04                         |
| 585.000,00 Fresenius Finance Ireland PL<br>0.000000% 01-10-2025 | 573.179,49                 | 0,27                         | 100.000,00 Iberdrola Internationa 3.250%<br>MULTI Perp FC2024 | 99.938,75                  | 0,05                         |
| 72.000,00 Fresenius Finance Ireland PL 3%<br>30-01-2032         | 70.590,06                  | 0,03                         | 100.000,00 ICADE 1.125% 17-11-2025                            | 98.515,28                  | 0,05                         |
| 56.000,00 Fresenius Medical Care AG 1.5%<br>29-05-2030          | 51.155,13                  | 0,02                         | 100.000,00 ICADE 1.625% 28-02-2028                            | 95.230,00                  | 0,04                         |
| 1.135.000,00 Fresenius SE & Co KGaA 1.875%<br>15-02-2025        | 1.133.126,12               | 0,53                         | 100.000,00 Illinois Tool Works Inc 2.125%<br>22-05-2030       | 96.762,20                  | 0,04                         |
| 100.000,00 Gecina SA 1.625% 14-03-2030                          | 94.039,30                  | 0,04                         | 100.000,00 Infineon Technologies AG 1.125%<br>24-06-2026      | 97.701,75                  | 0,05                         |
| 100.000,00 Gecina SA 2% 30-06-2032                              | 92.504,00                  | 0,04                         | 500.000,00 ING Groep NV 0.250% MULTI<br>18-02-2029            | 457.976,13                 | 0,21                         |
| 400.000,00 General Electric Co 1.875% 28-<br>05-2027            | 393.517,80                 | 0,18                         | 100.000,00 ING Groep NV 2.125% MULTI<br>26-05-2031            | 98.662,88                  | 0,05                         |
| 100.000,00 General Motors Financial Co 0.6%<br>20-05-2027       | 94.597,06                  | 0,04                         | 1.100.000,00 ING Groep NV 3.750% MULTI<br>03-09-2035          | 1.109.468,80               | 0,52                         |
| 105.000,00 General Motors Financial Co<br>0.85% 26-02-2026      | 102.804,19                 | 0,05                         | 1.200.000,00 ING Groep NV 4.500% MULTI<br>23-05-2029          | 1.253.987,10               | 0,58                         |
| 150.000,00 Generali 1.713% 30-06-2032                           | 131.904,39                 | 0,06                         | 350.000,00 International Business Machi<br>0.875% 09-02-2030  | 316.842,58                 | 0,15                         |
| 739.000,00 Generali 5.399% 20-04-2033                           | 822.890,17                 | 0,38                         | 100.000,00 International Business Machi 1.5%<br>23-05-2029    | 94.658,00                  | 0,04                         |
| 100.000,00 GlaxoSmithKline Capital PLC<br>1.25% 21-05-2026      | 98.338,40                  | 0,05                         | 200.000,00 International Business Machi<br>3.625% 06-02-2031  | 205.971,70                 | 0,10                         |
| 200.000,00 Goldman Sachs Group Inc/The<br>0.875% 09-05-2029     | 182.470,25                 | 0,08                         | 471.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11-<br>2026              | 455.781,40                 | 0,21                         |
| 100.000,00 Goldman Sachs Group Inc/The<br>0.875% 21-01-2030     | 90.262,82                  | 0,04                         | 700.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 2.697%<br>25-08-2025           | 697.290,24                 | 0,32                         |
| 46.000,00 Goldman Sachs Group Inc/The 1%<br>18-03-2033          | 38.705,58                  | 0,02                         | 307.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 4.875%<br>19-05-2030           | 331.311,33                 | 0,15                         |
| 100.000,00 Goldman Sachs Group Inc/The<br>1.25% 01-05-2025      | 99.447,25                  | 0,05                         | 120.000,00 Investor AB 1.5% 12-09-2030                        | 111.724,80                 | 0,05                         |
| 600.000,00 Goldman Sachs Group Inc/The<br>1.625% 27-07-2026     | 590.211,30                 | 0,27                         | 500.000,00 JAB Holdings BV 1.75% 25-06-<br>2026               | 492.636,75                 | 0,23                         |
| 100.000,00 Grand City Properties SA 1.5%<br>22-02-2027          | 96.349,42                  | 0,04                         | 100.000,00 JAB Holdings BV 5% 12-06-2033                      | 109.301,35                 | 0,05                         |
| 1.015.000,00 H&M Finance BV 4.875% 25-<br>10-2031               | 1.089.407,37               | 0,51                         | 200.000,00 JDE Peet's NV 0.000000% 16-<br>01-2026             | 194.555,60                 | 0,09                         |
| 100.000,00 Haleon Netherlands Capital B<br>1.25% 29-03-2026     | 98.422,57                  | 0,05                         | 100.000,00 John Deere Bank SA 2.5% 14-<br>09-2026             | 99.828,60                  | 0,05                         |
| 100.000,00 Harbour Energy PLC 0.84%<br>25-09-2025               | 98.452,10                  | 0,05                         | 170.000,00 John Deere Cash Management S<br>2.2% 02-04-2032    | 162.817,93                 | 0,08                         |
| 381.000,00 Heidelberg Materials AG 3.95%<br>19-07-2034          | 390.689,78                 | 0,18                         | 200.000,00 Johnson & Johnson 1.65% 20-<br>05-2035             | 177.425,10                 | 0,08                         |
| 100.000,00 Heidelberg Materials Finance<br>1.5% 14-06-2027      | 97.467,50                  | 0,05                         | 100.000,00 Johnson & Johnson 3.2% 01-06-<br>2032              | 102.322,94                 | 0,05                         |
| 100.000,00 Heidelberg Materials Finance<br>1.75% 24-04-2028     | 96.713,20                  | 0,04                         | 600.000,00 Johnson Controls Internation<br>1.375% 25-02-2025  | 598.250,10                 | 0,28                         |
| 621.000,00 Heidelberg Materials Finance<br>4.875% 21-11-2033    | 680.430,94                 | 0,32                         | 959.000,00 JPMorgan Chase & Co 4.457%<br>MULTI 13-11-2031     | 1.023.901,76               | 0,48                         |
| 200.000,00 Heineken NV 1.5% 03-10-2029                          | 189.025,97                 | 0,09                         | 1.130.000,00 Jyske Bank A/S 2.875% MULTI<br>05-05-2029        | 1.126.611,13               | 0,52                         |
| 250.000,00 Heineken NV 2.25% 30-03-2030                         | 242.680,50                 | 0,11                         | 1.006.000,00 Jyske Bank A/S 4.875% MULTI<br>10-11-2029        | 1.061.594,08               | 0,49                         |
| 130.000,00 Heineken NV 4.125% 23-03-2035                        | 138.455,27                 | 0,06                         | 100.000,00 KBC Group NV 0.375% MULTI<br>16-06-2027            | 96.755,30                  | 0,04                         |
| 518.000,00 Hera SpA 0.25% 03-12-2030                            | 437.924,97                 | 0,20                         | 100.000,00 KBC Group NV 0.750% MULTI<br>21-01-2028            | 95.901,23                  | 0,04                         |
| 790.000,00 Hera SpA 4.25% 20-04-2033                            | 834.692,28                 | 0,39                         | 200.000,00 KBC Group NV 4.250% MULTI<br>28-11-2029            | 208.625,25                 | 0,10                         |
| 390.000,00 Holcim Finance Luxembourg SA<br>0.5% 29-11-2026      | 374.894,91                 | 0,17                         | 100.000,00 KBC Group NV 4.375% 06-12-2031                     | 106.794,45                 | 0,05                         |
| 100.000,00 Holcim Finance Luxembourg SA<br>1.75% 29-08-2029     | 94.874,65                  | 0,04                         | 200.000,00 KBC Group NV 4.375% MULTI<br>23-11-2027            | 205.700,20                 | 0,10                         |
| 400.000,00 Holding d'Infrastructures de<br>1.475% 18-01-2031    | 356.065,40                 | 0,17                         | 100.000,00 Kering SA 0.75% 13-05-2028                         | 93.364,75                  | 0,04                         |
| 1.400.000,00 Holding d'Infrastructures de<br>4.25% 18-03-2030   | 1.455.056,40               | 0,68                         | 200.000,00 Kering SA 1.25% 10-05-2026                         | 196.124,50                 | 0,09                         |
| 100.000,00 HSBC Continental Europe SA 0.1%<br>03-09-2027        | 93.568,50                  | 0,04                         | 100.000,00 Kering SA 3.375% 27-02-2033                        | 98.518,43                  | 0,05                         |
| 100.000,00 HSBC Continental Europe SA<br>1.375% 04-09-2028      | 95.076,65                  | 0,04                         | 1.100.000,00 Kering SA 3.625% 05-09-2031                      | 1.116.008,85               | 0,52                         |
| 150.000,00 HSBC Holdings PLC 0.641%<br>MULTI 24-09-2029         | 136.936,65                 | 0,06                         | 100.000,00 Kering SA 3.625% 11-03-2036                        | 98.571,80                  | 0,05                         |
| 143.000,00 HSBC Holdings PLC 0.770%<br>MULTI 13-11-2031         | 124.609,41                 | 0,06                         | 100.000,00 Kering SA 3.875% 05-09-2035                        | 101.070,10                 | 0,05                         |
| 100.000,00 HSBC Holdings PLC 2.5% 15-<br>03-2027                | 100.270,43                 | 0,05                         | 100.000,00 Kerry Group Financial Servic<br>3.375% 05-03-2033  | 99.868,60                  | 0,05                         |
| 200.000,00 HSBC Holdings PLC 4.787%<br>MULTI 10-03-2032         | 215.946,30                 | 0,10                         | 1.069.000,00 Kingspan Securities Ireland 3.5%<br>31-10-2031   | 1.072.009,50               | 0,50                         |
|   |                            |                              | 100.000,00 Klepierre SA 0.625% 01-07-2030                     | 87.857,45                  | 0,04                         |
|   |                            |                              | 100.000,00 Klepierre SA 2% 12-05-2029                         | 96.675,35                  | 0,04                         |

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

# Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                      | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                      | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 100.000,00         | Koninklijke Ahold Delhaize N 1.75% 02-04-2027     | 98.162,60                  | 0,05                         | 200.000,00         | Mercedes-Benz International 2% 22-08-2026         | 197.720,15                 | 0,09                         |
| 100.000,00         | Koninklijke KPN NV 1.125% 11-09-2028              | 94.052,10                  | 0,04                         | 150.000,00         | Mercedes-Benz International 3.25% 15-11-2030      | 151.309,01                 | 0,07                         |
| 100.000,00         | Koninklijke KPN NV 3.875% 16-02-2036              | 102.409,13                 | 0,05                         | 200.000,00         | Merck & Co Inc 1.375% 02-11-2036                  | 164.007,00                 | 0,08                         |
| 200.000,00         | Koninklijke Philips NV 1.875% 05-05-2027          | 195.841,25                 | 0,09                         | 100.000,00         | Merck & Co Inc 2.5% 15-10-2034                    | 95.104,80                  | 0,04                         |
| 997.000,00         | Koninklijke Philips NV 2.625% 05-05-2033          | 936.842,11                 | 0,44                         | 100.000,00         | Merck Financial Services Gmb 0.875% 05-07-2031    | 88.051,13                  | 0,04                         |
| 100.000,00         | Koninklijke Philips NV 4.25% 08-09-2031           | 105.391,75                 | 0,05                         | 108.000,00         | Merlin Properties Socimi SA 1.875% 02-11-2026     | 106.527,85                 | 0,05                         |
| 200.000,00         | La Banque Postale SA 1.000% MULTI 09-02-2028      | 191.398,25                 | 0,09                         | 200.000,00         | Metropolitan Life Global Fun 0.5% 25-05-2029      | 181.058,03                 | 0,08                         |
| 200.000,00         | La Poste SA 0.625% 21-10-2026                     | 192.834,80                 | 0,09                         | 100.000,00         | Metropolitan Life Global Fun 0.55% 16-06-2027     | 95.346,85                  | 0,04                         |
| 300.000,00         | La Poste SA 1.375% 21-04-2032                     | 263.334,30                 | 0,12                         | 250.000,00         | Mizuho Financial Group 0.470% MULTI 06-09-2029    | 227.485,00                 | 0,11                         |
| 300.000,00         | La Poste SA 1.45% 30-11-2028                      | 283.445,40                 | 0,13                         | 1.372.000,00       | Molnlycke Holding AB 0.625% 15-01-2031            | 1.162.756,28               | 0,54                         |
| 100.000,00         | Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.375% 18-02-2027   | 94.611,13                  | 0,04                         | 250.000,00         | Mondelez International Inc 0.75% 17-03-2033       | 204.100,03                 | 0,09                         |
| 100.000,00         | LANKESS AG 0.000000% 08-09-2027                   | 92.222,38                  | 0,04                         | 200.000,00         | Mondelez International Inc 1.625% 08-03-2027      | 195.738,10                 | 0,09                         |
| 200.000,00         | LEG Immobilien SE 0.875% 28-11-2027               | 189.676,80                 | 0,09                         | 100.000,00         | Morgan Stanley 0.406% MULTI 29-10-2027            | 95.697,13                  | 0,04                         |
| 200.000,00         | Legrand SA 0.625% 24-06-2028                      | 186.125,60                 | 0,09                         | 570.000,00         | Morgan Stanley 0.495% MULTI 26-10-2029            | 519.267,86                 | 0,24                         |
| 100.000,00         | Legrand SA 1% 06-03-2026                          | 98.209,40                  | 0,05                         | 200.000,00         | Morgan Stanley 0.497% MULTI 07-02-2031            | 174.294,90                 | 0,08                         |
| 300.000,00         | Linde Finance BV 0.55% 19-05-2032                 | 250.176,38                 | 0,12                         | 109.000,00         | Morgan Stanley 1.375% 27-10-2026                  | 106.434,53                 | 0,05                         |
| 100.000,00         | Linde PLC 1% 30-09-2051                           | 60.780,50                  | 0,03                         | 200.000,00         | Morgan Stanley 3.955% MULTI 21-03-2035            | 204.934,70                 | 0,10                         |
| 150.000,00         | Lloyds Banking Group PL 3.500% MULTI 01-04-2026   | 150.142,73                 | 0,07                         | 807.000,00         | Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034     | 828.669,97                 | 0,39                         |
| 300.000,00         | Lloyds Banking Group PL 4.500% MULTI 11-01-2029   | 313.206,45                 | 0,15                         | 459.000,00         | Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035      | 482.885,90                 | 0,22                         |
| 100.000,00         | Logicor Financing Sarl 2% 17-01-2034              | 85.103,25                  | 0,04                         | 639.000,00         | Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030                      | 574.803,50                 | 0,27                         |
| 100.000,00         | Lonza Finance International 3.875% 25-05-2033     | 103.509,70                 | 0,05                         | 594.000,00         | Nasdaq Inc 0.9% 30-07-2033                        | 481.994,32                 | 0,22                         |
| 1.558.000,00       | Lseg Netherlands BV 4.231% 29-09-2030             | 1.655.577,23               | 0,77                         | 330.000,00         | Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032                        | 352.737,17                 | 0,16                         |
| 100.000,00         | LVMH Moet Hennessy Louis Vui 0.000000% 11-02-2026 | 97.306,65                  | 0,05                         | 216.000,00         | National Grid North America 1.054% 20-01-2031     | 189.522,50                 | 0,09                         |
| 100.000,00         | LVMH Moet Hennessy Louis Vui 0.125% 11-02-2028    | 92.709,90                  | 0,04                         | 281.000,00         | National Grid PLC 3.245% 30-03-2034               | 274.472,79                 | 0,13                         |
| 100.000,00         | LVMH Moet Hennessy Louis Vui 0.375% 11-02-2031    | 86.874,00                  | 0,04                         | 1.036.000,00       | National Grid PLC 4.275% 16-01-2035               | 1.087.782,39               | 0,51                         |
| 100.000,00         | LVMH Moet Hennessy Louis Vui 3.25% 07-09-2029     | 101.977,25                 | 0,05                         | 600.000,00         | Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034   | 617.310,00                 | 0,29                         |
| 100.000,00         | LVMH Moet Hennessy Louis Vui 3.5% 07-09-2033      | 102.577,90                 | 0,05                         | 903.000,00         | Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029      | 915.126,61                 | 0,43                         |
| 28.000,00          | Magna International Inc 1.5% 25-09-2027           | 27.039,58                  | 0,01                         | 34.000,00          | Nationwide Building Society 4.5% 01-11-2026       | 35.080,61                  | 0,02                         |
| 100.000,00         | Medtronic Global Holdings SC 0.375% 15-10-2028    | 91.470,58                  | 0,04                         | 100.000,00         | Naturgy Finance Iberia SA 1.375% 19-01-2027       | 97.764,35                  | 0,05                         |
| 100.000,00         | Medtronic Global Holdings SC 1% 02-07-2031        | 88.404,15                  | 0,04                         | 338.000,00         | NatWest Markets PLC 3.625% 09-01-2029             | 347.664,43                 | 0,16                         |
| 150.000,00         | Medtronic Global Holdings SC 1.375% 15-10-2040    | 110.058,30                 | 0,05                         | 1.305.000,00       | NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028              | 1.359.858,29               | 0,63                         |
| 220.000,00         | Medtronic Global Holdings SC 1.625% 07-03-2031    | 203.595,98                 | 0,09                         | 100.000,00         | NBN Co Ltd 4.375% 15-03-2033                      | 108.340,86                 | 0,05                         |
| 162.000,00         | Medtronic Global Holdings SC 2.25% 07-03-2039     | 138.100,63                 | 0,06                         | 100.000,00         | Nederlandse Gasunie NV 0.375% 03-10-2031          | 84.563,15                  | 0,04                         |
| 250.000,00         | Medtronic Global Holdings SC 3% 15-10-2028        | 251.518,81                 | 0,12                         | 100.000,00         | Nederlandse Gasunie NV 1.375% 16-10-2028          | 96.069,80                  | 0,04                         |
| 600.000,00         | Medtronic Inc 3.65% 15-10-2029                    | 618.860,25                 | 0,29                         | 340.000,00         | Nestle Finance International 0.000000% 03-03-2033 | 270.209,39                 | 0,13                         |
| 100.000,00         | Mercedes-Benz Group AG 0.75% 08-02-2030           | 89.152,25                  | 0,04                         | 200.000,00         | Nestle Finance International 0.25% 14-06-2029     | 180.718,55                 | 0,08                         |
| 200.000,00         | Mercedes-Benz Group AG 1% 15-11-2027              | 190.497,97                 | 0,09                         | 17.000,00          | Nestle Finance International 0.625% 14-02-2034    | 13.914,93                  | 0,01                         |
| 91.000,00          | Mercedes-Benz Group AG 1.125% 08-08-2034          | 75.117,93                  | 0,03                         | 100.000,00         | Nestle Finance International 1.5% 01-04-2030      | 94.245,80                  | 0,04                         |
| 200.000,00         | Mercedes-Benz Group AG 1.375% 11-05-2028          | 191.415,50                 | 0,09                         | 300.000,00         | Nestle Finance International 3.375% 15-11-2034    | 309.502,50                 | 0,14                         |
| 100.000,00         | Mercedes-Benz Group AG 2% 27-02-2031              | 94.160,60                  | 0,04                         | 150.000,00         | Netflix Inc 3.625% 15-06-2030                     | 154.598,63                 | 0,07                         |
| 100.000,00         | Mercedes-Benz Group AG 2.125% 03-07-2037          | 87.453,13                  | 0,04                         | 150.000,00         | New York Life Global Funding 3.625% 09-01-2030    | 155.224,20                 | 0,07                         |
| 130.000,00         | Mercedes-Benz Group AG 2.375% 22-05-2030          | 125.581,63                 | 0,06                         | 100.000,00         | NN Group NV 1.625% 01-06-2027                     | 98.169,85                  | 0,05                         |
| 229.000,00         | Mercedes-Benz International 1.5% 09-02-2027       | 223.860,67                 | 0,10                         | 105.000,00         | NN Group NV 5.250% MULTI 01-03-2043               | 113.210,20                 | 0,05                         |
|                    |   |                            |                              | 300.000,00         | Nordea Bank Abp 0.5% 02-11-2028                   | 273.400,80                 | 0,13                         |

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

# Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal                              | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal                              | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|----------------------------|------------------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| 100.000,00 Nordea Bank Abp 0.5% 14-05-2027                   | 95.060,35                  | 0,04                         | 100.000,00 Repsol International Finance 2% 15-12-2025        | 99.380,03                  | 0,05                         |
| 200.000,00 Nordea Bank Abp 2.5% 23-05-2029                   | 196.206,00                 | 0,09                         | 480.000,00 Richemont International Hold 1% 26-03-2026        | 471.345,47                 | 0,22                         |
| 357.000,00 Novartis Finance SA 1.625% 09-11-2026             | 352.653,53                 | 0,16                         | 100.000,00 Richemont International Hold 1.125% 26-05-2032    | 87.361,80                  | 0,04                         |
| 300.000,00 Novo Nordisk Finance Netherl 3.25% 21-01-2031     | 306.165,00                 | 0,14                         | 120.000,00 Richemont International Hold 1.5% 26-03-2030      | 112.032,93                 | 0,05                         |
| 200.000,00 NTT Finance Corp 0.082% 13-12-2025                | 195.238,00                 | 0,09                         | 350.000,00 Roche Finance Europe BV 3.227% 03-05-2030         | 359.277,80                 | 0,17                         |
| 296.000,00 Nykredit Realkredit 0.5% 10-07-2025               | 292.541,74                 | 0,14                         | 100.000,00 Royal Bank of Canada 4.375% 02-10-2030            | 107.146,63                 | 0,05                         |
| 443.000,00 Nykredit Realkredit 0.75% 20-01-2027              | 424.650,99                 | 0,20                         | 300.000,00 Royal Schiphol Group NV 2% 06-04-2029             | 289.703,10                 | 0,13                         |
| 573.000,00 Nykredit Realkredit 4% 17-07-2028                 | 588.413,57                 | 0,27                         | 300.000,00 RTE Réseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049    | 176.223,41                 | 0,08                         |
| 364.000,00 Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029             | 381.998,03                 | 0,18                         | 600.000,00 RTE Réseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025    | 594.474,00                 | 0,28                         |
| 200.000,00 Nykredit Realkredit FRN 28-07-2031 EUR SWAP 5Y    | 192.410,00                 | 0,09                         | 700.000,00 RTE Réseau de Transport d'El 3.75% 30-04-2044     | 691.238,10                 | 0,32                         |
| 500.000,00 Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y    | 524.428,50                 | 0,24                         | 500.000,00 Sanofi SA 0.5% 13-01-2027                         | 480.203,97                 | 0,22                         |
| 150.000,00 OMV AG 0.75% 16-06-2030                           | 134.562,75                 | 0,06                         | 200.000,00 Sanofi SA 1.125% 05-04-2028                       | 191.941,35                 | 0,09                         |
| 250.000,00 OMV AG 1.875% 04-12-2028                          | 241.615,75                 | 0,11                         | 200.000,00 Sanofi SA 1.25% 06-04-2029                        | 188.313,30                 | 0,09                         |
| 100.000,00 OP Corporate Bank plc 0.1% 16-11-2027             | 92.686,40                  | 0,04                         | 100.000,00 Sanofi SA 1.375% 21-03-2030                       | 93.469,00                  | 0,04                         |
| 100.000,00 OP Corporate Bank plc 0.25% 24-03-2026            | 96.901,05                  | 0,05                         | 100.000,00 Santander Consumer Finance S 0.375% 17-01-2025    | 99.894,25                  | 0,05                         |
| 200.000,00 Orange SA 0.875% 03-02-2027                       | 193.104,10                 | 0,09                         | 100.000,00 SAP SE 1% 13-03-2026                              | 98.240,50                  | 0,05                         |
| 600.000,00 Orange SA 1.2% 11-07-2034                         | 500.636,85                 | 0,23                         | 100.000,00 SAP SE 1.625% 10-03-2031                          | 94.078,80                  | 0,04                         |
| 200.000,00 Orange SA 1.375% MULTI Perp FC2029                | 180.786,07                 | 0,08                         | 242.000,00 Schlumberger Finance BV 0.25% 15-10-2027          | 226.353,37                 | 0,11                         |
| 200.000,00 Orange SA 3.625% 16-11-2031                       | 207.421,32                 | 0,10                         | 100.000,00 Schneider Electric SE 0.25% 11-03-2029            | 90.677,90                  | 0,04                         |
| 50.000,00 Orange SA 8.125% 28-01-2033                        | 67.829,26                  | 0,03                         | 100.000,00 Schneider Electric SE 1.375% 21-06-2027           | 97.307,68                  | 0,05                         |
| 100.000,00 Orsted AS 1.5% 26-11-2029                         | 92.883,05                  | 0,04                         | 300.000,00 Schneider Electric SE 3.125% 13-10-2029           | 305.529,83                 | 0,14                         |
| 100.000,00 Orsted AS 4.125% 01-03-2035                       | 103.819,90                 | 0,05                         | 100.000,00 Schneider Electric SE 3.25% 09-11-2027            | 101.758,00                 | 0,05                         |
| 300.000,00 PepsiCo Inc 0.75% 18-03-2027                      | 289.001,10                 | 0,13                         | 100.000,00 Schneider Electric SE 3.375% 13-04-2034           | 102.676,25                 | 0,05                         |
| 270.000,00 PepsiCo Inc 1.125% 18-03-2031                     | 244.101,80                 | 0,11                         | 1.372.000,00 Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030  | 1.406.766,48               | 0,65                         |
| 742.000,00 Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029   | 819.934,49                 | 0,38                         | 100.000,00 Shell International Finance 0.75% 15-08-2028      | 93.511,73                  | 0,04                         |
| 200.000,00 Pernod Ricard SA 0.5% 24-10-2027                  | 188.329,10                 | 0,09                         | 252.000,00 Shell International Finance 1.25% 11-11-2032      | 218.564,07                 | 0,10                         |
| 200.000,00 Pernod Ricard SA 1.75% 08-04-2030                 | 187.925,75                 | 0,09                         | 200.000,00 Shell International Finance 1.25% 12-05-2028      | 191.079,15                 | 0,09                         |
| 1.200.000,00 Pernod Ricard SA 3.625% 07-05-2034              | 1.208.887,20               | 0,56                         | 1.600.000,00 Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029      | 1.658.686,40               | 0,77                         |
| 154.000,00 Procter & Gamble Co/The 1.25% 25-10-2029          | 144.932,36                 | 0,07                         | 500.000,00 Siemens Financieringsmaatsch 0.000000% 20-02-2026 | 486.070,00                 | 0,23                         |
| 100.000,00 Procter & Gamble Co/The 1.875% 30-10-2038         | 87.033,15                  | 0,04                         | 100.000,00 Siemens Financieringsmaatsch 0.25% 20-02-2029     | 90.818,20                  | 0,04                         |
| 100.000,00 Procter & Gamble Co/The 4.875% 11-05-2027         | 105.335,10                 | 0,05                         | 500.000,00 Siemens Financieringsmaatsch 0.375% 05-06-2026    | 485.978,75                 | 0,23                         |
| 437.000,00 Prologis Euro Finance LLC 0.375% 06-02-2028       | 405.687,54                 | 0,19                         | 177.000,00 Siemens Financieringsmaatsch 0.5% 05-09-2034      | 140.655,97                 | 0,07                         |
| 200.000,00 Prologis Euro Finance LLC 1% 06-02-2035           | 158.074,25                 | 0,07                         | 200.000,00 Siemens Financieringsmaatsch 1% 25-02-2030        | 183.920,45                 | 0,09                         |
| 100.000,00 Prologis Euro Finance LLC 4% 05-05-2034           | 103.106,88                 | 0,05                         | 300.000,00 Siemens Financieringsmaatsch 1.375% 06-09-2030    | 279.690,83                 | 0,13                         |
| 264.000,00 Prologis International Fundi 1.75% 15-03-2028     | 254.898,73                 | 0,12                         | 300.000,00 Siemens Financieringsmaatsch 2.75% 09-09-2030     | 300.403,50                 | 0,14                         |
| 250.000,00 Prosus NV 1.539% 03-08-2028                       | 234.229,88                 | 0,11                         | 200.000,00 Siemens Financieringsmaatsch 3% 22-11-2028        | 202.816,20                 | 0,09                         |
| 100.000,00 Prosus NV 1.985% 13-07-2033                       | 85.566,20                  | 0,04                         | 100.000,00 Siemens Financieringsmaatsch 3.625% 22-02-2044    | 99.737,15                  | 0,05                         |
| 100.000,00 Proximus SADP 4.125% 17-11-2033                   | 105.529,58                 | 0,05                         | 200.000,00 Skandinaviska Enskilda Banke 0.375% 11-02-2027    | 189.803,00                 | 0,09                         |
| 1.600.000,00 Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030 | 1.671.352,00               | 0,78                         | 200.000,00 Skandinaviska Enskilda Banke 0.375% 21-06-2028    | 182.957,00                 | 0,09                         |
| 435.000,00 RCI Banque SA 1.75% 10-04-2026                    | 427.596,99                 | 0,20                         | 200.000,00 Sky Ltd 2.5% 15-09-2026                           | 199.402,00                 | 0,09                         |
| 981.000,00 RCI Banque SA 4.125% 04-04-2031                   | 995.854,30                 | 0,46                         | 100.000,00 Snam SpA 0.75% 17-06-2030                         | 88.181,30                  | 0,04                         |
| 134.000,00 RCI Banque SA 4.875% 21-09-2028                   | 140.165,88                 | 0,07                         | 200.000,00 Societe Generale SA 0.125% 24-02-2026             | 194.220,70                 | 0,09                         |
| 100.000,00 Reckitt Benckiser Treasury S 0.375% 19-05-2026    | 96.895,30                  | 0,05                         | 200.000,00 Societe Generale SA 0.25% 08-07-2027              | 186.897,35                 | 0,09                         |
| 150.000,00 Reckitt Benckiser Treasury S 0.75% 19-05-2030     | 133.999,20                 | 0,06                         |  |                            |                              |
| 200.000,00 Red Electrica Financiaciones 1% 21-04-2026        | 196.300,80                 | 0,09                         |  |                            |                              |
| 100.000,00 RELX Finance BV 1.5% 13-05-2027                   | 97.515,00                  | 0,05                         |  |                            |                              |
| 100.000,00 RELX Finance BV 3.375% 20-03-2033                 | 100.495,75                 | 0,05                         |  |                            |                              |
| 100.000,00 Repsol International Finance 0.25% 02-08-2027     | 93.839,23                  | 0,04                         |  |                            |                              |

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

# Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                    | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| 200.000,00         | Societe Generale SA 0.875% 24-09-2029           | 177.703,60                 | 0,08                         | 100.000,00         | Thermo Fisher Scientific Inc 1.95% 24-07-2029  | 96.407,99                  | 0,04                         |
| 500.000,00         | Societe Generale SA 1.375% 13-01-2028           | 473.336,25                 | 0,22                         | 270.000,00         | Thermo Fisher Scientific Inc 2.375% 15-04-2032 | 257.119,58                 | 0,12                         |
| 100.000,00         | Societe Generale SA 2.625% 30-05-2029           | 98.715,88                  | 0,05                         | 400.000,00         | Thermo Fisher Scientific Inc 2.875% 24-07-2037 | 373.925,45                 | 0,17                         |
| 100.000,00         | Societe Generale SA 4.25% 16-11-2032            | 106.382,50                 | 0,05                         | 100.000,00         | T-Mobile USA Inc 3.7% 08-05-2032               | 102.741,08                 | 0,05                         |
| 200.000,00         | Societe Generale SA 4.250% MULTI 06-12-2030     | 205.042,50                 | 0,10                         | 150.000,00         | Toronto-Dominion Bank/The 0.5% 18-01-2027      | 143.544,00                 | 0,07                         |
| 500.000,00         | Societe Nationale SNCF SACA 0.625% 17-04-2030   | 443.101,26                 | 0,21                         | 200.000,00         | Toronto-Dominion Bank/The 3.631% 13-12-2029    | 203.815,25                 | 0,09                         |
| 300.000,00         | Societe Nationale SNCF SACA 0.875% 28-02-2051   | 144.042,60                 | 0,07                         | 200.000,00         | TotalEnergies Capital Canada 2.125% 18-09-2029 | 193.839,95                 | 0,09                         |
| 100.000,00         | SSE PLC 1.375% 04-09-2027                       | 96.987,91                  | 0,05                         | 400.000,00         | TotalEnergies Capital Intern 0.75% 12-07-2028  | 376.103,20                 | 0,17                         |
| 100.000,00         | Standard Chartered PLC 4.874% MULTI 10-05-2031  | 107.544,58                 | 0,05                         | 100.000,00         | TotalEnergies Capital Intern 1.491% 04-09-2030 | 92.458,90                  | 0,04                         |
| 150.000,00         | State Grid Europe Developmen 2.45% 26-01-2027   | 148.884,00                 | 0,07                         | 100.000,00         | TotalEnergies Capital Intern 1.491% 08-04-2027 | 97.473,10                  | 0,05                         |
| 685.000,00         | Statkraft AS 1.125% 20-03-2025                  | 682.236,37                 | 0,32                         | 500.000,00         | TotalEnergies Capital Intern 2.875% 19-11-2025 | 501.193,75                 | 0,23                         |
| 200.000,00         | Stellantis NV 1.25% 20-06-2033                  | 163.496,00                 | 0,08                         | 200.000,00         | TotalEnergies SE 1.625% MULTI Perp FC2027      | 188.209,60                 | 0,09                         |
| 100.000,00         | Stellantis NV 2% 20-03-2025                     | 99.773,00                  | 0,05                         | 200.000,00         | TotalEnergies SE 2.125% MULTI Perp FC2032      | 173.400,00                 | 0,08                         |
| 389.000,00         | Stellantis NV 4.5% 07-07-2028                   | 407.030,54                 | 0,19                         | 100.000,00         | Toyota Finance Australia Ltd 0.44% 13-01-2028  | 93.269,25                  | 0,04                         |
| 100.000,00         | Stryker Corp 2.625% 30-11-2030                  | 98.309,30                  | 0,05                         | 100.000,00         | Toyota Finance Australia Ltd 2.28% 21-10-2027  | 98.547,00                  | 0,05                         |
| 100.000,00         | Stryker Corp 3.375% 11-09-2032                  | 101.255,68                 | 0,05                         | 100.000,00         | Toyota Motor Credit Corp 3.625% 15-07-2031     | 102.307,70                 | 0,05                         |
| 300.000,00         | Suez SACA 1.875% 24-05-2027                     | 292.151,85                 | 0,14                         | 200.000,00         | Toyota Motor Credit Corp 4.05% 13-09-2029      | 209.058,63                 | 0,10                         |
| 137.000,00         | Sumitomo Mitsui Financial Gr 0.632% 23-10-2029  | 122.455,70                 | 0,06                         | 100.000,00         | Transurban Finance Co Pty Lt 3% 08-04-2030     | 99.421,25                  | 0,05                         |
| 300.000,00         | Svenska Handelsbanken AB 0.01% 02-12-2027       | 276.786,30                 | 0,13                         | 100.000,00         | Transurban Finance Co Pty Lt 3.713% 12-03-2032 | 102.226,23                 | 0,05                         |
| 100.000,00         | Svenska Handelsbanken AB 0.05% 03-09-2026       | 95.568,50                  | 0,04                         | 300.000,00         | Traton Finance Luxembourg SA 1.25% 24-03-2033  | 253.521,45                 | 0,12                         |
| 128.000,00         | Svenska Handelsbanken AB 3.75% 01-11-2027       | 131.732,48                 | 0,06                         | 100.000,00         | Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030  | 101.326,60                 | 0,05                         |
| 299.000,00         | Swedbank AB 2.1% 25-05-2027                     | 295.444,89                 | 0,14                         | 900.000,00         | Traton Finance Luxembourg SA 4.25% 16-05-2028  | 926.347,95                 | 0,43                         |
| 844.000,00         | Swedbank AB 4.125% 13-11-2028                   | 885.469,31                 | 0,41                         | 300.000,00         | Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026   | 307.436,25                 | 0,14                         |
| 700.000,00         | Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052 | 651.238,00                 | 0,30                         | 4.432.000,00       | UBS AG/London 0.25% 01-09-2028                 | 4.026.309,12               | 1,87                         |
| 200.000,00         | Swisscom Finance BV 3.25% 05-09-2034            | 200.112,65                 | 0,09                         | 90.000,00          | UBS Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028           | 85.909,77                  | 0,04                         |
| 250.000,00         | Swisscom Finance BV 3.5% 29-11-2031             | 257.291,25                 | 0,12                         | 100.000,00         | Unibail-Rodamco-Westfield SE 1% 27-02-2027     | 96.705,15                  | 0,04                         |
| 200.000,00         | Sydney Airport Finance Co Pt 1.75% 26-04-2028   | 193.067,15                 | 0,09                         | 200.000,00         | Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 15-09-2025 | 197.711,10                 | 0,09                         |
| 100.000,00         | Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09-07-2029      | 92.118,25                  | 0,04                         | 100.000,00         | Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 25-05-2033 | 83.640,48                  | 0,04                         |
| 185.000,00         | Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-07-2032  | 162.740,06                 | 0,08                         | 200.000,00         | Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.5% 22-02-2028   | 192.970,20                 | 0,09                         |
| 100.000,00         | TDC Net A/S 5.186% 02-08-2029                   | 104.796,61                 | 0,05                         | 250.000,00         | Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.5% 29-05-2029   | 233.108,75                 | 0,11                         |
| 500.000,00         | Telefonica Emisiones SA 1.201% 21-08-2027       | 482.250,00                 | 0,22                         | 100.000,00         | Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 15-01-2031 | 91.692,60                  | 0,04                         |
| 100.000,00         | Telefonica Emisiones SA 1.715% 12-01-2028       | 97.262,98                  | 0,05                         | 100.000,00         | Unibail-Rodamco-Westfield SE 2% 28-04-2036     | 82.806,90                  | 0,04                         |
| 100.000,00         | Telefonica Emisiones SA 1.788% 12-03-2029       | 96.059,34                  | 0,04                         | 200.000,00         | Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 11-12-2030 | 207.380,50                 | 0,10                         |
| 100.000,00         | Telefonica Emisiones SA 3.698% 24-01-2032       | 102.308,53                 | 0,05                         | 500.000,00         | UniCredit SpA 0.800% MULTI 05-07-2029          | 464.445,00                 | 0,22                         |
| 100.000,00         | Telefonica Emisiones SA 4.055% 24-01-2036       | 102.756,85                 | 0,05                         | 200.000,00         | UniCredit SpA 4.300% MULTI 23-01-2031          | 208.435,00                 | 0,10                         |
| 100.000,00         | Telefonica Europe BV 5.875% 14-02-2033          | 120.237,80                 | 0,06                         | 400.000,00         | Unilever Capital Corp 3.3% 06-06-2029          | 409.743,80                 | 0,19                         |
| 100.000,00         | Telenor ASA 0.25% 25-09-2027                    | 93.663,50                  | 0,04                         | 100.000,00         | Unilever Finance Netherlands 1.375% 31-07-2029 | 94.929,95                  | 0,04                         |
| 150.000,00         | Telenor ASA 0.75% 31-05-2026                    | 146.048,63                 | 0,07                         | 150.000,00         | Unilever Finance Netherlands 1.75% 25-03-2030  | 142.873,39                 | 0,07                         |
| 3.000,00           | Telenor ASA 0.875% 14-02-2035                   | 2.409,31                   | 0,00                         | 200.000,00         | Unilever Finance Netherlands 2.25% 16-05-2034  | 187.505,70                 | 0,09                         |
| 200.000,00         | Telenor ASA 1.125% 31-05-2029                   | 186.351,70                 | 0,09                         |                    |  |                            |                              |
| 100.000,00         | Telia Co AB 0.125% 27-11-2030                   | 84.849,16                  | 0,04                         |                    |  |                            |                              |
| 100.000,00         | Telia Co AB 3.625% 22-02-2032                   | 103.508,95                 | 0,05                         |                    |  |                            |                              |
| 150.000,00         | Telstra Corp Ltd 1% 23-04-2030                  | 136.290,57                 | 0,06                         |                    |  |                            |                              |
| 400.000,00         | TenneT Holding BV 1.375% 05-06-2028             | 380.187,20                 | 0,18                         |                    |  |                            |                              |
| 350.000,00         | TenneT Holding BV 2.75% 17-05-2042              | 310.343,91                 | 0,14                         |                    |  |                            |                              |
| 1.293.000,00       | Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030         | 1.375.786,91               | 0,64                         |                    |  |                            |                              |
| 100.000,00         | Terna - Rete Elettrica Nazio 0.375% 25-09-2030  | 85.794,05                  | 0,04                         |                    |  |                            |                              |
| 100.000,00         | Thermo Fisher Scientific Inc 1.75% 15-04-2027   | 98.163,35                  | 0,05                         |                    |  |                            |                              |

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

# Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|----------------------------|------------------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 1.278.000,00 Urenco Finance NV 3.25% 13-06-2032   | 1.284.473,07               | 0,60                         | 400.000,00 McDonald's Corp 0.9% 15-06-2026  | 390.466,50                 | 0,18                         |
| 200.000,00 Veolia Environnement SA 1% 03-04-2025  | 199.001,60                 | 0,09                         | 100.000,00 McDonald's Corp 2.375% 31-05-2029  | 97.907,35                  | 0,05                         |
| 100.000,00 Veolia Environnement SA 1.59% 10-01-2028   | 96.644,00                  | 0,04                         | 100.000,00 McDonald's Corp 3.875% 20-02-2031  | 104.401,55                 | 0,05                         |
| 807.000,00 Verizon Communications Inc 4.75% 31-10-2034  | 889.364,64                 | 0,41                         | 100.000,00 McDonald's Corp 4.125% 28-11-2035  | 104.582,50                 | 0,05                         |
| 1.133.000,00 Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031  | 1.166.559,46               | 0,54                         | 300.000,00 Mizuho Financial Group Inc 0.693% 07-10-2030   | 260.420,03                 | 0,12                         |
| 100.000,00 Vier Gas Transport GmbH 1.5% 25-09-2028  | 95.018,38                  | 0,04                         | 100.000,00 Prologis International Fundi 3.625% 07-03-2030   | 101.568,85                 | 0,05                         |
| 200.000,00 Visa Inc 1.5% 15-06-2026   | 197.342,80                 | 0,09                         | 200.000,00 Robert Bosch GmbH 3.625% 02-06-2030  | 205.509,00                 | 0,10                         |
| 250.000,00 Vodafone International Finan 4% 10-02-2043   | 258.358,47                 | 0,12                         | 100.000,00 Robert Bosch GmbH 4.375% 02-06-2043  | 104.614,13                 | 0,05                         |
| 1.593.000,00 Volkswagen Financial Service 0.375% 12-02-2030   | 1.352.321,60               | 0,63                         | 100.000,00 Sartorius Finance BV 4.5% 14-09-2032   | 105.525,28                 | 0,05                         |
| 400.000,00 Volkswagen Financial Service 3.375% 06-04-2028   | 400.376,00                 | 0,19                         |   | <b>6.235.841,17</b>        | <b>2,90</b>                  |
| 1.000.000,00 Volkswagen International Fin 4.375% 15-05-2030   | 1.034.986,25               | 0,48                         | <b>Summe Anleihen</b>   | <b>6.235.841,17</b>        | <b>2,90</b>                  |
| 303.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 19-07-2029  | 266.611,67                 | 0,12                         | <b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> | <b>6.235.841,17</b>        | <b>2,90</b>                  |
| 122.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 1.625% 15-08-2025  | 121.065,24                 | 0,06                         |   |                            |                              |
| 193.000,00 Volvo Treasury AB 0.000000% 18-05-2026   | 185.985,95                 | 0,09                         | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>   |                            |                              |
| 300.000,00 Vonovia SE 1.125% 14-09-2034   | 236.492,03                 | 0,11                         | <b>Anleihen</b>   |                            |                              |
| 500.000,00 Vonovia SE 4.25% 10-04-2034  | 516.036,25                 | 0,24                         | <b>EUR</b>  |                            |                              |
| 100.000,00 Warnermedia Holdings Inc 4.302% 17-01-2030   | 100.790,25                 | 0,05                         | 100.000,00 Goldman Sachs Group Inc/The 2% 22-03-2028  | 97.417,15                  | 0,05                         |
| 300.000,00 Wells Fargo & Co 0.625% 14-08-2030   | 260.165,70                 | 0,12                         |   | <b>97.417,15</b>           | <b>0,05</b>                  |
| 106.000,00 Westpac Banking Corp 3.799% 17-01-2030   | 110.412,36                 | 0,05                         | <b>Summe Anleihen</b>   | <b>97.417,15</b>           | <b>0,05</b>                  |
| 100.000,00 Wolters Kluwer NV 1.5% 22-03-2027  | 97.595,40                  | 0,05                         | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                                     | <b>97.417,15</b>           | <b>0,05</b>                  |
| 100.000,00 WPC Eurobond BV 2.125% 15-04-2027  | 98.455,13                  | 0,05                         |   |                            |                              |
| 130.000,00 WPP Finance 2016 1.375% 20-03-2025   | 129.499,05                 | 0,06                         | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>206.693.766,87</b>      | <b>96,07</b>                 |
| 50.000,00 Wurth Finance International 2.125% 23-08-2030   | 48.665,63                  | 0,02                         | <b>Bankguthaben</b>   | <b>5.284.876,64</b>        | <b>2,46</b>                  |
|   | <b>200.360.508,55</b>      | <b>93,13</b>                 | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>   | <b>3.166.189,45</b>        | <b>1,47</b>                  |
| <b>Summe Anleihen</b>   | <b>200.360.508,55</b>      | <b>93,13</b>                 | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>215.144.832,96</b>      | <b>100,00</b>                |
| <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> | <b>200.360.508,55</b>      | <b>93,13</b>                 |   |                            |                              |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>     |                            |                              |   |                            |                              |
| <b>Anleihen</b>   |                            |                              |   |                            |                              |
| <b>EUR</b>  |                            |                              |   |                            |                              |
| 100.000,00 ABB Finance BV 3.375% 15-01-2034   | 102.208,93                 | 0,05                         |   |                            |                              |
| 1.500.000,00 Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032   | 1.555.098,00               | 0,72                         |   |                            |                              |
| 100.000,00 ASML Holding NV 0.625% 07-05-2029  | 91.889,13                  | 0,04                         |   |                            |                              |
| 168.000,00 Berkshire Hathaway Finance C 2% 18-03-2034   | 153.193,19                 | 0,07                         |   |                            |                              |
| 100.000,00 Daimler Truck International 3.875% 19-06-2029  | 103.669,25                 | 0,05                         |   |                            |                              |
| 1.325.000,00 Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029  | 1.385.103,33               | 0,64                         |   |                            |                              |
| 225.000,00 Deutsche Post AG 3.375% 03-07-2033   | 232.542,28                 | 0,11                         |   |                            |                              |
| 150.000,00 East Japan Railway Co 3.976% 05-09-2032  | 158.827,65                 | 0,07                         |   |                            |                              |
| 600.000,00 International Business Machi 1.75% 07-03-2028  | 584.149,07                 | 0,27                         |   |                            |                              |
| 200.000,00 JAB Holdings BV 1% 20-12-2027  | 189.830,75                 | 0,09                         |   |                            |                              |
| 200.000,00 Linde PLC 3.5% 04-06-2034  | 204.334,40                 | 0,09                         |   |                            |                              |

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

# Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Land                   |              | Sektor               |              |
|------------------------|--------------|----------------------|--------------|
| Frankreich             | 22,84        | Unternehmensanleihen | 95,80        |
| Niederlande            | 19,42        | Staatsanleihen       | 0,27         |
| USA                    | 11,35        |                      |              |
| Deutschland            | 7,33         | <b>Summe</b>         | <b>96,07</b> |
| Vereinigtes Königreich | 5,60         |                      |              |
| Spanien                | 3,68         |                      |              |
| Luxemburg              | 3,57         |                      |              |
| Italien                | 3,51         |                      |              |
| Dänemark               | 3,48         |                      |              |
| Irland                 | 2,77         |                      |              |
| Schweiz                | 1,91         |                      |              |
| Norwegen               | 1,77         |                      |              |
| Schweden               | 1,76         |                      |              |
| Belgien                | 1,55         |                      |              |
| Österreich             | 1,39         |                      |              |
| Finnland               | 1,03         |                      |              |
| Japan                  | 0,73         |                      |              |
| Kaimaninseln           | 0,65         |                      |              |
| Bermuda                | 0,52         |                      |              |
| Tschechische Republik  | 0,46         |                      |              |
| Australien             | 0,44         |                      |              |
| Kanada                 | 0,31         |                      |              |
| <b>Summe</b>           | <b>96,07</b> |                      |              |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.



# Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                           | Fälligkeit | Währung | Erworbene/<br>Verkaufte<br>Kontrakte | Verpflichtung in<br>Währung | Nicht realisierte(r)<br>Wertzuwachs/(-minderung)<br>vom 30.12.2024 bis 31.12.2024<br>in der Basiswährung des<br>Teilfonds<br>(EUR) | Bereits verbuchter, nicht<br>realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) vom<br>Kontraktabschluss bis zum<br>30.12.2024 in der Basiswährung<br>des Teilfonds (EUR) |
|--|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------------|--|--|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b> |            |         |                                      |                             |  |  |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2025                | 10.03.2025 | EUR     | (94,00)                              | (11.078.840,00)             | 0,00   | 134.240,00   |
| EURO-BUND FUTURE 3/2025                | 10.03.2025 | EUR     | 1,00                                 | 133.440,00                  | 0,00   | (2.660,00)   |
| EURO-BUXL 30Y BND 3/2025               | 10.03.2025 | EUR     | 1,00                                 | 132.680,00                  | 0,00   | (8.535,26)   |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2025                 | 10.03.2025 | EUR     | 239,00                               | 25.569.415,00               | 0,00   | (103.441,62)   |
|  |            |         |                                      |                             | <b>0,00</b>  | <b>19.603,12</b>   |

### Devisenterminkontrakte

| Erworbener Betrag                                 | Erworbene<br>Währung | Veräußerter Betrag | Veräußerte Währung | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) in der Basiswährung des<br>Teilfonds (EUR) | Fälligkeit |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|--|------------|
| <b>Anteilsklassenabsicherung:</b>                 |                      |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b> |                      |                    |                    |  |            |
| 84.092,64   | EUR                  | 991.117,66         | NOK                | 107,68   | 31.01.2025 |
| 833.301,88  | EUR                  | 9.568.630,55       | SEK                | (2.342,98)   | 31.01.2025 |
| 83.182.940,47                                     | NOK                  | 7.163.036,31       | EUR                | (114.049,37)   | 31.01.2025 |
| 122.715.680,60                                    | SEK                  | 10.631.442,43      | EUR                | 85.389,64  | 31.01.2025 |
|   |                      |                    |                    | <b>(30.895,03)</b>   |            |

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

# Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.12.2024 (in EUR)

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                                     | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal         | Beschreibung                                     | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--|----------------------------|------------------------------|----------------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |  |                            |                              |                            |  |                            |                              |
| <b>Anleihen</b>   |  |                            |                              |                            |  |                            |                              |
| <b>EUR</b>  |  |                            |                              |                            |  |                            |                              |
| 500.000,00  | Abertis Infraestructura 4.870% MULTI Perp FC2029 | 512.853,00                 | 0,67                         | 1.300.000,00               | Koninklijke Philips NV 4.25% 08-09-2031          | 1.370.092,75               | 1,79                         |
| 1.689.000,00  | Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029   | 1.538.256,75               | 2,01                         | 1.271.000,00               | Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028            | 1.316.933,94               | 1,72                         |
| 150.000,00  | Akelius Residential Property 1.75% 07-02-2025    | 149.808,45                 | 0,20                         | 1.175.000,00               | Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032                       | 1.255.958,09               | 1,64                         |
| 127.000,00  | Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029                | 131.471,99                 | 0,17                         | 1.300.000,00               | Nexans SA 4.125% 29-05-2029                      | 1.334.030,75               | 1,74                         |
| 1.156.000,00  | Asmodee Group AB FRN 15-12-2029                  | 1.174.532,13               | 1,53                         | 1.307.000,00               | NKT Hybrid 3022                                  | 1.356.012,50               | 1,77                         |
| 400.000,00  | AT&T Inc FRN 06-03-2025                          | 400.269,00                 | 0,52                         | 1.389.000,00               | Nokia Oyj 4.375% 21-08-2031                      | 1.455.535,53               | 1,90                         |
| 156.000,00  | Belden Inc 3.375% 15-07-2027                     | 155.590,50                 | 0,20                         | 541.000,00                 | Optics Bidco SpA 6.875% 15-02-2028               | 589.825,25                 | 0,77                         |
| 1.300.000,00  | Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027            | 1.324.069,99               | 1,73                         | 737.000,00                 | Optics Bidco SpA 7.875% 31-07-2028               | 834.466,04                 | 1,09                         |
| 1.115.000,00  | Castellum AB 4.125% 10-12-2030                   | 1.124.232,20               | 1,47                         | 100.000,00                 | Orange SA 1.375% MULTI Perp FC2029               | 90.393,03                  | 0,12                         |
| 600.000,00  | Castellum Helsinki Finance H 2% 24-03-2025       | 598.454,40                 | 0,78                         | 1.200.000,00               | Orange SA 5.000% MULTI Perp FC2026               | 1.233.910,80               | 1,61                         |
| 1.268.000,00  | CECONOMY AG 6.25% 15-07-2029                     | 1.313.854,05               | 1,72                         | 1.277.000,00               | ProGroup AG 5.375% 15-04-2031                    | 1.253.247,80               | 1,64                         |
| 200.000,00  | Cellnex Finance Co SA 0.75% 15-11-2026           | 192.606,40                 | 0,25                         | 1.269.000,00               | Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030            | 1.306.943,10               | 1,71                         |
| 200.000,00  | Cellnex Finance Co SA 3.625% 24-01-2029          | 203.375,00                 | 0,27                         | 1.263.000,00               | RCI Banque SA 3.875% 30-09-2030                  | 1.269.123,97               | 1,66                         |
| 1.000.000,00  | Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029             | 946.913,56                 | 1,24                         | 200.000,00                 | Rexel SA 2.125% 15-12-2028                       | 190.845,00                 | 0,25                         |
| 1.350.000,00  | Coloplast Finance BV 2.75% 19-05-2030            | 1.328.015,25               | 1,73                         | 1.243.000,00               | Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030   | 1.274.497,62               | 1,66                         |
| 200.000,00  | Coty Inc 4.5% 15-05-2027                         | 204.722,50                 | 0,27                         | 302.000,00                 | SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028                | 310.361,63                 | 0,41                         |
| 1.150.000,00  | Coty Inc 5.75% 15-09-2028                        | 1.201.870,75               | 1,57                         | 128.000,00                 | SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029            | 132.984,13                 | 0,17                         |
| 500.000,00  | CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031            | 398.125,00                 | 0,52                         | 911.000,00                 | SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032             | 960.112,92                 | 1,25                         |
| 1.350.000,00  | CPI Property Group SA 6% 27-01-2032              | 1.359.443,25               | 1,78                         | 1.300.000,00               | SPIE SA 2.625% 18-06-2026                        | 1.294.168,53               | 1,69                         |
| 500.000,00  | Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025   | 495.819,75                 | 0,65                         | 1.212.000,00               | TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031                      | 1.351.443,48               | 1,77                         |
| 1.000.000,00  | Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029   | 894.496,50                 | 1,17                         | 1.289.000,00               | Techem Verwaltungsgesellschaft 5.375% 15-07-2029 | 1.335.996,94               | 1,74                         |
| 300.000,00  | Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035                  | 303.448,28                 | 0,40                         | 300.000,00                 | Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028    | 290.433,00                 | 0,38                         |
| 900.000,00  | Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034                  | 930.816,90                 | 1,22                         | 300.000,00                 | Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031    | 337.110,00                 | 0,44                         |
| 700.000,00  | Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028                      | 523.468,75                 | 0,68                         | 600.000,00                 | Telefonica Europe BV 7.125% MULTI Perp FC2028    | 662.085,00                 | 0,86                         |
| 725.000,00  | Eutelsat SA 9.75% 13-04-2029                     | 686.212,50                 | 0,90                         | 1.281.000,00               | Telia Co AB 4.625% MULTI 21-12-2082              | 1.314.626,25               | 1,72                         |
| 500.000,00  | Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21-11-2028       | 509.644,06                 | 0,67                         | 547.000,00                 | TenneT Holding BV 4.625% MULTI Perp FC2029       | 559.722,95                 | 0,73                         |
| 433.000,00  | Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14-02-2030       | 445.430,35                 | 0,58                         | 100.000,00                 | Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030    | 102.623,40                 | 0,13                         |
| 300.000,00  | Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029       | 315.971,85                 | 0,41                         | 1.160.000,00               | Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029    | 1.337.799,00               | 1,75                         |
| 755.000,00  | Forvia SE 5.125% 15-06-2029                      | 756.869,57                 | 0,99                         | 100.000,00                 | Unibail-Rodamco-Westfi 2.125% MULTI Perp FC2023  | 98.981,00                  | 0,13                         |
| 627.000,00  | Forvia SE 5.5% 15-06-2031                        | 626.756,72                 | 0,82                         | 1.100.000,00               | Unibail-Rodamco-Westfi 7.250% MULTI Perp FC2028  | 1.204.280,00               | 1,57                         |
| 400.000,00  | Heathrow Funding Ltd 1.5% 11-02-2030             | 368.422,40                 | 0,48                         | 1.300.000,00               | Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077            | 1.278.923,75               | 1,67                         |
| 282.000,00  | Heidelberg Materials AG 3.375% 17-10-2031        | 285.510,90                 | 0,37                         | 1.350.000,00               | Verizon Communications Inc 3.25% 17-02-2026      | 1.359.608,83               | 1,78                         |
| 583.000,00  | Heidelberg Materials AG 3.95% 19-07-2034         | 597.827,15                 | 0,78                         | 1.336.000,00               | Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031        | 1.375.572,32               | 1,80                         |
| 435.000,00  | Heidelberg Materials Finance 4.875% 21-11-2033   | 476.630,37                 | 0,62                         | 500.000,00                 | Vonovia SE 2.125% 22-03-2030                     | 476.028,25                 | 0,62                         |
| 1.221.000,00  | Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029    | 1.234.736,25               | 1,61                         | 800.000,00                 | Vonovia SE 4.25% 10-04-2034                      | 825.658,00                 | 1,08                         |
| 100.000,00  | Holding d'Infrastructures de 1.475% 18-01-2031   | 89.016,35                  | 0,12                         | 500.000,00                 | WMG Acquisition Corp 2.25% 15-08-2031            | 461.484,38                 | 0,60                         |
| 1.200.000,00  | Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030    | 1.247.191,20               | 1,63                         | 900.000,00                 | WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028            | 881.971,88                 | 1,15                         |
| 700.000,00  | Iberdrola Internationa 1.825% MULTI Perp FC2029  | 637.064,75                 | 0,83                         | <b>GBP</b>                 |  |                            |                              |
| 700.000,00  | Iberdrola Internationa 2.250% MULTI Perp FC2029  | 657.803,30                 | 0,86                         | 900.000,00                 | Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27-11-2026    | 1.049.993,95               | 1,37                         |
| 600.000,00  | iliad SA 5.375% 15-02-2029                       | 636.163,80                 | 0,83                         | 300.000,00                 | B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028       | 340.277,96                 | 0,44                         |
| 1.307.000,00  | Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031      | 1.310.679,53               | 1,71                         | 367.000,00                 | B&M European Value Retail SA 6.5% 27-11-2031     | 440.509,00                 | 0,58                         |
|   |  |                            |                              | 1.000.000,00               | British Telecommunicati 8.375% MULTI 20-12-2083  | 1.290.241,78               | 1,69                         |
|   |  |                            |                              | 447.000,00                 | Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029            | 494.194,39                 | 0,65                         |
|   |  |                            |                              | 122.000,00                 | Heathrow Funding Ltd 2.625% 16-03-2028           | 135.184,20                 | 0,18                         |
|   |  |                            |                              | <b>62.372.237,21 81,46</b> |  |                            |                              |

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

# Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 250.000,00         | Heathrow Funding Ltd 7.075%<br>04-08-2028   | 319.658,94                 | 0,42                         |
| 395.000,00         | Virgin Media Secured Finance<br>4.25% 15-01-2030  | 419.458,56                 | 0,55                         |
| 850.000,00         | Virgin Media Secured Finance<br>5.25% 15-05-2029  | 956.594,95                 | 1,25                         |
|                    |   | <b>5.446.113,73</b>        | <b>7,11</b>                  |
|                    | <b>Summe Anleihen</b>   | <b>67.818.350,94</b>       | <b>88,57</b>                 |
|                    | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>   | <b>67.818.350,94</b>       | <b>88,57</b>                 |
|                    | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>       |                            |                              |
|                    | <b>Anleihen</b>   |                            |                              |
|                    | <b>EUR</b>  |                            |                              |
| 900.000,00         | AT&T Inc 3.5% 17-12-2025  | 904.092,75                 | 1,18                         |
| 822.000,00         | Crown European Holdings SACA<br>4.75% 15-03-2029  | 860.174,50                 | 1,12                         |
| 383.000,00         | Crown European Holdings SACA<br>5% 15-05-2028   | 404.902,81                 | 0,53                         |
| 1.200.000,00       | Phoenix PIB Dutch Finance BV<br>4.875% 10-07-2029   | 1.252.701,60               | 1,64                         |
| 1.150.000,00       | Rexel SA 5.25% 15-09-2030   | 1.211.093,75               | 1,58                         |
|                    |   | <b>4.632.965,41</b>        | <b>6,05</b>                  |
|                    | <b>GBP</b>  |                            |                              |
| 419.000,00         | B&M European Value Retail SA<br>3.625% 15-07-2025   | 505.138,61                 | 0,66                         |
|                    |   | <b>505.138,61</b>          | <b>0,66</b>                  |
|                    | <b>Summe Anleihen</b>   | <b>5.138.104,02</b>        | <b>6,71</b>                  |
|                    | <b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> | <b>5.138.104,02</b>        | <b>6,71</b>                  |
|                    | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>72.956.454,96</b>       | <b>95,28</b>                 |
|                    | <b>Bankguthaben</b>   | <b>2.120.832,31</b>        | <b>2,77</b>                  |
|                    | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>   | <b>1.490.533,46</b>        | <b>1,95</b>                  |
|                    | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>76.567.820,73</b>       | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund

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

| Land                   |              | Sektor               |              |
|------------------------|--------------|----------------------|--------------|
| Frankreich             | 19,70        | Unternehmensanleihen | 95,28        |
| Niederlande            | 15,53        |                      |              |
| Deutschland            | 11,38        | <b>Summe</b>         | <b>95,28</b> |
| USA                    | 10,57        |                      |              |
| Schweden               | 10,09        |                      |              |
| Dänemark               | 5,33         |                      |              |
| Luxemburg              | 4,60         |                      |              |
| Vereinigtes Königreich | 4,13         |                      |              |
| Irland                 | 3,38         |                      |              |
| Spanien                | 3,13         |                      |              |
| Finnland               | 2,68         |                      |              |
| Italien                | 1,86         |                      |              |
| Japan                  | 1,83         |                      |              |
| Jersey                 | 1,08         |                      |              |
| <b>Summe</b>           | <b>95,28</b> |                      |              |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                           | Fälligkeit | Währung | Erworbene/<br>Verkaufte<br>Kontrakte | Verpflichtung in<br>Währung | Nicht realisierte(r)<br>Wertzuwachs/(-minderung)<br>vom 30.12.2024 bis 31.12.2024<br>in der Basiswährung des<br>Teilfonds<br>(EUR) | Bereits verbuchter, nicht<br>realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) vom<br>Kontraktabschluss bis zum<br>30.12.2024 in der Basiswährung<br>des Teilfonds (EUR) |
|--|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------------|--|--|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b> |            |         |                                      |                             |  |  |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2025                | 10.03.2025 | EUR     | (80,00)                              | (9.428.800,00)              | 0,00   | 119.090,00   |
| EURO-BUND FUTURE 3/2025                | 10.03.2025 | EUR     | 3,00                                 | 400.320,00                  | 0,00   | (10.631,57)  |
| EURO-BUXL 30Y BND 3/2025               | 10.03.2025 | EUR     | 1,00                                 | 132.680,00                  | 0,00   | (8.535,26)   |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2025                 | 10.03.2025 | EUR     | 83,00                                | 8.879.755,00                | 0,00   | (37.304,20)  |
| LONG GILT FUTURE 3/2025                | 31.03.2025 | GBP     | (2,00)                               | (184.840,00)                | (651,05)   | 5.030,50   |
|  |            |         |                                      |                             | <b>(651,05)</b>  | <b>67.649,47</b>   |

### Devisenterminkontrakte

| Erworbener Betrag                                 | Erworbene<br>Währung | Veräußerter Betrag | Veräußerte Währung | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) in der Basiswährung des<br>Teilfonds (EUR) | Fälligkeit |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|--|------------|
| <b>Anteilklassenabsicherung:</b>                  |                      |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b> |                      |                    |                    |  |            |
| 12.803,47   | EUR                  | 147.682,24         | SEK                | (93,73)  | 31.01.2025 |
| 110.052.050,72                                    | NOK                  | 9.493.813,75       | EUR                | (167.875,18)   | 31.01.2025 |
| 773.004.259,04                                    | SEK                  | 66.960.861,58      | EUR                | 546.031,71   | 31.01.2025 |
|   |                      |                    |                    | <b>378.062,80</b>  |            |
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>            |                      |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>           |                      |                    |                    |  |            |
| 4.934.109,49                                      | EUR                  | 4.134.958,75       | GBP                | (38.229,74)  | 21.02.2025 |
| 79.905,00   | GBP                  | 96.159,00          | EUR                | (68,97)  | 21.02.2025 |
|   |                      |                    |                    | <b>(38.298,71)</b>   |            |
| <b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>    |                      |                    |                    |  |            |
| 996.270,53  | EUR                  | 829.078,00         | GBP                | (734,18)   | 21.02.2025 |
|   |                      |                    |                    | <b>(734,18)</b>  |            |
| <b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>                 |                      |                    |                    |  |            |
| 331.311,50  | EUR                  | 276.116,00         | GBP                | (728,82)   | 21.02.2025 |
| 183.352,00  | GBP                  | 220.495,05         | EUR                | (5,09)   | 21.02.2025 |
|   |                      |                    |                    | <b>(733,91)</b>  |            |
|   |                      |                    |                    | <b>(39.766,80)</b>   |            |
|   |                      |                    |                    | <b>338.296,00</b>  |            |

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

# Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.12.2024 (in EUR)

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                    | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                       | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |                                 |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| <b>Aktien</b>   |                                 |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| <b>CHF</b>  |                                 |                            |                              |                    |  |                            |                              |
| 112.197,00  | ABB                             | 5.849.234,98               | 1,62                         | 514.212,00         | Intesa Sanpaolo                                    | 1.986.400,96               | 0,55                         |
| 24.586,00   | Alcon                           | 2.008.704,18               | 0,56                         | 56.652,00          | Jeronimo Martins SGPS                              | 1.045.229,40               | 0,29                         |
| 26.874,00   | Cie Financiere Richemont        | 3.937.298,53               | 1,09                         | 34.280,00          | KBC Group  | 2.555.231,20               | 0,71                         |
| 19.749,00   | Holcim                          | 1.832.987,49               | 0,51                         | 2.907,00           | Kering   | 692.592,75                 | 0,19                         |
| 8.538,00  | Kuehne + Nagel International    | 1.884.965,73               | 0,52                         | 17.831,00          | Kerry Group  | 1.662.740,75               | 0,46                         |
| 9.311,00  | Logitech International          | 742.319,58                 | 0,21                         | 24.314,00          | Kingspan Group                                     | 1.712.921,30               | 0,48                         |
| 6.087,00  | Lonza Group                     | 3.465.036,21               | 0,96                         | 27.246,00          | Klepierre  | 757.438,80                 | 0,21                         |
| 91.426,00   | Nestle                          | 7.273.397,46               | 2,02                         | 63.565,00          | Koninklijke Ahold Delhaize                         | 2.001.661,85               | 0,56                         |
| 79.120,00   | Novartis                        | 7.456.098,97               | 2,07                         | 687.305,00         | Koninklijke KPN                                    | 2.415.877,08               | 0,67                         |
| 25.798,00   | Roche Holding                   | 7.002.912,64               | 1,94                         | 34.592,00          | La Francaise des Jeux SACA                         | 1.287.514,24               | 0,36                         |
| 10.639,00   | Sika                            | 2.439.237,09               | 0,68                         | 25.034,00          | Legrand  | 2.354.197,36               | 0,65                         |
| 4.018,00  | Sonova Holding                  | 1.264.862,60               | 0,35                         | 8.272,00           | L'Oreal  | 2.827.783,20               | 0,78                         |
| 13.282,00   | Straumann Holding               | 1.612.209,41               | 0,45                         | 9.522,00           | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton                   | 6.051.231,00               | 1,68                         |
| 6.601,00  | Swiss Prime Site                | 692.896,62                 | 0,19                         | 31.549,00          | Mercedes-Benz Group                                | 1.697.336,20               | 0,47                         |
| 19.975,00   | Swiss Re                        | 2.784.340,78               | 0,77                         | 10.341,00          | Merck KGaA   | 1.446.705,90               | 0,40                         |
| 13.386,00   | Temenos                         | 911.613,22                 | 0,25                         | 19.493,00          | Moncler  | 993.753,14                 | 0,28                         |
| 112.967,00  | UBS Group                       | 3.328.152,60               | 0,92                         | 7.909,00           | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M | 3.852.473,90               | 1,07                         |
| 1.579,00  | Zurich Insurance Group          | 903.881,47                 | 0,25                         | 40.514,00          | NN Group   | 1.704.423,98               | 0,47                         |
|   |                                 | <b>55.390.149,56</b>       | <b>15,36</b>                 | 41.201,00          | Nordea Bank  | 432.610,50                 | 0,12                         |
| <b>DKK</b>  |                                 |                            |                              | 27.427,00          | OMV  | 1.024.124,18               | 0,28                         |
| 472,00  | A.P. Møller - Mærsk B           | 753.460,41                 | 0,21                         | 1.519,00           | Pernod Ricard                                      | 165.571,00                 | 0,05                         |
| 6.899,00  | Carlsberg B                     | 638.299,16                 | 0,18                         | 36.772,00          | Prosus   | 1.410.206,20               | 0,39                         |
| 9.065,00  | Genmab                          | 1.814.141,61               | 0,50                         | 42.757,00          | Prysmian   | 2.636.396,62               | 0,73                         |
| 127.791,00  | Novo Nordisk B                  | 10.695.794,99              | 2,97                         | 18.187,00          | Publicis Groupe                                    | 1.873.261,00               | 0,52                         |
| 5.409,00  | Pandora                         | 955.194,46                 | 0,26                         | 22.223,00          | Sanofi   | 2.083.184,02               | 0,58                         |
|   |                                 | <b>14.856.890,63</b>       | <b>4,12</b>                  | 39.455,00          | SAP  | 9.323.216,50               | 2,59                         |
| <b>EUR</b>  |                                 |                            |                              | 3.298,00           | Sartorius  | 709.729,60                 | 0,20                         |
| 8.937,00  | Adidas                          | 2.116.281,60               | 0,59                         | 16.878,00          | Schneider Electric                                 | 4.065.910,20               | 1,13                         |
| 14.853,00   | Aena SME                        | 2.931.982,20               | 0,81                         | 27.151,00          | Siemens  | 5.119.592,56               | 1,42                         |
| 26.133,00   | Ageas                           | 1.225.637,70               | 0,34                         | 7.224,00           | Sodexo   | 574.669,20                 | 0,16                         |
| 46.359,00   | AIB Group                       | 247.093,47                 | 0,07                         | 71.224,00          | Stellantis   | 896.710,16                 | 0,25                         |
| 23.282,00   | Air Liquide                     | 3.653.411,44               | 1,01                         | 66.004,00          | STMicroelectronics                                 | 1.602.247,10               | 0,44                         |
| 13.851,00   | Allianz                         | 4.098.510,90               | 1,14                         | 19.190,00          | Symrise  | 1.969.853,50               | 0,55                         |
| 25.661,00   | Amadeus IT Group                | 1.750.080,20               | 0,49                         | 44.416,00          | Tenaris  | 802.597,12                 | 0,22                         |
| 47.338,00   | ArcelorMittal                   | 1.061.791,34               | 0,29                         | 155.212,00         | Terna - Rete Elettrica Nazionale                   | 1.182.715,44               | 0,33                         |
| 2.527,00  | ASM International               | 1.412.087,60               | 0,39                         | 111.487,00         | TotalEnergies                                      | 5.950.061,19               | 1,65                         |
| 14.180,00   | ASML Holding                    | 9.623.966,00               | 2,67                         | 29.831,00          | UniCredit  | 1.149.239,28               | 0,32                         |
| 113.488,00  | AXA                             | 3.894.908,16               | 1,08                         | 8,00               | Unilever   | 439,04                     | 0,00                         |
| 409.569,00  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 3.871.246,19               | 1,07                         | 74.495,00          | UPM-Kymmene  | 1.978.587,20               | 0,55                         |
| 471.895,00  | Banco Santander                 | 2.106.775,23               | 0,58                         | 7.589,00           | Verbund  | 531.230,00                 | 0,15                         |
| 2.918,00  | BE Semiconductor Industries     | 386.051,40                 | 0,11                         | 28.924,00          | Wolters Kluwer                                     | 4.639.409,60               | 1,29                         |
| 12.640,00   | BioMerieux                      | 1.308.240,00               | 0,36                         | 31.900,00          | Wärtsilä   | 545.809,00                 | 0,15                         |
| 49.930,00   | BNP Paribas                     | 2.956.854,60               | 0,82                         |                    |  | <b>189.662.586,82</b>      | <b>52,61</b>                 |
| 15.129,00   | Brenntag                        | 875.666,52                 | 0,24                         | <b>GBP</b>         |  |                            |                              |
| 38.023,00   | CaixaBank                       | 199.088,43                 | 0,06                         | 81.826,00          | 3i Group   | 3.516.032,87               | 0,98                         |
| 11.356,00   | Carl Zeiss Meditec              | 516.925,12                 | 0,14                         | 7.459,00           | Antofagasta  | 142.988,67                 | 0,04                         |
| 51.482,00   | Carrefour                       | 706.847,86                 | 0,20                         | 63.733,00          | Associated British Foods                           | 1.569.844,51               | 0,44                         |
| 54.734,00   | Cie de Saint-Gobain             | 4.690.703,80               | 1,30                         | 54.460,00          | AstraZeneca  | 6.873.299,38               | 1,91                         |
| 38.079,00   | Commerzbank                     | 598.792,28                 | 0,17                         | 659.899,00         | Barclays   | 2.133.433,85               | 0,59                         |
| 54.473,00   | Daimler Truck Holding           | 2.007.330,05               | 0,56                         | 21.150,00          | Berkeley Group Holdings                            | 994.486,49                 | 0,28                         |
| 8.494,00  | Dassault Aviation               | 1.675.016,80               | 0,46                         | 700.627,00         | BP   | 3.319.734,33               | 0,92                         |
| 20.998,00   | Dassault Systemes               | 703.433,00                 | 0,20                         | 34.449,00          | Bunzl  | 1.368.950,46               | 0,38                         |
| 206.667,00  | Deutsche Bank                   | 3.438.938,88               | 0,95                         | 342.473,00         | Centrica   | 551.641,22                 | 0,15                         |
| 9.740,00  | Deutsche Boerse                 | 2.166.176,00               | 0,60                         | 100.899,00         | Coca-Cola HBC                                      | 3.323.467,74               | 0,92                         |
| 183.186,00  | Deutsche Telekom                | 5.292.243,54               | 1,47                         | 19.185,00          | Croda International                                | 782.968,67                 | 0,22                         |
| 1.182,00  | Dr Ing hc F Porsche             | 69.052,44                  | 0,02                         | 50.044,00          | Diageo   | 1.531.023,92               | 0,42                         |
| 103.505,00  | E.ON                            | 1.163.913,73               | 0,32                         | 31.578,00          | Experian   | 1.311.588,97               | 0,36                         |
| 16.302,00   | Edenred                         | 517.588,50                 | 0,14                         | 166.271,00         | GSK  | 2.699.272,79               | 0,75                         |
| 6.542,00  | Eiffage                         | 554.238,24                 | 0,15                         | 99.239,00          | Halma  | 3.217.340,99               | 0,89                         |
| 669.335,00  | Enel                            | 4.609.040,81               | 1,28                         | 638.793,00         | HSBC Holdings                                      | 6.048.109,65               | 1,68                         |
| 36.438,00   | Erste Group Bank                | 2.173.891,08               | 0,60                         | 278.483,00         | Informa  | 2.680.668,60               | 0,74                         |
| 7.747,00  | EssilorLuxottica                | 1.825.193,20               | 0,51                         | 18.080,00          | Intertek Group                                     | 1.030.622,94               | 0,29                         |
| 13.441,00   | EXOR                            | 1.190.200,55               | 0,33                         | 577.251,00         | JD Sports Fashion                                  | 667.432,29                 | 0,19                         |
| 6.698,00  | Ferrari                         | 2.762.255,20               | 0,77                         | 238.343,00         | Land Securities Group                              | 1.678.182,39               | 0,47                         |
| 48.467,00   | Fortum                          | 655.031,51                 | 0,18                         | 2.083.321,00       | Lloyds Banking Group                               | 1.375.948,34               | 0,38                         |
| 53.768,00   | GEA Group                       | 2.571.185,76               | 0,71                         | 246.784,00         | M&G  | 581.089,66                 | 0,16                         |
| 143.372,00  | Generali                        | 3.909.754,44               | 1,08                         | 36.229,00          | Marks & Spencer Group                              | 164.017,51                 | 0,05                         |
| 11.772,00   | Heidelberg Materials            | 1.404.399,60               | 0,39                         | 273.548,00         | NatWest Group                                      | 1.326.146,57               | 0,37                         |
| 22.494,00   | Henkel                          | 1.905.241,80               | 0,53                         | 17.615,00          | Next   | 2.017.152,45               | 0,56                         |
| 364,00  | Hermes International SCA        | 845.208,00                 | 0,23                         | 39.629,00          | RELX   | 1.733.899,78               | 0,48                         |
| 375.455,00  | Iberdrola                       | 4.993.551,50               | 1,39                         | 73.004,00          | Rio Tinto  | 4.157.081,24               | 1,15                         |
| 46.621,00   | Industria de Diseno Textil      | 2.314.266,44               | 0,64                         | 175.616,00         | Shell  | 5.242.502,32               | 1,45                         |
| 196.273,00  | ING Groep                       | 2.969.610,49               | 0,82                         | 48.439,00          | Smiths Group                                       | 1.003.910,41               | 0,28                         |
|   |                                 |                            |                              | 55.990,00          | SSE  | 1.082.776,30               | 0,30                         |
|   |                                 |                            |                              | 53.442,00          | Tesco  | 237.305,79                 | 0,07                         |
|   |                                 |                            |                              | 138.913,00         | Unilever   | 7.617.057,90               | 2,11                         |

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

# Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 29.849,00          | Whitbread   | 1.060.196,68               | 0,29                         |
|                    | <b>NOK</b>  | <b>73.040.175,68</b>       | <b>20,26</b>                 |
| 48.794,00          | DNB Bank  | 939.367,69                 | 0,26                         |
| 30.618,00          | Equinor   | 689.465,34                 | 0,19                         |
| 4.333,00           | Kongsberg Gruppen   | 470.579,88                 | 0,13                         |
| 39.588,00          | Norsk Hydro   | 210.066,18                 | 0,06                         |
| 268.053,00         | Orkla   | 2.236.813,30               | 0,62                         |
| 188.370,00         | Telenor   | 2.028.187,30               | 0,56                         |
|                    | <b>SEK</b>  | <b>6.574.479,69</b>        | <b>1,82</b>                  |
| 160.364,00         | Atlas Copco A   | 2.363.814,00               | 0,66                         |
| 52.190,00          | Boliden   | 1.414.667,11               | 0,39                         |
| 50.353,00          | Essity B  | 1.299.816,45               | 0,36                         |
| 15.052,00          | Evolution   | 1.120.590,04               | 0,31                         |
| 56.220,00          | NIBE Industrier B   | 212.217,84                 | 0,06                         |
| 83.502,00          | Nordea Bank   | 876.935,92                 | 0,24                         |
| 68.700,00          | Sandvik   | 1.189.281,89               | 0,33                         |
| 115.250,00         | SEB A   | 1.523.756,49               | 0,42                         |
| 101.844,00         | SKF B   | 1.845.729,92               | 0,51                         |
| 37.136,00          | SAAB B  | 757.633,54                 | 0,21                         |
| 168.754,00         | Volvo B   | 3.956.994,43               | 1,10                         |
|                    | <b>USD</b>  | <b>16.561.437,63</b>       | <b>4,59</b>                  |
| 2.987,00           | Coca-Cola Europacific Partners  | 219.078,28                 | 0,06                         |
|                    |   | <b>219.078,28</b>          | <b>0,06</b>                  |
|                    | <b>Summe Aktien</b>   | <b>356.304.798,29</b>      | <b>98,83</b>                 |
|                    | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> | <b>356.304.798,29</b>      | <b>98,83</b>                 |
|                    | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>   |                            |                              |
|                    | <b>Aktien</b>   |                            |                              |
|                    | <b>GBP</b>  |                            |                              |
| 14.695,00          | NMC Health  | 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>356.304.798,30</b>      | <b>98,83</b>                 |
|                    | <b>Bankguthaben</b>   | <b>4.357.767,53</b>        | <b>1,21</b>                  |
|                    | <b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>  | <b>(128.450,19)</b>        | <b>(0,04)</b>                |
|                    | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>360.534.115,64</b>      | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund

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

| Land                   |              | Sektor  |              |
|------------------------|--------------|---|--------------|
| Vereinigtes Königreich | 19,03        | Pharmazeutika   | 10,61        |
| Schweiz                | 16,29        | Verschiedene Banken   | 9,84         |
| Deutschland            | 14,52        | Integrierte Öl- und Gasunternehmen                                | 4,50         |
| Frankreich             | 14,43        | Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter                            | 4,32         |
| Niederlande            | 9,16         | Elektrische Komponenten und Ausrüstung                            | 4,13         |
| Spanien                | 5,04         | Mehrsparversicherungen  | 3,89         |
| Italien                | 4,57         | Stromversorger  | 3,62         |
| Schweden               | 4,35         | Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                               | 3,53         |
| Dänemark               | 4,12         | Halbleiter-Ausrüstung   | 3,17         |
| Norwegen               | 1,82         | Anwendungssoftware  | 3,03         |
| Finnland               | 1,25         | Produkte für den persönlichen Gebrauch                            | 2,90         |
| Belgien                | 1,05         | Integrierte Telekommunikationsdienste                             | 2,70         |
| Österreich             | 1,03         | Forschungs- und Beratungsleistungen                               | 2,42         |
| Irland                 | 1,00         | Industriemaschinen  | 2,36         |
| Luxemburg              | 0,52         | Verschiedene Kapitalmärkte  | 1,88         |
| Jersey                 | 0,36         | Bauprodukte   | 1,84         |
| Portugal               | 0,29         | Rückversicherungen  | 1,84         |
| <b>Summe</b>           | <b>98,83</b> | Industriekonglomerate   | 1,70         |
|                        |              | Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW               | 1,65         |
|                        |              | Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe                          | 1,55         |
|                        |              | Automobilhersteller   | 1,50         |
|                        |              | Spezialchemikalien  | 1,44         |
|                        |              | Gesundheitswesen: Ausstattung                                     | 1,30         |
|                        |              | Werbung   | 1,26         |
|                        |              | Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen                    | 1,16         |
|                        |              | Gesundheitswesen: Produkte  | 1,06         |
|                        |              | Industriegase   | 1,01         |
|                        |              | Vermögensverwaltung und Depotbanken                               | 0,98         |
|                        |              | Alkoholfreie Getränke   | 0,98         |
|                        |              | Lebensmitteleinzelhandel  | 0,96         |
|                        |              | Broadline Retail  | 0,95         |
|                        |              | Baumaterialien  | 0,90         |
|                        |              | Hersteller von Elektronikausrüstung                               | 0,89         |
|                        |              | Haushaltsprodukte   | 0,89         |
|                        |              | Luftfahrt und Verteidigung  | 0,81         |
|                        |              | Flughafendienste  | 0,81         |
|                        |              | Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien                       | 0,78         |
|                        |              | Schifffahrt   | 0,73         |
|                        |              | Casinos und Glücksspiel   | 0,67         |
|                        |              | Bekleidung-Einzelhandel   | 0,64         |
|                        |              | Handelsgesellschaften und Großhändler                             | 0,62         |
|                        |              | Börsen und Finanzdaten  | 0,60         |
|                        |              | Papierprodukte  | 0,55         |
|                        |              | Biotechnologie  | 0,50         |
|                        |              | Mehrspar-Versorger  | 0,48         |
|                        |              | Brennereien und Winzereien  | 0,47         |
|                        |              | Immobilien: Verschiedene REITs                                    | 0,47         |
|                        |              | Lebens- und Krankenversicherung                                   | 0,47         |
|                        |              | Halbleiter  | 0,44         |
|                        |              | Branchenübergreifende Holdings                                    | 0,33         |
|                        |              | Stahl   | 0,29         |
|                        |              | Hausbau   | 0,28         |
|                        |              | Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen                          | 0,22         |
|                        |              | Immobilien: REITs (Einzelhandel)                                  | 0,21         |
|                        |              | Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie                  | 0,21         |
|                        |              | Großmärkte  | 0,20         |
|                        |              | Immobilien: REOC  | 0,19         |
|                        |              | Spezialgeschäfte  | 0,19         |
|                        |              | Brauereien  | 0,18         |
|                        |              | Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen                      | 0,16         |
|                        |              | Restaurants   | 0,16         |
|                        |              | Bau- und Ingenieurwesen   | 0,15         |
|                        |              | Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste | 0,14         |
|                        |              | Aluminium   | 0,06         |
|                        |              | Kupfer  | 0,04         |
|                        |              | <b>Summe</b>  | <b>98,83</b> |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.



# Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                           | Fälligkeit | Währung | Erworbene/<br>Verkaufte<br>Kontrakte | Verpflichtung in<br>Währung | Nicht realisierte(r)<br>Wertzuwachs/(-minderung)<br>vom 30.12.2024 bis 31.12.2024<br>in der Basiswährung des<br>Teilfonds<br>(EUR) | Bereits verbuchter, nicht<br>realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) vom<br>Kontraktabschluss bis zum<br>30.12.2024 in der Basiswährung<br>des Teilfonds (EUR) |
|--|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------------|--|--|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b> |            |         |                                      |                             |  |  |
| STOXX EUROPE 600 3/2025                | 21.03.2025 | EUR     | 151,00                               | 3.816.525,00                | 0,00   | (74.682,00)  |
|  |            |         |                                      |                             | <b>0,00</b>  | <b>(74.682,00)</b>   |

### Devisenterminkontrakte

| Erworbener Betrag                       | Erworbene<br>Währung | Veräußerter Betrag | Veräußerte Währung | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) in der Basiswährung des<br>Teilfonds (EUR) | Fälligkeit |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|--|------------|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>  |                      |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b> |                      |                    |                    |  |            |
| 220.537,62                              | EUR                  | 2.532.621,00       | SEK                | (568,21)   | 07.01.2025 |
|   |                      |                    |                    | <b>(568,21)</b>  |            |

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

# Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.12.2024 (in EUR)

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                 | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                                       | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|------------------------------|----------------------------|------------------------------|---|--|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |                              |                            |                              |   |  |                            |                              |
| <b>Aktien</b>   |                              |                            |                              |   |  |                            |                              |
| <b>CHF</b>  |                              |                            |                              |   |  |                            |                              |
| 109.964,00  | ABB                          | 5.732.820,62               | 1,72                         | 49.546,00   | Moncler  | 2.525.855,08               | 0,76                         |
| 22.045,00   | Alcon                        | 1.801.101,59               | 0,54                         | 10.843,00   | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M | 5.281.625,30               | 1,59                         |
| 16.432,00   | Cie Financiere Richemont     | 2.407.445,47               | 0,72                         | 52.599,00   | NN Group   | 2.212.839,93               | 0,67                         |
| 5.283,00  | Kuehne + Nagel International | 1.166.347,38               | 0,35                         | 202.448,00  | Nordea Bank  | 2.125.704,00               | 0,64                         |
| 20.411,00   | Logitech International       | 1.627.267,21               | 0,49                         | 11.028,00   | Prosus   | 422.923,80                 | 0,13                         |
| 4.218,00  | Lonza Group                  | 2.401.104,44               | 0,72                         | 34.056,00   | Prysmian   | 2.099.892,96               | 0,63                         |
| 96.199,00   | Nestle                       | 7.653.113,58               | 2,30                         | 4.724,00  | Publicis Groupe                                    | 486.572,00                 | 0,15                         |
| 79.205,00   | Novartis                     | 7.464.109,19               | 2,24                         | 20.711,00   | Sanofi   | 1.941.449,14               | 0,58                         |
| 26.208,00   | Roche Holding                | 7.114.207,86               | 2,14                         | 41.333,00   | SAP  | 9.766.987,90               | 2,94                         |
| 11.090,00   | Sika                         | 2.542.639,28               | 0,76                         | 18.812,00   | Schneider Electric                                 | 4.531.810,80               | 1,36                         |
| 3.071,00  | Sonova Holding               | 966.747,89                 | 0,29                         | 25.326,00   | Siemens  | 4.775.470,56               | 1,44                         |
| 5.714,00  | Straumann Holding            | 693.582,63                 | 0,21                         | 39.169,00   | Sodexo   | 3.115.893,95               | 0,94                         |
| 12.371,00   | Swiss Prime Site             | 1.298.564,47               | 0,39                         | 178.480,00  | Stellantis   | 2.247.063,20               | 0,68                         |
| 16.180,00   | Swiss Re                     | 2.255.350,88               | 0,68                         | 81.113,00   | STMicroelectronics                                 | 1.969.018,08               | 0,59                         |
| 13.768,00   | Temenos                      | 937.628,18                 | 0,28                         | 13.917,00   | Symrise  | 1.428.580,05               | 0,43                         |
| 105.501,00  | UBS Group                    | 3.108.194,67               | 0,93                         | 66.440,00   | UniCredit  | 2.559.601,00               | 0,77                         |
| 2.390,00  | Zurich Insurance Group       | 1.368.129,65               | 0,41                         | 54.316,00   | UPM-Kymmene  | 1.442.632,96               | 0,43                         |
|   |                              | <b>50.538.354,99</b>       | <b>15,20</b>                 | 25.992,00   | Verbund  | 1.819.440,00               | 0,55                         |
|   |                              |                            |                              | 42.983,00   | Warehouses De Pauw CVA                             | 816.677,00                 | 0,25                         |
|   |                              |                            |                              | 26.802,00   | Wolters Kluwer                                     | 4.299.040,80               | 1,29                         |
|   |                              |                            |                              |   |  | <b>174.355.574,59</b>      | <b>52,44</b>                 |
|   |                              |                            |                              | <b>GBP</b>  |  |                            |                              |
| 640,00  | A.P. Møller - Maersk B       | 1.021.641,23               | 0,31                         | 101.900,00  | 3i Group   | 4.378.605,21               | 1,32                         |
| 9.275,00  | Genmab                       | 1.856.168,06               | 0,56                         | 77.186,00   | Antofagasta  | 1.479.651,95               | 0,45                         |
| 130.666,00  | Novo Nordisk B               | 10.936.425,47              | 3,29                         | 24.702,00   | Associated British Foods                           | 608.449,30                 | 0,18                         |
| 9.765,00  | Pandora                      | 1.724.435,92               | 0,52                         | 57.226,00   | AstraZeneca  | 7.222.391,30               | 2,17                         |
| 988,00  | Rockwool B                   | 338.085,58                 | 0,10                         | 27.172,00   | Berkeley Group Holdings                            | 1.277.644,77               | 0,38                         |
|   |                              | <b>15.876.756,26</b>       | <b>4,78</b>                  | 69.463,00   | Bunzl  | 2.760.353,16               | 0,83                         |
|   |                              |                            |                              | 100.348,00  | Coca-Cola HBC                                      | 3.305.318,59               | 0,99                         |
|   |                              |                            |                              | 24.467,00   | Croda International                                | 998.535,03                 | 0,30                         |
|   |                              |                            |                              | 35.439,00   | Experian   | 1.471.955,21               | 0,44                         |
|   |                              |                            |                              | 224.104,00  | GSK  | 3.638.143,93               | 1,09                         |
|   |                              |                            |                              | 56.533,00   | Halma  | 1.832.807,04               | 0,55                         |
|   |                              |                            |                              | 276.975,00  | Informa  | 2.666.152,64               | 0,80                         |
|   |                              |                            |                              | 17.508,00   | Intertek Group                                     | 998.016,95                 | 0,30                         |
|   |                              |                            |                              | 741.538,00  | JD Sports Fashion                                  | 857.385,09                 | 0,26                         |
|   |                              |                            |                              | 407.088,00  | Land Securities Group                              | 2.866.322,53               | 0,86                         |
|   |                              |                            |                              | 5.994.766,00  | Lloyds Banking Group                               | 3.959.297,84               | 1,19                         |
|   |                              |                            |                              | 531.182,00  | NatWest Group                                      | 2.575.142,89               | 0,77                         |
|   |                              |                            |                              | 29.217,00   | Next   | 3.345.736,20               | 1,01                         |
|   |                              |                            |                              | 88.242,00   | RELX   | 3.860.879,27               | 1,16                         |
|   |                              |                            |                              | 87.513,00   | Rio Tinto  | 4.983.270,11               | 1,50                         |
|   |                              |                            |                              | 85.954,00   | SSE  | 1.662.242,44               | 0,50                         |
|   |                              |                            |                              | 136.983,00  | Unilever   | 7.511.229,63               | 2,26                         |
|   |                              |                            |                              | 42.390,00   | Whitbread  | 1.505.636,27               | 0,45                         |
|   |                              |                            |                              |   |  | <b>65.765.167,35</b>       | <b>19,78</b>                 |
|   |                              |                            |                              | <b>NOK</b>  |  |                            |                              |
|   |                              |                            |                              | 96.635,00   | DNB Bank   | 1.860.388,50               | 0,56                         |
|   |                              |                            |                              | 325.887,00  | Norsk Hydro  | 1.729.257,28               | 0,52                         |
|   |                              |                            |                              | 358.664,00  | Orkla  | 2.992.932,01               | 0,90                         |
|   |                              |                            |                              | 272.307,00  | Telenor  | 2.931.940,33               | 0,88                         |
|   |                              |                            |                              |   |  | <b>9.514.518,12</b>        | <b>2,86</b>                  |
|   |                              |                            |                              | <b>SEK</b>  |  |                            |                              |
|   |                              |                            |                              | 74.348,00   | Atlas Copco B                                      | 969.997,39                 | 0,29                         |
|   |                              |                            |                              | 11.261,00   | Atlas Copco A                                      | 165.990,56                 | 0,05                         |
|   |                              |                            |                              | 72.485,00   | Boliden  | 1.964.785,31               | 0,59                         |
|   |                              |                            |                              | 64.570,00   | Essity B   | 1.666.815,25               | 0,50                         |
|   |                              |                            |                              | 271.657,00  | NIBE Industrier B                                  | 1.025.443,98               | 0,31                         |
|   |                              |                            |                              | 22.609,00   | Sandvik  | 391.389,73                 | 0,12                         |
|   |                              |                            |                              | 163.191,00  | SEB A  | 2.157.599,52               | 0,65                         |
|   |                              |                            |                              | 95.240,00   | SKF B  | 1.726.044,91               | 0,52                         |
|   |                              |                            |                              | 187.950,00  | Volvo B  | 4.407.108,00               | 1,33                         |
|   |                              |                            |                              |   |  | <b>14.475.174,65</b>       | <b>4,35</b>                  |
|   |                              |                            |                              | <b>Summe Aktien</b>   |  | <b>330.525.545,96</b>      | <b>99,41</b>                 |
|   |                              |                            |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |  |                            |                              |
|   |                              |                            |                              |   |  | <b>330.525.545,96</b>      | <b>99,41</b>                 |
|   |                              |                            |                              | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  |  |                            |                              |
|   |                              |                            |                              |   |  | <b>330.525.545,96</b>      | <b>99,41</b>                 |
|   |                              |                            |                              | <b>Bankguthaben</b>   |  |                            |                              |
|   |                              |                            |                              |   |  | <b>1.598.093,26</b>        | <b>0,48</b>                  |
|   |                              |                            |                              | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>   |  |                            |                              |
|   |                              |                            |                              |   |  | <b>360.465,25</b>          | <b>0,11</b>                  |
|   |                              |                            |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>  |  |                            |                              |
|   |                              |                            |                              |   |  | <b>332.484.104,47</b>      | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Land                   |              | Sektor  |              |
|------------------------|--------------|---|--------------|
| Vereinigtes Königreich | 18,34        | Pharmazeutika   | 11,89        |
| Schweiz                | 16,19        | Verschiedene Banken   | 10,58        |
| Deutschland            | 14,51        | Elektrische Komponenten und Ausrüstung                            | 4,85         |
| Frankreich             | 13,78        | Stromversorger  | 4,23         |
| Niederlande            | 9,16         | Mehrsparversicherungen  | 4,14         |
| Italien                | 5,28         | Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter                            | 3,96         |
| Dänemark               | 4,78         | Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                               | 3,74         |
| Spanien                | 4,66         | Halbleiter-Ausrüstung   | 3,39         |
| Schweden               | 4,35         | Anwendungssoftware  | 3,30         |
| Norwegen               | 2,86         | Forschungs- und Beratungsleistungen                               | 3,20         |
| Österreich             | 1,18         | Integrierte Telekommunikationsdienste                             | 3,07         |
| Belgien                | 1,12         | Produkte für den persönlichen Gebrauch                            | 3,04         |
| Finnland               | 1,07         | Rückversicherungen  | 2,27         |
| Irland                 | 1,07         | Bauprodukte   | 2,19         |
| Portugal               | 0,61         | Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe                          | 2,09         |
| Jersey                 | 0,44         | Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW               | 2,06         |
| <b>Summe</b>           | <b>99,41</b> | Gesundheitswesen: Produkte  | 1,51         |
|                        |              | Spezialchemikalien  | 1,49         |
|                        |              | Industriemaschinen  | 1,48         |
|                        |              | Industriekonglomerate   | 1,44         |
|                        |              | Vermögensverwaltung und Depotbanken                               | 1,32         |
|                        |              | Haushaltsprodukte   | 1,31         |
|                        |              | Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien                        | 1,19         |
|                        |              | Lebensmitteleinzelhandel  | 1,18         |
|                        |              | Industriegase   | 1,14         |
|                        |              | Broadline Retail  | 1,13         |
|                        |              | Bekleidung-Einzelhandel   | 1,11         |
|                        |              | Alkoholfreie Getränke   | 0,99         |
|                        |              | Werbung   | 0,95         |
|                        |              | Restaurants   | 0,94         |
|                        |              | Verschiedene Kapitalmärkte  | 0,93         |
|                        |              | Gesundheitswesen: Ausstattung                                     | 0,93         |
|                        |              | Bau- und Ingenieurwesen   | 0,88         |
|                        |              | Immobilien: Verschiedene REITs                                    | 0,86         |
|                        |              | Handelsgesellschaften und Großhändler                             | 0,83         |
|                        |              | Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen                    | 0,72         |
|                        |              | Automobilhersteller   | 0,68         |
|                        |              | Börsen- und Finanzdaten   | 0,68         |
|                        |              | Lebens- und Krankenversicherung                                   | 0,67         |
|                        |              | Schifffahrt   | 0,66         |
|                        |              | Halbleiter  | 0,59         |
|                        |              | Biotechnologie  | 0,56         |
|                        |              | Hersteller von Elektronikausrüstung                               | 0,55         |
|                        |              | Mehrspar-Versorger  | 0,53         |
|                        |              | Aluminium   | 0,52         |
|                        |              | Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie                  | 0,49         |
|                        |              | Kupfer  | 0,45         |
|                        |              | Papierprodukte  | 0,43         |
|                        |              | Großmärkte  | 0,40         |
|                        |              | Immobilien: REOC  | 0,39         |
|                        |              | Hausbau   | 0,38         |
|                        |              | Immobilien: REITs (Einzelhandel)                                  | 0,31         |
|                        |              | Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste | 0,30         |
|                        |              | Spezialgeschäfte  | 0,26         |
|                        |              | Immobilien: REITs (Gewerbe)                                       | 0,25         |
|                        |              | <b>Summe</b>  | <b>99,41</b> |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - European Responsible Enhanced 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>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>  |                   |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b> |                   |                    |                    |  |            |
| 263.929,46                              | EUR               | 3.128.698,00       | NOK                | (1.463,90)   | 06.01.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>(1.463,90)</b>  |            |

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

# Nordea 2 - Global Asset Allocation

## Target Date Fund 1

### Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.12.2024 (in EUR)

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                                      | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                      | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |   |                            |                              |                    |   |                            |                              |
| <b>Anleihen</b>   |   |                            |                              |                    |   |                            |                              |
| <b>AUD</b>  |   |                            |                              |                    |   |                            |                              |
| 473.000,00  | Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032        | 235.064,30                 | 1,15                         | 120.000,00         | French Republic Government B 0.5% 25-05-2040      | 78.139,20                  | 0,38                         |
| 862.000,00  | Australia Government Bond 3% 21-11-2033           | 464.267,75                 | 2,27                         | 600,00             | French Republic Government B 0.75% 25-02-2028     | 569,48                     | 0,00                         |
| 397.000,00  | Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034        | 226.161,06                 | 1,11                         | 220.000,00         | French Republic Government B 0.75% 25-05-2053     | 109.144,03                 | 0,53                         |
|   |   | <b>925.493,11</b>          | <b>4,53</b>                  | 27.663,00          | French Republic Government B 0.75% 25-11-2028     | 25.841,07                  | 0,13                         |
| <b>CAD</b>  |   |                            |                              | 13.644,00          | French Republic Government B 1% 25-05-2027        | 13.230,55                  | 0,06                         |
| 43.000,00   | Canadian Government Bond 3.25% 01-09-2028         | 29.100,31                  | 0,14                         | 540.000,00         | French Republic Government B 2.5% 24-09-2026      | 542.134,89                 | 2,65                         |
|   |   | <b>29.100,31</b>           | <b>0,14</b>                  | 2.400,00           | French Republic Government B 2.5% 25-05-2043      | 2.069,34                   | 0,01                         |
| <b>DKK</b>  |   |                            |                              | 2.000,00           | French Republic Government B 2.75% 25-02-2029     | 2.011,04                   | 0,01                         |
| 6.300.000,00  | Nykredit Realkredit 1% 01-04-2025 SDO AR H        | 841.730,64                 | 4,12                         | 130.000,00         | French Republic Government B 2.75% 25-02-2030     | 130.234,14                 | 0,64                         |
| 3.000.000,00  | Realkredit Danmark 1% 01-04-2025 SDRO AR T        | 400.828,61                 | 1,96                         | 169.000,00         | French Republic Government B 3.5% 25-11-2033      | 173.955,03                 | 0,85                         |
|   |   | <b>1.242.559,25</b>        | <b>6,08</b>                  | 11.718,00          | German Treasury Bill 15-01-2025                   | 11.710,25                  | 0,06                         |
| <b>EUR</b>  |   |                            |                              | 72,00              | German Treasury Bill 19-02-2025                   | 71,77                      | 0,00                         |
| 100.000,00  | Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026                   | 95.571,15                  | 0,47                         | 46.000,00          | Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034    | 46.545,21                  | 0,23                         |
| 100.000,00  | Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031       | 102.227,73                 | 0,50                         | 58.000,00          | Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054    | 60.313,21                  | 0,30                         |
| 100.000,00  | Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027             | 99.815,70                  | 0,49                         | 1.000,00           | Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033     | 1.081,71                   | 0,01                         |
| 100.000,00  | Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027          | 98.256,27                  | 0,48                         | 100.000,00         | Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027          | 101.404,74                 | 0,50                         |
| 100.000,00  | BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030                     | 91.818,80                  | 0,45                         | 25.655,08          | Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031      | 21.757,01                  | 0,11                         |
| 100.000,00  | BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033                     | 100.907,80                 | 0,49                         | 107.372,91         | Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030           | 94.884,16                  | 0,46                         |
| 5.000,00  | Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032    | 5.121,98                   | 0,03                         | 1.617,25           | Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029           | 1.538,49                   | 0,01                         |
| 12,00   | Bundesobligation 1.3% 15-10-2027                  | 11,78                      | 0,00                         | 730,82             | Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033           | 665,53                     | 0,00                         |
| 860.000,00  | Bundesobligation 2.1% 12-04-2029                  | 859.419,80                 | 4,21                         | 3.576,39           | Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031          | 3.368,68                   | 0,02                         |
| 494.157,00  | Bundesobligation 2.4% 19-10-2028                  | 500.015,65                 | 2,45                         | 32.020,00          | Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050           | 24.171,39                  | 0,12                         |
| 349.000,00  | Bundesobligation 2.5% 11-10-2029                  | 354.515,02                 | 1,74                         | 6.400,00           | Ireland Government Bond 1.7% 15-05-2037           | 5.699,50                   | 0,03                         |
| 50.800,00   | Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028      | 48.552,35                  | 0,24                         | 50.392,54          | Ireland Government Bond 2% 18-02-2045             | 43.624,05                  | 0,21                         |
| 3.500,00  | Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025        | 3.472,04                   | 0,02                         | 200,00             | Ireland Government Bond 3% 18-10-2043             | 204,50                     | 0,00                         |
| 71.919,00   | Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032      | 69.348,20                  | 0,34                         | 279.000,00         | Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026 | 269.293,10                 | 1,32                         |
| 25.000,00   | Bundesrepublik Deutschland B 2.2% 15-02-2034      | 24.732,32                  | 0,12                         | 1.000,00           | Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027      | 971,85                     | 0,00                         |
| 1.003.455,00  | Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2033      | 1.026.460,46               | 5,02                         | 4.000,00           | Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045      | 2.700,25                   | 0,01                         |
| 199.008,00  | Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034      | 203.101,59                 | 0,99                         | 1.000,00           | Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030     | 928,05                     | 0,00                         |
| 349.000,00  | Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026             | 348.471,82                 | 1,71                         | 1.000,00           | Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025        | 997,71                     | 0,00                         |
| 300.000,00  | Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028     | 277.177,65                 | 1,36                         | 1.000,00           | Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067      | 768,13                     | 0,00                         |
| 100.000,00  | Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030        | 100.996,12                 | 0,49                         | 40.000,00          | Italy Buoni Poliennali Del T 2.95% 15-02-2027     | 40.428,58                  | 0,20                         |
| 100.000,00  | Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028     | 92.117,75                  | 0,45                         | 70.000,00          | Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038     | 66.748,57                  | 0,33                         |
| 100.000,00  | CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032                    | 97.943,13                  | 0,48                         | 229.000,00         | Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029     | 234.252,86                 | 1,15                         |
| 100.000,00  | Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032                   | 84.143,21                  | 0,41                         | 272.000,00         | Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034     | 281.143,01                 | 1,38                         |
| 100.000,00  | Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031                   | 100.043,58                 | 0,49                         | 1.000,00           | Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031        | 1.058,26                   | 0,01                         |
| 100.000,00  | Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034    | 99.062,81                  | 0,48                         | 164.000,00         | Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053      | 175.363,15                 | 0,86                         |
| 100.000,00  | Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030         | 100.857,39                 | 0,49                         | 7.799,39           | Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040      | 5.096,61                   | 0,02                         |
| 200.000,00  | Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A   | 205.304,94                 | 1,00                         | 2.100,00           | Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053      | 1.316,59                   | 0,01                         |
| 200.000,00  | Deutsche Bank AG 2.5% 20-09-2032                  | 196.074,17                 | 0,96                         |                    |   |                            |                              |
| 100.000,00  | Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028          | 94.312,00                  | 0,46                         |                    |   |                            |                              |
| 100.000,00  | DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030                        | 87.105,58                  | 0,43                         |                    |   |                            |                              |
| 3.000,00  | European Union 2.5% 04-12-2031                    | 2.970,95                   | 0,01                         |                    |   |                            |                              |
| 4.347,00  | French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030 | 3.703,05                   | 0,02                         |                    |   |                            |                              |

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

# Nordea 2 - Global Asset Allocation

## Target Date Fund 1

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 50.600,00          | Kingdom of Belgium Governmen<br>2.75% 22-04-2039     | 47.967,79                  | 0,23                         | 27.000,00          | Spain Government Bond 3.9%<br>30-07-2039  | 28.601,06                  | 0,14                         |
| 120.000,00         | Kingdom of Belgium Governmen<br>3% 22-06-2033        | 121.214,90                 | 0,59                         | 149.000,00         | Spain Government Bond 4%<br>31-10-2054  | 157.097,93                 | 0,77                         |
| 100.000,00         | Knab NV 0.375% 09-06-2036                            | 74.438,45                  | 0,36                         | 2.000,00           | State of Brandenburg 0.375%<br>29-01-2035   | 1.578,84                   | 0,01                         |
| 100.000,00         | Kommunalkredit Austria AG 0.75%<br>02-03-2027        | 95.889,55                  | 0,47                         | 2.000,00           | State of the Grand-Duchy of<br>2.625% 23-10-2034  | 1.976,25                   | 0,01                         |
| 100.000,00         | Kookmin Bank 4% 13-04-2027                           | 102.749,24                 | 0,50                         | 100.000,00         | Sveriges Sakerställda Obliga<br>1.75% 10-02-2032  | 93.157,00                  | 0,46                         |
| 100.000,00         | Korea Housing Finance Corp<br>1.963% 19-07-2026      | 99.167,28                  | 0,49                         | 100.000,00         | Westpac Banking Corp 0.01%<br>22-09-2028  | 90.508,40                  | 0,44                         |
| 500.000,00         | La Banque Postale Home Loan<br>0.01% 22-10-2029      | 438.881,98                 | 2,15                         |                    |   | <b>11.309.276,47</b>       | <b>55,35</b>                 |
| 100.000,00         | La Banque Postale Home Loan<br>1% 04-10-2028         | 94.309,42                  | 0,46                         |                    | <b>GBP</b>  |                            |                              |
| 100.000,00         | La Banque Postale Home Loan<br>1.625% 12-05-2030     | 94.313,29                  | 0,46                         | 518.867,00         | United Kingdom Gilt 0.375%<br>22-10-2030  | 503.900,83                 | 2,47                         |
| 34.000,00          | Land Berlin 3% 13-03-2054                            | 32.813,88                  | 0,16                         | 489.077,00         | United Kingdom Gilt 0.5% 31-<br>01-2029   | 509.490,39                 | 2,49                         |
| 100.000,00         | LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025                          | 98.832,07                  | 0,48                         | 135.315,00         | United Kingdom Gilt 4.5% 07-<br>06-2028   | 164.337,72                 | 0,80                         |
| 100.000,00         | National Australia Bank Ltd<br>2.347% 30-08-2029     | 98.243,13                  | 0,48                         | 36.385,00          | United Kingdom Gilt 4.625%<br>31-01-2034  | 44.093,06                  | 0,22                         |
| 100.000,00         | Nationale-Niederlanden Bank N<br>1.875% 17-05-2032   | 93.545,38                  | 0,46                         |                    |   | <b>1.221.822,00</b>        | <b>5,98</b>                  |
| 60.000,00          | Netherlands Government Bond<br>0.000000% 15-01-2038  | 42.236,14                  | 0,21                         | 1.314.500,00       | United States Treasury Infla 1.75%<br>15-01-2034  | 1.250.399,40               | 6,12                         |
| 51.000,00          | Netherlands Government Bond<br>0.5% 15-01-2040       | 37.291,97                  | 0,18                         | 107.000,00         | United States Treasury Note/<br>2.875% 30-04-2029   | 97.085,70                  | 0,48                         |
| 3.220,00           | Netherlands Government Bond<br>0.5% 15-07-2032       | 2.792,46                   | 0,01                         | 100,00             | United States Treasury Note/<br>3.375% 15-05-2033   | 88,81                      | 0,00                         |
| 1.297,00           | Netherlands Government Bond<br>0.75% 15-07-2028      | 1.234,25                   | 0,01                         | 49.500,00          | United States Treasury Note/<br>3.875% 15-08-2034   | 45.252,06                  | 0,22                         |
| 17.600,00          | Portugal Obrigacoes do Tesou 1%<br>12-04-2052        | 10.419,48                  | 0,05                         | 102.000,00         | United States Treasury Note/ 4%<br>31-07-2029   | 96.777,36                  | 0,47                         |
| 86.000,00          | Portugal Obrigacoes do Tesou<br>2.875% 20-10-2034    | 86.395,57                  | 0,42                         | 520.300,00         | United States Treasury Note/ 4%<br>31-10-2029   | 493.199,87                 | 2,41                         |
| 100.000,00         | Prima Banka Slovensko AS 0.01%<br>01-10-2026         | 95.213,59                  | 0,47                         | 282.300,00         | United States Treasury Note/<br>4.875% 31-10-2028   | 276.906,37                 | 1,36                         |
| 100.000,00         | Raiffeisen Bank Internationa<br>3.375% 25-09-2027    | 101.797,40                 | 0,50                         |                    | <b>Summe Anleihen</b>   | <b>16.987.960,71</b>       | <b>83,15</b>                 |
| 200.000,00         | Raiffeisenlandesbank Oberoos<br>2.5% 28-06-2029      | 197.131,74                 | 0,96                         |                    | <b>Summe übertragbare<br/>Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an<br/>einer amtlichen Börse notiert<br/>sind</b> | <b>16.987.960,71</b>       | <b>83,15</b>                 |
| 57.000,00          | Republic of Austria Governme<br>0.000000% 20-10-2040 | 35.847,34                  | 0,18                         |                    | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                 |                            |                              |
| 1.000,00           | Republic of Austria Governme<br>0.25% 20-10-2036     | 736,29                     | 0,00                         |                    | <b>Anleihen</b>   |                            |                              |
| 56.000,00          | Republic of Austria Governme<br>0.75% 20-03-2051     | 33.481,22                  | 0,16                         |                    | <b>CAD</b>  |                            |                              |
| 1.000,00           | Republic of Austria Governme<br>0.9% 20-02-2032      | 888,47                     | 0,00                         | 82.000,00          | Canadian Government Bond 4%<br>01-03-2029   | 57.147,87                  | 0,28                         |
| 40.000,00          | Republic of Austria Governme<br>3.15% 20-10-2053     | 40.549,90                  | 0,20                         |                    |   | <b>57.147,87</b>           | <b>0,28</b>                  |
| 1.000,00           | Slovakia Government Bond<br>3.625% 08-06-2033        | 1.030,56                   | 0,01                         | 254.000,00         | Italy Buoni Poliennali Del T 0.25%<br>15-03-2028  | 236.249,72                 | 1,16                         |
| 400,00             | Slovakia Government Bond 4%<br>19-10-2032            | 426,37                     | 0,00                         |                    |   | <b>236.249,72</b>          | <b>1,16</b>                  |
| 160.000,00         | Spain Government Bond<br>0.000000% 31-01-2028        | 148.820,16                 | 0,73                         |                    | <b>USD</b>  |                            |                              |
| 1.000,00           | Spain Government Bond 1%<br>30-07-2042               | 681,59                     | 0,00                         | 4.600,00           | United States Treasury Bill 09-<br>01-2025  | 4.422,25                   | 0,02                         |
| 1.000,00           | Spain Government Bond 1.45%<br>31-10-2071            | 514,06                     | 0,00                         | 8.100,00           | United States Treasury Bill 30-<br>01-2025  | 7.767,72                   | 0,04                         |
| 3.000,00           | Spain Government Bond 1.5%<br>30-04-2027             | 2.949,84                   | 0,01                         |                    |   | <b>12.189,97</b>           | <b>0,06</b>                  |
| 20.000,00          | Spain Government Bond 1.9%<br>31-10-2052             | 14.038,93                  | 0,07                         |                    | <b>Summe Anleihen</b>   | <b>305.587,56</b>          | <b>1,50</b>                  |
| 13.000,00          | Spain Government Bond 2.35%<br>30-07-2033            | 12.452,81                  | 0,06                         |                    | <b>Summe an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelte<br/>übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente</b>   | <b>305.587,56</b>          | <b>1,50</b>                  |
| 177.000,00         | Spain Government Bond 2.8%<br>31-05-2026             | 178.331,93                 | 0,87                         |                    |   |                            |                              |
| 1.000,00           | Spain Government Bond 3.15%<br>30-04-2033            | 1.018,31                   | 0,00                         |                    |   |                            |                              |
| 26.000,00          | Spain Government Bond 3.25%<br>30-04-2034            | 26.484,32                  | 0,13                         |                    |   |                            |                              |
| 199.000,00         | Spain Government Bond 3.45%<br>31-10-2034            | 205.504,02                 | 1,01                         |                    |   |                            |                              |
| 16.000,00          | Spain Government Bond 3.5%<br>31-05-2029             | 16.653,43                  | 0,08                         |                    |   |                            |                              |

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

# Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1

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

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---|----------------------------|------------------------------|
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)</b> |   |                            |                              |
| <b>USD</b>  |   |                            |                              |
| 114.129,00  | iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF                           | 610.093,54                 | 2,99                         |
| 5.965,00  | JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS                    | 593.687,81                 | 2,91                         |
|   |   | <b>1.203.781,35</b>        | <b>5,89</b>                  |
|   | <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)</b> | <b>1.203.781,35</b>        | <b>5,89</b>                  |
|   | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>18.497.329,62</b>       | <b>90,53</b>                 |
|   | <b>Bankguthaben</b>   | <b>1.031.366,83</b>        | <b>5,05</b>                  |
|   | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>                                   | <b>902.714,52</b>          | <b>4,42</b>                  |
|   | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>20.431.410,97</b>       | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - Global Asset Allocation

## Target Date Fund 1

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

| Land                   |              | Sektor               |              |
|------------------------|--------------|----------------------|--------------|
| Deutschland            | 19,80        | Staatsanleihen       | 58,37        |
| Frankreich             | 13,57        | Hypothekenanleihen   | 17,25        |
| USA                    | 11,12        | Unternehmensanleihen | 9,02         |
| Dänemark               | 7,09         | Offene Anleihefonds  | 5,89         |
| Irland                 | 6,85         |                      |              |
| Italien                | 6,42         | <b>Summe</b>         | <b>90,53</b> |
| Vereinigtes Königreich | 5,98         |                      |              |
| Australien             | 5,93         |                      |              |
| Spanien                | 3,88         |                      |              |
| Österreich             | 2,97         |                      |              |
| Niederlande            | 1,23         |                      |              |
| Republik Korea         | 0,99         |                      |              |
| Belgien                | 0,86         |                      |              |
| Griechenland           | 0,53         |                      |              |
| Neuseeland             | 0,49         |                      |              |
| Estland                | 0,48         |                      |              |
| Island                 | 0,47         |                      |              |
| Portugal               | 0,47         |                      |              |
| Slowakei               | 0,47         |                      |              |
| Schweden               | 0,46         |                      |              |
| Kanada                 | 0,42         |                      |              |
| Bulgarien              | 0,03         |                      |              |
| Luxemburg              | 0,01         |                      |              |
| Länderübergreifend     | 0,01         |                      |              |
| <b>Summe</b>           | <b>90,53</b> |                      |              |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.



# Nordea 2 - Global Asset Allocation

## Target Date Fund 1

### Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

#### Credit Default Swaps

| Basiswert                                | Kauf/Verkauf | Fester Zinssatz | Nominal        | Währung | Kosten (EUR)      | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR) | Marktwert (EUR)   | Fälligkeit |
|--|--------------|-----------------|----------------|---------|-------------------|---|-------------------|------------|
| <b>Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC</b> |              |                 |                |         |                   |   |                   |            |
| CDX-EMS42V1-5Y                           | Verkauf      | 1,00%           | (1.380.000,00) | USD     | (35.318,12)       | (5.482,16)  | (40.800,28)       | 20.12.2029 |
| CDX-NAHYS43V1-5Y                         | Verkauf      | 5,00%           | (2.020.000,00) | USD     | 133.861,00        | 17.436,08   | 151.297,08        | 20.12.2029 |
| CDX-NAIGS43V1-5Y                         | Verkauf      | 1,00%           | (6.800.000,00) | USD     | 134.003,73        | 12.855,92   | 146.859,65        | 20.12.2029 |
| ITRAXX-EUROPES42V1-5Y                    | Verkauf      | 1,00%           | (6.450.000,00) | EUR     | 134.756,34        | (7.040,55)  | 127.715,79        | 20.12.2029 |
| ITRAXX-XOVERS42V1-5Y                     | Verkauf      | 5,00%           | (2.550.000,00) | EUR     | 213.254,15        | (12.653,31)   | 200.600,84        | 20.12.2029 |
|  |              |                 |                |         | <b>580.557,10</b> | <b>5.115,98</b>                                     | <b>585.673,08</b> |            |

#### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                           | Fälligkeit | Währung | Erworbene/Verkaufte Kontrakte | Verpflichtung in Währung | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2024 bis 31.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR) | Bereits verbuchter, realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2024 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR) |
|--|------------|---------|-------------------------------|--------------------------|---|--|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b> |            |         |                               |                          |   |  |
| AUST 10Y BOND FUT 3/2025               | 17.03.2025 | AUD     | 38,00                         | 3.633.180,00             | 19.499,92   | (48.360,50)  |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2025               | 31.03.2025 | CAD     | (1,00)                        | (122.900,00)             | (294,26)  | 446,75   |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2025               | 31.03.2025 | CAD     | 10,00                         | 1.229.000,00             | 2.942,63  | 14.035,30  |
| CAN 5YR BOND FUT 3/2025                | 31.03.2025 | CAD     | 27,00                         | 3.060.990,00             | 3.611,41  | 23.482,11  |
| EURO STOXX 50 3/2025                   | 21.03.2025 | EUR     | 7,00                          | 341.670,00               | 0,00  | (7.218,75)   |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2025                | 10.03.2025 | EUR     | 32,00                         | 3.771.520,00             | 0,00  | (44.196,20)  |
| EURO-BOBL FUTURE 3/2025                | 10.03.2025 | EUR     | (30,00)                       | (3.535.800,00)           | 0,00  | 44.717,82  |
| EURO-BUND FUTURE 3/2025                | 10.03.2025 | EUR     | 18,00                         | 2.401.920,00             | 0,00  | (63.845,55)  |
| EURO-BUND FUTURE 3/2025                | 10.03.2025 | EUR     | (37,00)                       | (4.937.280,00)           | 0,00  | 130.343,29   |
| EURO-BUXL 30Y BND 3/2025               | 10.03.2025 | EUR     | (5,00)                        | (663.400,00)             | 0,00  | 42.651,11  |
| EURO-SCHATZ FUT 3/2025                 | 10.03.2025 | EUR     | (39,00)                       | (4.172.415,00)           | 0,00  | 18.490,00  |
| FTSE 100 IDX FUT 3/2025                | 21.03.2025 | GBP     | 3,00                          | 245.310,00               | 1.392,53  | (3.646,57)   |
| LONG GILT FUTURE 3/2025                | 31.03.2025 | GBP     | 3,00                          | 277.260,00               | 976,58  | (8.665,36)   |
| LONG GILT FUTURE 3/2025                | 31.03.2025 | GBP     | (1,00)                        | (92.420,00)              | (325,53)  | 2.515,26   |
| NIKKEI 225 MINI 3/2025                 | 14.03.2025 | JPY     | 10,00                         | 39.900.000,00            | 0,00  | 3.024,39   |
| S&P500 EMINI FUT 3/2025                | 21.03.2025 | USD     | 6,00                          | 1.792.125,00             | 4.329,63  | (49.376,88)  |
| SPI 200 FUTURES 3/2025                 | 20.03.2025 | AUD     | 1,00                          | 203.750,00               | (1.118,58)  | (676,56)   |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2025               | 31.03.2025 | USD     | 21,00                         | 2.291.625,00             | 3.157,02  | (20.427,29)  |
| US 10YR NOTE (CBT)3/2025               | 31.03.2025 | USD     | (69,00)                       | (7.529.625,00)           | (10.373,07)   | 57.195,31  |
| US 10yr Ultra Fut 3/2025               | 31.03.2025 | USD     | (13,00)                       | (1.453.156,25)           | (2.736,09)  | 13.484,03  |
| US 10yr Ultra Fut 3/2025               | 31.03.2025 | USD     | 17,00                         | 1.900.281,25             | 3.577,96  | (17.632,96)  |
| US 2YR NOTE (CBT) 3/2025               | 03.04.2025 | USD     | 65,00                         | 13.373.750,00            | 7.817,39  | 6.418,24   |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2025               | 03.04.2025 | USD     | 16,00                         | 1.704.124,96             | 1.683,67  | (6.562,40)   |
|  |            |         |                               |                          | <b>34.141,21</b>  | <b>86.194,59</b>   |

#### 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> |                   |                    |                    |   |            |
| 1.012,84                                      | EUR               | 838,00             | GBP                | 2,94  | 09.01.2025 |
| 1.072,32                                      | EUR               | 1.156,00           | USD                | (39,47)   | 09.01.2025 |
| 15.000,00                                     | EUR               | 64.292,48          | PLN                | 18,04   | 18.02.2025 |
| 199.000,00                                    | EUR               | 209.556,63         | USD                | (2.203,91)  | 18.02.2025 |
| 1.595.088,47                                  | PLN               | 365.020,50         | EUR                | 6.653,01  | 18.02.2025 |
| 21.929,22                                     | USD               | 21.000,00          | EUR                | 55,81   | 18.02.2025 |
| 7.000,00                                      | USD               | 1.033.587,00       | JPY                | 356,83  | 18.02.2025 |
| 39.000,00                                     | AUD               | 3.799.245,00       | JPY                | (176,44)  | 21.02.2025 |
| 26.000,00                                     | AUD               | 181.834,80         | SEK                | (403,74)  | 21.02.2025 |
| 6.000,00                                      | CAD               | 641.829,00         | JPY                | 59,19   | 21.02.2025 |
| 54.000,00                                     | CAD               | 417.280,11         | SEK                | (344,40)  | 21.02.2025 |
| 42.000,00                                     | GBP               | 578.406,48         | SEK                | (17,45)   | 21.02.2025 |

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

# Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Erworbener Betrag                             | Erworbene Währung | Veraufter Betrag | Verauftere Währung | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) in der Basiswährung des<br>Teilfonds (EUR) | Fälligkeit |
|---|--------------------|-------------------|----------------------|---|-------------|
| 2.491.809,00                                  | JPY                | 26.000,00         | AUD                  | (133,94)  | 21.02.2025  |
| 4.898.173,00                                  | JPY                | 364.000,00        | NOK                  | (649,76)  | 21.02.2025  |
| 948.880,00                                    | JPY                | 69.000,00         | SEK                  | (183,64)  | 21.02.2025  |
| 177.000,00                                    | NOK                | 2.428.228,00      | JPY                  | 31,25   | 21.02.2025  |
| 18.000,00                                     | NZD                | 115.325,51        | SEK                  | (371,31)  | 21.02.2025  |
| 18.000,00                                     | USD                | 2.797.278,00      | JPY                  | 56,06   | 21.02.2025  |
| 7.000,00                                      | USD                | 126.022,75        | ZAR                  | 335,44  | 21.02.2025  |
| 1.264.561,10                                  | EUR                | 1.052.824,00      | GBP                  | (696,42)  | 05.03.2025  |
| 33.994,00                                     | GBP                | 40.972,99         | EUR                  | (119,16)  | 05.03.2025  |
| 95.036,00                                     | USD                | 90.332,22         | EUR                  | 851,90  | 05.03.2025  |
| 2.969,43                                      | EUR                | 3125,00           | USD                  | (28,74)   | 06.03.2025  |
| 1.594,00                                      | USD                | 1.512,67          | EUR                  | 16,64   | 06.03.2025  |
| 660.840,30                                    | EUR                | 547.500,71        | GBP                  | 3.154,52  | 13.03.2025  |
| 23.000,00                                     | GBP                | 25.690,40         | CHF                  | 197,52  | 13.03.2025  |
|   |                    |                   |                      | <b>6.420,77</b>   |             |
| <b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>            |                    |                   |                      |   |             |
| 3.203,00                                      | USD                | 2.919,19          | EUR                  | 161,30  | 09.01.2025  |
| 4.000,00                                      | USD                | 24.298,81         | BRL                  | 94,38   | 06.02.2025  |
| 32.000,00                                     | EUR                | 33.680,49         | USD                  | (338,09)  | 18.02.2025  |
| 251.242,57                                    | SEK                | 23.000,00         | USD                  | (137,94)  | 18.02.2025  |
| 26.464,96                                     | USD                | 25.000,00         | EUR                  | 409,59  | 18.02.2025  |
| 8.314.419,30                                  | MXN                | 376.541,63        | EUR                  | 5.188,22  | 19.02.2025  |
| 413.000,00                                    | AUD                | 2.854.630,02      | SEK                  | (3.477,40)  | 21.02.2025  |
| 159.568,68                                    | CAD                | 114.000,00        | USD                  | (2.747,61)  | 21.02.2025  |
| 2.691.477,09                                  | EUR                | 4.388.400,64      | AUD                  | 78.688,21   | 21.02.2025  |
| 149.787,23                                    | GBP                | 180.000,00        | EUR                  | 125,88  | 21.02.2025  |
| 7.378.225,00                                  | JPY                | 45.000,00         | EUR                  | 430,64  | 21.02.2025  |
| 316.000,00                                    | NZD                | 2.022.347,86      | SEK                  | (6.322,34)  | 21.02.2025  |
| 20.000,00                                     | USD                | 28.423,69         | CAD                  | 196,24  | 21.02.2025  |
| 113.687,44                                    | USD                | 108.000,00        | EUR                  | 1.140,98  | 21.02.2025  |
| 1.219.537,50                                  | EUR                | 9.086.940,00      | DKK                  | 257,52  | 28.02.2025  |
| 19.413,18                                     | EUR                | 3.050.165,00      | JPY                  | 612,44  | 05.03.2025  |
| 11.915,66                                     | EUR                | 12.623,00         | USD                  | (195,31)  | 05.03.2025  |
| 1.493.336,00                                  | JPY                | 9.383,28          | EUR                  | (179,18)  | 05.03.2025  |
| 90.155,00                                     | USD                | 85.963,31         | EUR                  | 538,94  | 05.03.2025  |
| 2.944,37                                      | EUR                | 3.110,00          | USD                  | (39,36)   | 06.03.2025  |
| 964.084,32                                    | EUR                | 1.436.018,06      | CAD                  | 4.143,31  | 13.03.2025  |
| 650.378,56                                    | EUR                | 7.495.268,29      | SEK                  | (4.415,45)  | 13.03.2025  |
|   |                    |                   |                      | <b>74.134,97</b>  |             |
| <b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b> |                    |                   |                      |   |             |
| 2.207,05                                      | EUR                | 3.315,00          | CAD                  | (9,85)  | 09.01.2025  |
| 2.891,00                                      | USD                | 2.633,53          | EUR                  | 146,89  | 09.01.2025  |
| 24.000,00                                     | EUR                | 3.926.085,00      | JPY                  | (169,53)  | 18.02.2025  |
| 104.000,00                                    | EUR                | 108.254,22        | USD                  | 56,10   | 18.02.2025  |
| 57.841,18                                     | USD                | 55.000,00         | EUR                  | 535,97  | 18.02.2025  |
| 182.695,44                                    | EUR                | 3.989.101,40      | MXN                  | (381,10)  | 21.02.2025  |
| 1.040.111,70                                  | EUR                | 12.163.800,48     | NOK                  | 10.372,87   | 21.02.2025  |
| 11.000,00                                     | EUR                | 11.601,72         | USD                  | (137,67)  | 21.02.2025  |
| 15.000,00                                     | NZD                | 1.324.449,00      | JPY                  | (71,00)   | 21.02.2025  |
| 232.000,00                                    | NZD                | 136.570,70        | USD                  | (6.054,83)  | 21.02.2025  |
| 2.141,00                                      | USD                | 2.029,57          | EUR                  | 24,52   | 06.03.2025  |
|   |                    |                   |                      | <b>4.312,37</b>   |             |
| <b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>       |                    |                   |                      |   |             |
| 3.315,00                                      | CAD                | 2.207,26          | EUR                  | 9,64  | 09.01.2025  |
| 1.120,65                                      | EUR                | 1.677,00          | CAD                  | (0,85)  | 09.01.2025  |
| 3.950,10                                      | CZK                | 155,96            | EUR                  | 0,67  | 18.02.2025  |
| 32.000,00                                     | EUR                | 5.082.680,00      | JPY                  | 706,76  | 18.02.2025  |
| 169.574,04                                    | EUR                | 179.052,86        | USD                  | (2.340,20)  | 18.02.2025  |
| 384.080,48                                    | SEK                | 35.000,00         | USD                  | (57,22)   | 18.02.2025  |
| 4.410.962,57                                  | USD                | 4.177.452,18      | EUR                  | 57.650,73   | 18.02.2025  |
| 72.263,27                                     | AUD                | 44.000,00         | EUR                  | (976,81)  | 21.02.2025  |
| 55.000,00                                     | AUD                | 5.380.791,00      | JPY                  | (389,15)  | 21.02.2025  |
| 208.000,00                                    | AUD                | 1.460.552,29      | SEK                  | (3.740,93)  | 21.02.2025  |
| 510.542,58                                    | CAD                | 344.896,19        | EUR                  | (3.535,37)  | 21.02.2025  |
| 86.000,00                                     | EUR                | 126.390,33        | CAD                  | 1.489,95  | 21.02.2025  |
| 2.394.734,32                                  | EUR                | 2.007.114,48      | GBP                  | (18.841,65)   | 21.02.2025  |
| 154.000,00                                    | EUR                | 24.537.464,00     | JPY                  | 2.895,61  | 21.02.2025  |
| 19.000,00                                     | EUR                | 218.936,47        | SEK                  | (123,88)  | 21.02.2025  |
| 45.693,65                                     | GBP                | 55.000,00         | EUR                  | (50,96)   | 21.02.2025  |
| 14.000,00                                     | GBP                | 2.748.201,00      | JPY                  | (86,38)   | 21.02.2025  |
| 112.000,00                                    | GBP                | 1.551.885,65      | SEK                  | (870,24)  | 21.02.2025  |
| 213.000,00                                    | USD                | 2.367.402,75      | NOK                  | 4.067,42  | 21.02.2025  |
| 115.000,00                                    | USD                | 1.248.175,96      | SEK                  | 1.370,40  | 21.02.2025  |
| 192.582,00                                    | AUD                | 117.461,49        | EUR                  | (2.863,54)  | 05.03.2025  |
| 15.014,00                                     | CAD                | 10.020,41         | EUR                  | 16,74   | 05.03.2025  |
| 1.361.616,92                                  | EUR                | 2.212.175,00      | AUD                  | 45.178,30   | 05.03.2025  |

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

# Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Erworbener Betrag                                | Erworbene Währung | Veraufter Betrag | Verauftere Währung | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) in der Basiswährung des<br>Teilfonds (EUR) | Fälligkeit |
|--|--------------------|-------------------|----------------------|---|-------------|
| 175.548,00                                       | EUR                | 258.898,00        | CAD                  | 2.456,11  | 05.03.2025  |
| 3.217,76   | EUR                | 2.661,00          | GBP                  | 19,73   | 05.03.2025  |
| 3.534,19   | EUR                | 550.000,00        | JPY                  | 143,92  | 05.03.2025  |
| 285.010,41                                       | SEK                | 26.000,00         | USD                  | (37,29)   | 13.03.2025  |
|  |                    |                   |                      | <b>82.091,51</b>  |             |
| <b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>             |                    |                   |                      |   |             |
| 1.291,92   | EUR                | 1.931,00          | CAD                  | 0,55  | 09.01.2025  |
| 5.548,23   | EUR                | 6.094,00          | USD                  | (312,66)  | 09.01.2025  |
| 1.156,00   | USD                | 1.074,86          | EUR                  | 36,93   | 09.01.2025  |
| 229.073.359,00                                   | JPY                | 1.404.843,93      | EUR                  | 5.381,09  | 18.02.2025  |
| 7.517.692,01                                     | ZAR                | 385.373,47        | EUR                  | (4.398,34)  | 18.02.2025  |
| 187.465,33                                       | EUR                | 3.623.301,70      | ZAR                  | 3.915,14  | 21.02.2025  |
| 108.504.208,82                                   | HUF                | 264.493,16        | EUR                  | (1.912,89)  | 21.02.2025  |
| 2.583.858,00                                     | JPY                | 29.000,00         | NZD                  | 279,90  | 21.02.2025  |
| 117.000,00                                       | NOK                | 1.599.406,00      | JPY                  | 55,58   | 21.02.2025  |
| 90.251,68  | NZD                | 50.000,00         | EUR                  | (1.353,80)  | 21.02.2025  |
| 102.000,00                                       | NZD                | 657.506,17        | NOK                  | (684,38)  | 21.02.2025  |
| 186.797,68                                       | USD                | 287.000,00        | AUD                  | 8.446,11  | 21.02.2025  |
| 65.904,00  | CAD                | 43.826,73         | EUR                  | 230,60  | 05.03.2025  |
| 7.193,42   | EUR                | 10.737,00         | CAD                  | 15,40   | 05.03.2025  |
| 5.563,88   | EUR                | 885.532,00        | JPY                  | 105,96  | 05.03.2025  |
| 14.739,48  | EUR                | 15.399,00         | USD                  | (35,88)   | 05.03.2025  |
| 876.992,00                                       | JPY                | 5.500,66          | EUR                  | (95,41)   | 05.03.2025  |
| 61.410,00  | USD                | 58.803,55         | EUR                  | 119,57  | 05.03.2025  |
| 78,00  | USD                | 74,71             | EUR                  | 0,13  | 06.03.2025  |
| 614.609,85                                       | CHF                | 666.298,06        | EUR                  | (10.028,92)   | 13.03.2025  |
| 105.455.689,00                                   | JPY                | 662.452,97        | EUR                  | (12.142,05)   | 13.03.2025  |
| 679.911,45                                       | USD                | 645.285,43        | EUR                  | 6.796,33  | 13.03.2025  |
|  |                    |                   |                      | <b>(5.581,04)</b>   |             |
| <b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b> |                    |                   |                      |   |             |
| 1.599,00   | CAD                | 1.069,91          | EUR                  | (0,57)  | 09.01.2025  |
| 23.000,00  | EUR                | 3.705.464,00      | JPY                  | 187,31  | 18.02.2025  |
| 25.000,00  | EUR                | 3.941.670,00      | JPY                  | 725,71  | 21.02.2025  |
| 1.425.957,45                                     | EUR                | 2.562.245,90      | NZD                  | 44.865,29   | 21.02.2025  |
| 3.181.331,00                                     | JPY                | 232.000,00        | NOK                  | (49,73)   | 21.02.2025  |
| 256.115,28                                       | SEK                | 40.000,00         | NZD                  | 810,90  | 21.02.2025  |
| 1.581,00   | CAD                | 1.069,29          | EUR                  | (12,29)   | 05.03.2025  |
| 10.402,28  | EUR                | 15.585,00         | CAD                  | (16,60)   | 05.03.2025  |
| 28.000,00  | CAD                | 3.048.874,00      | JPY                  | (82,20)   | 13.03.2025  |
|  |                    |                   |                      | <b>46.427,82</b>  |             |
| <b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>   |                    |                   |                      |   |             |
| 1.060,41   | EUR                | 878,00            | GBP                  | 2,31  | 09.01.2025  |
| 1.716,00   | GBP                | 2.079,49          | EUR                  | (11,48)   | 09.01.2025  |
| 27.000,00  | EUR                | 28.659,00         | USD                  | (515,86)  | 18.02.2025  |
| 42.000,00  | GBP                | 75.520,02         | CAD                  | 14,62   | 21.02.2025  |
| 13.000,00  | GBP                | 2.513.083,00      | JPY                  | 157,85  | 21.02.2025  |
| 25.246,19  | EUR                | 26.437,00         | USD                  | (119,86)  | 05.03.2025  |
| 4.432,00   | GBP                | 5.326,02          | EUR                  | 0,26  | 05.03.2025  |
| 216.790,00                                       | USD                | 207.264,48        | EUR                  | 744,74  | 05.03.2025  |
| 2.757,52   | EUR                | 2.891,00          | USD                  | (16,21)   | 06.03.2025  |
| 4.297,00   | USD                | 4.091,30          | EUR                  | 31,36   | 06.03.2025  |
|  |                    |                   |                      | <b>287,73</b>   |             |
| <b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>                 |                    |                   |                      |   |             |
| 2.009,00   | CAD                | 1.339,83          | EUR                  | 3,69  | 09.01.2025  |
| 1.036.999,25                                     | BRL                | 176.520,43        | USD                  | (9.595,47)  | 06.02.2025  |
| 1.361.404,47                                     | EUR                | 15.780.562,99     | SEK                  | (16.941,63)   | 18.02.2025  |
| 138.000,00                                       | SEK                | 1.951.128,00      | JPY                  | 42,21   | 18.02.2025  |
| 380.000,00                                       | AUD                | 2.700.877,44      | SEK                  | (9.667,13)  | 21.02.2025  |
| 928.036,60                                       | EUR                | 982.904,63        | USD                  | (15.537,75)   | 21.02.2025  |
| 45.000,00  | GBP                | 57.030,55         | USD                  | (634,91)  | 21.02.2025  |
| 967.191.759,00                                   | JPY                | 5.986.270,70      | EUR                  | (30.537,39)   | 21.02.2025  |
| 23.265.939,70                                    | SEK                | 2.011.298,86      | EUR                  | 20.925,82   | 21.02.2025  |
| 367.316,20                                       | USD                | 346.811,75        | EUR                  | 5.806,53  | 21.02.2025  |
| 6.607,00   | CAD                | 4.409,97          | EUR                  | 6,94  | 05.03.2025  |
| 12.625,70  | EUR                | 94.076,00         | DKK                  | 1,92  | 05.03.2025  |
| 8.055,62   | EUR                | 1.308.453,00      | JPY                  | (8,14)  | 05.03.2025  |
| 4.291.890,84                                     | EUR                | 4.528.950,00      | USD                  | (53.433,71)   | 05.03.2025  |
| 192.808,00                                       | JPY                | 1.186,70          | EUR                  | 1,54  | 05.03.2025  |
|  |                    |                   |                      | <b>(109.567,48)</b>   |             |

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

# Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Erworbener Betrag                            | Erworbene Währung | Veräußerter Betrag | Veräußerte Währung | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) in der Basiswährung des<br>Teilfonds (EUR) | Fälligkeit |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|--|------------|
| <b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b> |                   |                    |                    |  |            |
| 9.000,00                                     | EUR               | 3.699.172,71       | HUF                | 48,07  | 21.02.2025 |
| 11.000,00                                    | USD               | 224.132,16         | MXN                | 272,99   | 21.02.2025 |
| 526.476,00                                   | JPY               | 3.268,79           | EUR                | (24,07)  | 05.03.2025 |
| 58.480,00                                    | USD               | 56.078,00          | EUR                | 34,17  | 05.03.2025 |
| 1.497,73                                     | EUR               | 1.562,00           | USD                | (0,95)   | 06.03.2025 |
| 1.406,00                                     | USD               | 1.338,60           | EUR                | 10,35  | 06.03.2025 |
|  |                   |                    |                    | <b>340,56</b>  |            |
| <b>Gegenpartei: Nordea Bank Abp</b>          |                   |                    |                    |  |            |
| 646.777,04                                   | EUR               | 7.607.732,83       | NOK                | 3.407,39   | 13.03.2025 |
|  |                   |                    |                    | <b>3.407,39</b>  |            |
| <b>Gegenpartei: Societe Generale SA</b>      |                   |                    |                    |  |            |
| 38.000,00                                    | GBP               | 7.263.356,00       | JPY                | 967,86   | 21.02.2025 |
| 94.076,00                                    | DKK               | 12.618,04          | EUR                | 5,70   | 05.03.2025 |
|  |                   |                    |                    | <b>973,56</b>  |            |
| <b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>            |                   |                    |                    |  |            |
| 38.000,00                                    | AUD               | 3.778.629,00       | JPY                | (642,92)   | 21.02.2025 |
| 57.000,00                                    | EUR               | 47.810,06          | GBP                | (491,90)   | 21.02.2025 |
| 14.000,00                                    | NZD               | 1.226.456,00       | JPY                | (6,80)   | 21.02.2025 |
| 162.106,92                                   | SEK               | 23.000,00          | AUD                | 466,17   | 21.02.2025 |
| 516.253,00                                   | AUD               | 310.053,90         | EUR                | (2.875,76)   | 05.03.2025 |
| 61.104,86                                    | EUR               | 102.249,00         | AUD                | 266,69   | 05.03.2025 |
|  |                   |                    |                    | <b>(3.284,52)</b>  |            |
|  |                   |                    |                    | <b>99.963,64</b>   |            |

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

## Inflationsswaps

| Nominal                                 | Währung | Laufzeit   | Vom Teilfonds gezahlt      | Vom Teilfonds erhalten | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) in der Basiswährung des<br>Teilfonds (EUR) |
|---|---------|------------|----------------------------|------------------------|--|
| <b>Gegenpartei: BofA Securities Inc</b> |         |            |                            |                        |  |
| 270.000,00                              | USD     | 23.12.2034 | US CPI Urban Consumers NSA | 2,4657 %               | 223,57   |
| 400.000,00                              | USD     | 27.12.2034 | US CPI Urban Consumers NSA | 2,4278 %               | (931,32)   |
|   |         |            |                            |                        | <b>(707,75)</b>  |

## Zinsswaps

| Beschreibung  | Nominal        | Währung | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) in der Basiswährung des<br>Teilfonds (EUR) | Kosten in der<br>Basiswährung des<br>Teilfonds (EUR) | Fälligkeit |
|---|----------------|---------|--|--|------------|
| <b>Gegenpartei: BofA Securities Inc</b>                   |                |         |  |  |            |
| Paying fixed rate 2.0960%                                 | (2.030.000,00) | EUR     | (2.526,02)   | (572,00)   | 22.11.2029 |
| Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND<br>1 day |                |         |  |  |            |
|   |                |         | <b>(2.526,02)</b>  | <b>(572,00)</b>                                      |            |

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

# Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                 | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                      | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |                              |                            |                              |                    |                                   |                            |                              |
| <b>Aktien</b>   |                              |                            |                              |                    |                                   |                            |                              |
| <b>AUD</b>  |                              |                            |                              |                    |                                   |                            |                              |
| 155.225,00  | BlueScope Steel              | 1.798.861,31               | 0,03                         | 42.640,00          | Intertek Group                    | 2.526.273,66               | 0,05                         |
| 2.366.634,00  | Brambles                     | 28.233.380,36              | 0,52                         | 2.973.094,00       | JD Sports Fashion                 | 3.572.835,15               | 0,07                         |
| 100.209,00  | Computershare                | 2.109.469,35               | 0,04                         | 1.294.913,00       | Land Securities Group             | 9.476.308,00               | 0,17                         |
| 2.073.829,00  | Fortescue                    | 23.467.267,50              | 0,43                         | 76.947,00          | Next                              | 9.158.188,70               | 0,17                         |
| 1.110.980,00  | Insurance Australia Group    | 5.827.782,24               | 0,11                         | 578.398,00         | RELX                              | 26.302.648,47              | 0,48                         |
| 430.379,00  | QBE Insurance Group          | 5.123.644,78               | 0,09                         | 584.692,00         | Unilever                          | 33.322.174,76              | 0,61                         |
| 56.820,00   | Xero                         | 5.938.577,98               | 0,11                         |                    |                                   | <b>156.666.209,57</b>      | <b>2,87</b>                  |
|   |                              | <b>72.498.983,52</b>       | <b>1,33</b>                  | <b>HKD</b>         |                                   |                            |                              |
| <b>CAD</b>  |                              |                            |                              | 789.400,00         | Alia Group                        | 5.722.720,54               | 0,10                         |
| 297.000,00  | Bank of Nova Scotia/The      | 15.999.374,41              | 0,29                         |                    |                                   | <b>5.722.720,54</b>        | <b>0,10</b>                  |
| 623.800,00  | BCE                          | 14.373.871,34              | 0,26                         | <b>JPY</b>         |                                   |                            |                              |
| 270.200,00  | Dollarama                    | 26.254.654,02              | 0,48                         | 235.400,00         | Central Japan Railway             | 4.449.153,78               | 0,08                         |
| 249.600,00  | Hydro One                    | 7.708.426,65               | 0,14                         | 480.200,00         | Dai Nippon Printing               | 6.793.969,08               | 0,12                         |
| 438.000,00  | Kinross Gold                 | 4.040.079,24               | 0,07                         | 13.900,00          | Hikari Tsushin                    | 3.055.120,32               | 0,06                         |
| 182.600,00  | Loblaws Cos                  | 23.959.546,80              | 0,44                         | 961.000,00         | Honda Motor                       | 9.403.251,00               | 0,17                         |
| 2.769.400,00  | Lundin Mining                | 23.619.739,34              | 0,43                         | 139.600,00         | Hoya                              | 17.632.981,67              | 0,32                         |
| 1.780.900,00  | Manulife Financial           | 54.776.926,29              | 1,00                         | 290.500,00         | Mitsubishi Estate                 | 4.074.870,12               | 0,07                         |
| 447.300,00  | Power Corp of Canada         | 13.997.460,12              | 0,26                         | 771.600,00         | Mitsubishi UFJ Financial Group    | 9.079.672,35               | 0,17                         |
|   |                              | <b>184.730.078,21</b>      | <b>3,38</b>                  | 73.200,00          | Mizuho Financial Group            | 1.807.194,26               | 0,03                         |
| <b>CHF</b>  |                              |                            |                              | 297.600,00         | Nippon Paint Holdings             | 1.941.632,51               | 0,04                         |
| 271.990,00  | ABB                          | 14.737.797,37              | 0,27                         | 667.700,00         | Nippon Steel                      | 13.543.403,35              | 0,25                         |
| 38.811,00   | Kuehne + Nagel International | 8.905.615,95               | 0,16                         | 20.581.300,00      | Nippon Telegraph & Telephone      | 20.728.894,98              | 0,38                         |
| 56.791,00   | Lonza Group                  | 33.600.505,52              | 0,62                         | 31.200,00          | Ono Pharmaceutical                | 325.076,65                 | 0,01                         |
| 204.968,00  | Nestle                       | 16.947.884,10              | 0,31                         | 977.300,00         | ORIX                              | 21.231.161,12              | 0,39                         |
| 122.687,00  | Roche Holding                | 34.614.099,49              | 0,63                         | 393.800,00         | Renesas Electronics               | 5.137.285,74               | 0,09                         |
| 13.836,00   | Sonova Holding               | 4.526.950,97               | 0,08                         | 166.400,00         | Sekisui Chemical                  | 2.879.847,01               | 0,05                         |
| 121.850,00  | Swiss Re                     | 17.653.180,21              | 0,32                         | 1.177.500,00       | Sekisui House                     | 28.387.601,59              | 0,52                         |
| 254.463,00  | UBS Group                    | 7.791.805,42               | 0,14                         | 1.415.100,00       | Sony Group                        | 30.390.259,12              | 0,56                         |
|   |                              | <b>138.777.839,03</b>      | <b>2,54</b>                  | 1.631.700,00       | Sumitomo Mitsui Financial Group   | 39.150.398,73              | 0,72                         |
| <b>DKK</b>  |                              |                            |                              | 207.200,00         | Suntory Beverage & Food           | 6.621.154,42               | 0,12                         |
| 4.693,00  | A.P. Møller - Mærsk B        | 7.786.294,24               | 0,14                         | 257.100,00         | Terumo                            | 5.018.264,22               | 0,09                         |
| 273.664,00  | Novo Nordisk B               | 23.806.321,39              | 0,44                         | 144.100,00         | TIS                               | 3.432.680,16               | 0,06                         |
|   |                              | <b>31.592.615,63</b>       | <b>0,58</b>                  | 526.500,00         | Tokio Marine Holdings             | 19.224.172,11              | 0,35                         |
| <b>EUR</b>  |                              |                            |                              | 209.500,00         | Tokyo Electron                    | 32.298.055,78              | 0,59                         |
| 68.905,00   | Adidas                       | 16.958.766,30              | 0,31                         | 502.900,00         | TOPPAN Holdings                   | 13.492.947,25              | 0,25                         |
| 54.745,00   | Allianz                      | 16.836.477,94              | 0,31                         |                    |                                   | <b>300.099.047,32</b>      | <b>5,50</b>                  |
| 179.738,00  | Amadeus IT Group             | 12.740.489,08              | 0,23                         | <b>NOK</b>         |                                   |                            |                              |
| 38.458,00   | ASML Holding                 | 27.128.536,45              | 0,50                         | 1.093.417,00       | DNB Bank                          | 21.878.464,45              | 0,40                         |
| 4.365.534,00  | Banco Santander              | 20.256.855,15              | 0,37                         | 577.030,00         | Norsk Hydro                       | 3.182.385,52               | 0,06                         |
| 17.174,00   | BioMerieux                   | 1.847.453,98               | 0,03                         | 2.179.875,00       | Orkla                             | 18.906.122,82              | 0,35                         |
| 137.512,00  | BNP Paribas                  | 8.463.905,82               | 0,16                         | 338.761,00         | Telenor                           | 3.790.980,48               | 0,07                         |
| 645.351,00  | Carrefour                    | 9.209.336,56               | 0,17                         |                    |                                   | <b>47.757.953,27</b>       | <b>0,87</b>                  |
| 98.642,00   | Cie de Saint-Gobain          | 8.786.269,32               | 0,16                         | <b>NZD</b>         |                                   |                            |                              |
| 218.120,00  | Daimler Truck Holding        | 8.354.006,36               | 0,15                         | 649.929,00         | Meridian Energy                   | 2.155.422,26               | 0,04                         |
| 868.937,00  | Deutsche Telekom             | 26.091.416,19              | 0,48                         |                    |                                   | <b>2.155.422,26</b>        | <b>0,04</b>                  |
| 952.947,00  | E.ON                         | 11.137.559,25              | 0,20                         | <b>SEK</b>         |                                   |                            |                              |
| 3.801.319,00  | EDP                          | 12.212.234,69              | 0,22                         | 125.274,00         | Boliden                           | 3.529.309,34               | 0,06                         |
| 1.642.403,00  | Enel                         | 11.754.619,31              | 0,22                         | 576.874,00         | SKF B                             | 10.866.144,86              | 0,20                         |
| 26.822,00   | Erste Group Bank             | 1.663.168,41               | 0,03                         | 514.324,00         | Volvo B                           | 12.534.585,43              | 0,23                         |
| 85.262,00   | EssilorLuxottica             | 20.878.179,27              | 0,38                         |                    |                                   | <b>26.930.039,63</b>       | <b>0,49</b>                  |
| 771.647,00  | Generali                     | 21.870.848,41              | 0,40                         | <b>SGD</b>         |                                   |                            |                              |
| 30.045,00   | Henkel                       | 2.644.949,83               | 0,05                         | 1.519.200,00       | Oversea-Chinese Banking           | 18.599.947,18              | 0,34                         |
| 1.943.057,00  | Iberdrola                    | 26.859.566,70              | 0,49                         |                    |                                   | <b>18.599.947,18</b>       | <b>0,34</b>                  |
| 255.476,00  | Industria de Diseno Textil   | 13.180.858,60              | 0,24                         | <b>USD</b>         |                                   |                            |                              |
| 1.183.479,00  | ING Groep                    | 18.610.639,84              | 0,34                         | 71.807,00          | AbbVie                            | 12.703.376,37              | 0,23                         |
| 179.383,00  | KBC Group                    | 13.897.365,89              | 0,25                         | 70.836,00          | Adobe                             | 31.580.813,88              | 0,58                         |
| 17.716,00   | Kering                       | 4.386.926,94               | 0,08                         | 121.885,00         | Advanced Micro Devices            | 14.939.444,45              | 0,27                         |
| 59.934,00   | Kingspan Group               | 4.388.499,78               | 0,08                         | 59.445,00          | Aflac                             | 6.168.607,65               | 0,11                         |
| 673.523,00  | Koninklijke Ahold Delhaize   | 22.043.822,84              | 0,40                         | 110.833,00         | Agilent Technologies              | 14.992.379,91              | 0,27                         |
| 71.942,00   | Legrand                      | 7.031.645,18               | 0,13                         | 655.636,00         | Alphabet                          | 126.518.078,92             | 2,32                         |
| 97.941,00   | Moncler                      | 5.189.508,00               | 0,10                         | 463.485,00         | Alphabet                          | 88.873.248,75              | 1,63                         |
| 58.713,00   | Siemens                      | 11.506.564,11              | 0,21                         | 623.030,00         | Amazon.com                        | 138.455.956,90             | 2,54                         |
| 377.384,00  | STMicroelectronics           | 9.521.481,82               | 0,17                         | 177.681,00         | American Express                  | 53.060.877,03              | 0,97                         |
| 903.063,00  | UniCredit                    | 36.159.508,34              | 0,66                         | 95.474,00          | American Tower                    | 17.504.203,16              | 0,32                         |
| 135.969,00  | Verbund                      | 9.892.356,61               | 0,18                         | 135.484,00         | Amgen                             | 35.310.517,50              | 0,65                         |
| 138.420,00  | Wolters Kluwer               | 23.076.239,05              | 0,42                         | 1.183.507,00       | Apple                             | 298.527.805,68             | 5,47                         |
|   |                              | <b>444.580.056,02</b>      | <b>8,14</b>                  | 66.003,00          | Applied Materials                 | 10.808.651,28              | 0,20                         |
| <b>GBP</b>  |                              |                            |                              | 276.938,00         | Aptiv                             | 16.787.981,56              | 0,31                         |
| 624.817,00  | 3i Group                     | 27.904.629,63              | 0,51                         | 286.717,00         | Archer-Daniels-Midland            | 14.459.138,31              | 0,26                         |
| 67.976,00   | AstraZeneca                  | 8.916.718,36               | 0,16                         | 446.047,00         | Baxter International              | 12.917.521,12              | 0,24                         |
| 165.703,00  | Bunzl                        | 6.843.894,47               | 0,13                         | 7.511,00           | Biogen                            | 1.140.019,58               | 0,02                         |
| 152.305,00  | Coca-Cola HBC                | 5.214.114,77               | 0,10                         | 13.406,00          | Booking Holdings                  | 66.917.657,72              | 1,23                         |
| 883.784,00  | GSK                          | 14.912.079,92              | 0,27                         | 469.952,00         | Bristol-Myers Squibb              | 26.632.179,84              | 0,49                         |
| 851.230,00  | Informa                      | 8.516.343,68               | 0,16                         | 339.828,00         | Broadcom                          | 79.876.571,40              | 1,46                         |
|   |                              |                            |                              | 78.438,00          | Cboe Global Markets               | 15.354.238,50              | 0,28                         |
|   |                              |                            |                              | 100.647,00         | Cencora                           | 22.766.854,64              | 0,42                         |
|   |                              |                            |                              | 118.946,00         | Check Point Software Technologies | 22.197.702,52              | 0,41                         |
|   |                              |                            |                              | 9.260,00           | Chubb                             | 2.557.797,20               | 0,05                         |

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

# Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                           | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 69.992,00          | Cigna Group/The                        | 19.397.232,92              | 0,36                         | 21.164,00          | Synopsys  | 10.296.391,82              | 0,19                         |
| 165.499,00         | Cintas                                 | 30.423.681,17              | 0,56                         | 96.005,00          | Target  | 13.032.678,75              | 0,24                         |
| 643.061,00         | Cisco Systems                          | 38.111.010,17              | 0,70                         | 380.067,00         | TJX Cos   | 46.071.721,74              | 0,84                         |
| 554.072,00         | Citigroup                              | 39.206.134,72              | 0,72                         | 223.621,00         | T-Mobile US   | 49.487.327,30              | 0,91                         |
| 486.772,00         | Citizens Financial Group               | 21.427.703,44              | 0,39                         | 97.912,00          | Trade Desk  | 11.593.759,92              | 0,21                         |
| 737.782,00         | Conagra Brands                         | 20.421.805,76              | 0,37                         | 113.808,00         | Tradeweb Markets  | 15.066.472,08              | 0,28                         |
| 151.953,00         | Constellation Energy                   | 34.341.378,00              | 0,63                         | 119.385,00         | Trane Technologies  | 44.217.816,30              | 0,81                         |
| 59.882,00          | CrowdStrike Holdings                   | 20.789.233,94              | 0,38                         | 74.098,00          | Travelers Cos   | 17.832.424,68              | 0,33                         |
| 147.720,00         | Crown Castle                           | 13.355.365,20              | 0,24                         | 223.965,00         | Uber Technologies   | 13.578.997,95              | 0,25                         |
| 72.187,00          | Dell Technologies                      | 8.329.657,93               | 0,15                         | 324.155,00         | United Parcel Service   | 40.668.486,30              | 0,75                         |
| 109.485,00         | DocuSign                               | 9.999.265,05               | 0,18                         | 70.007,00          | United Rentals  | 49.599.959,50              | 0,91                         |
| 247.686,00         | DoorDash                               | 41.744.998,44              | 0,76                         | 12.303,00          | Veeva Systems   | 2.603.683,89               | 0,05                         |
| 162.803,00         | Dow                                    | 6.500.723,79               | 0,12                         | 23.283,00          | Vertex Pharmaceuticals  | 9.382.350,51               | 0,17                         |
| 665.378,00         | eBay                                   | 41.552.856,10              | 0,76                         | 190.949,00         | Visa  | 60.490.733,71              | 1,11                         |
| 114.327,00         | Ecolab                                 | 26.883.994,05              | 0,49                         | 150.199,00         | Walt Disney   | 16.735.172,58              | 0,31                         |
| 70.046,00          | Edison International                   | 5.602.979,54               | 0,10                         | 52.329,00          | Waste Management  | 10.555.282,59              | 0,19                         |
| 21.029,00          | Elevance Health                        | 7.815.217,56               | 0,14                         | 281.856,00         | Wells Fargo   | 19.963.860,48              | 0,37                         |
| 72.473,00          | Eli Lilly                              | 55.841.171,23              | 1,02                         | 162.833,00         | Welltower   | 20.487.648,06              | 0,38                         |
| 107.105,00         | Emerson Electric                       | 13.321.719,90              | 0,24                         | 263.654,00         | Weyerhaeuser  | 7.413.950,48               | 0,14                         |
| 24.551,00          | Equinix                                | 23.069.592,66              | 0,42                         | 78.064,00          | Williams-Sonoma   | 14.412.175,68              | 0,26                         |
| 114.341,00         | Expeditors International of Washington | 12.793.614,49              | 0,23                         | 75.263,00          | Workday   | 19.613.537,80              | 0,36                         |
| 27.896,00          | FactSet Research Systems               | 13.470.699,44              | 0,25                         | 140.228,00         | Zoetis  | 22.904.841,52              | 0,42                         |
| 36.802,00          | Fidelity National Information Services | 2.978.753,88               | 0,05                         | 73.163,00          | Zoom Communications   | 6.028.631,20               | 0,11                         |
| 84.700,00          | Fiserv                                 | 17.503.255,00              | 0,32                         |                    | <b>Summe Aktien</b>   | <b>5.438.281.045,84</b>    | <b>99,63</b>                 |
| 453.184,00         | Fortinet                               | 42.993.566,08              | 0,79                         |                    | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> | <b>5.438.281.045,84</b>    | <b>99,63</b>                 |
| 235.395,00         | Fortune Brands Innovations             | 16.192.822,05              | 0,30                         |                    | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>5.438.281.045,84</b>    | <b>99,63</b>                 |
| 584.327,00         | General Mills                          | 37.163.197,20              | 0,68                         |                    | <b>Bankguthaben</b>   | <b>21.273.392,77</b>       | <b>0,39</b>                  |
| 1.246.096,00       | Grab Holdings                          | 5.900.264,56               | 0,11                         |                    | <b>Sonstige Nettverbindlichkeiten</b>   | <b>(883.053,53)</b>        | <b>(0,02)</b>                |
| 119.577,00         | Hartford Financial Services Group      | 13.112.813,82              | 0,24                         |                    | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>5.458.671.385,08</b>    | <b>100,00</b>                |
| 103.865,00         | HCA Healthcare                         | 31.205.200,60              | 0,57                         |                    |   |                            |                              |
| 776.750,00         | Hewlett Packard Enterprise             | 16.715.660,00              | 0,31                         |                    |   |                            |                              |
| 286.254,00         | Hologic                                | 20.747.689,92              | 0,38                         |                    |   |                            |                              |
| 43.808,00          | Home Depot                             | 17.111.404,80              | 0,31                         |                    |   |                            |                              |
| 20.269,00          | Hubbell                                | 8.506.696,61               | 0,16                         |                    |   |                            |                              |
| 255.311,00         | Ingersoll Rand                         | 23.228.194,78              | 0,43                         |                    |   |                            |                              |
| 23.435,00          | Intuit                                 | 14.765.924,80              | 0,27                         |                    |   |                            |                              |
| 142.479,00         | IQVIA Holdings                         | 28.282.081,50              | 0,52                         |                    |   |                            |                              |
| 201.539,00         | J M Smucker                            | 22.199.520,85              | 0,41                         |                    |   |                            |                              |
| 213.086,00         | Johnson & Johnson                      | 30.686.514,86              | 0,56                         |                    |   |                            |                              |
| 381.963,00         | JPMorgan Chase                         | 92.079.820,41              | 1,69                         |                    |   |                            |                              |
| 158.622,00         | Kimberly-Clark                         | 20.790.585,54              | 0,38                         |                    |   |                            |                              |
| 788.094,00         | Kraft Heinz                            | 24.155.081,10              | 0,44                         |                    |   |                            |                              |
| 344.033,00         | Kroger                                 | 21.213.074,78              | 0,39                         |                    |   |                            |                              |
| 202.663,00         | Lam Research                           | 14.642.401,75              | 0,27                         |                    |   |                            |                              |
| 271.102,00         | Lennar                                 | 37.146.396,04              | 0,68                         |                    |   |                            |                              |
| 95.357,00          | Linde                                  | 39.962.211,56              | 0,73                         |                    |   |                            |                              |
| 118.980,00         | Marvell Technology                     | 13.293.040,50              | 0,24                         |                    |   |                            |                              |
| 352.783,00         | Masco                                  | 25.682.602,40              | 0,47                         |                    |   |                            |                              |
| 72.974,00          | Mastercard                             | 38.522.244,86              | 0,71                         |                    |   |                            |                              |
| 250.014,00         | Match Group                            | 8.232.961,02               | 0,15                         |                    |   |                            |                              |
| 29.992,00          | McKesson                               | 17.231.303,76              | 0,32                         |                    |   |                            |                              |
| 14.167,00          | MercadoLibre                           | 24.459.325,50              | 0,45                         |                    |   |                            |                              |
| 312.954,00         | Merck                                  | 31.023.130,02              | 0,57                         |                    |   |                            |                              |
| 469.583,00         | MetLife                                | 38.571.547,62              | 0,71                         |                    |   |                            |                              |
| 12.991,00          | Mettler-Toledo International           | 15.949.050,70              | 0,29                         |                    |   |                            |                              |
| 645.906,00         | Microsoft                              | 274.910.511,72             | 5,04                         |                    |   |                            |                              |
| 13.751,00          | Moody's                                | 6.550.151,34               | 0,12                         |                    |   |                            |                              |
| 84.989,00          | Netflix                                | 76.371.965,29              | 1,40                         |                    |   |                            |                              |
| 320.656,00         | Newmont                                | 11.918.783,52              | 0,22                         |                    |   |                            |                              |
| 177.465,00         | NextEra Energy                         | 12.818.296,95              | 0,23                         |                    |   |                            |                              |
| 236.449,00         | Nucor                                  | 27.664.533,00              | 0,51                         |                    |   |                            |                              |
| 2.302.540,00       | NVIDIA                                 | 315.263.776,80             | 5,78                         |                    |   |                            |                              |
| 114.383,00         | Owens Corning                          | 19.407.363,61              | 0,36                         |                    |   |                            |                              |
| 122.754,00         | Palo Alto Networks                     | 22.541.317,02              | 0,41                         |                    |   |                            |                              |
| 361.108,00         | Pinterest                              | 10.558.797,92              | 0,19                         |                    |   |                            |                              |
| 238.934,00         | Procter & Gamble                       | 39.942.596,78              | 0,73                         |                    |   |                            |                              |
| 104.205,00         | QUALCOMM                               | 16.105.924,80              | 0,30                         |                    |   |                            |                              |
| 31.738,00          | ResMed                                 | 7.307.039,74               | 0,13                         |                    |   |                            |                              |
| 20.332,00          | RPM International                      | 2.510.798,68               | 0,05                         |                    |   |                            |                              |
| 116.846,00         | Salesforce                             | 39.285.962,12              | 0,72                         |                    |   |                            |                              |
| 93.361,00          | SBA Communications                     | 19.199.689,65              | 0,35                         |                    |   |                            |                              |
| 29.449,00          | ServiceNow                             | 31.333.736,00              | 0,57                         |                    |   |                            |                              |
| 156.646,00         | Snap-on                                | 53.325.431,32              | 0,98                         |                    |   |                            |                              |
| 57.142,00          | Solventum                              | 3.793.085,96               | 0,07                         |                    |   |                            |                              |
| 157.862,00         | State Street                           | 15.599.922,84              | 0,29                         |                    |   |                            |                              |
| 92.982,00          | Steel Dynamics                         | 10.671.544,14              | 0,20                         |                    |   |                            |                              |
| 326.418,00         | Synchrony Financial                    | 21.351.001,38              | 0,39                         |                    |   |                            |                              |

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

# Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Land  |              |   |              |
|---|--------------|---|--------------|
| USA   | 71,02        | Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW | 0,38         |
| Japan   | 5,50         | Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)                | 0,38         |
| Kanada  | 3,38         | Werbung   | 0,37         |
| Vereinigtes Königreich  | 2,77         | Gewerbliche Druckanstalten                          | 0,37         |
| Schweiz   | 2,68         | Gesundheitswesen: Dienstleistungen                  | 0,36         |
| Niederlande   | 1,84         | Bodentransport (Fluggäste)                          | 0,36         |
| Deutschland   | 1,71         | Industriekonglomerate                               | 0,32         |
| Irland  | 1,62         | Rückversicherungen                                  | 0,32         |
| Italien   | 1,37         | Autoteile und -zubehör                              | 0,31         |
| Spanien   | 1,34         | Einzelhandel: Heimwerker und Garten                 | 0,31         |
| Australien  | 1,22         | Schifffahrt   | 0,31         |
| Frankreich  | 1,11         | Gold  | 0,29         |
| Norwegen  | 0,87         | Landwirtschaftliche Produkte                        | 0,26         |
| Dänemark  | 0,58         | Einzelhandel: Möbel und Einrichtung                 | 0,26         |
| Schweden  | 0,49         | Alkoholfreie Getränke                               | 0,22         |
| Israel  | 0,41         | Mehrsparren-Versorger                               | 0,20         |
| Singapur  | 0,34         | Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen           | 0,19         |
| Jersey  | 0,31         | Automobilhersteller                                 | 0,17         |
| Belgien   | 0,25         | Immobilien: Verschiedene REITs                      | 0,17         |
| Portugal  | 0,22         | Verschiedene Kapitalmärkte                          | 0,14         |
| Österreich  | 0,21         | Gesundheitswesen: Managed Health Care               | 0,14         |
| Neuseeland  | 0,15         | Immobilien: REITs (Holz)                            | 0,14         |
| Kaimaninseln  | 0,11         | Rohstoffchemikalien                                 | 0,12         |
| Hongkong  | 0,10         | Schienerverkehr                                     | 0,08         |
|   |              | Verschiedene Immobilienaktivitäten                  | 0,07         |
|   |              | Spezialgeschäfte                                    | 0,07         |
|   |              | Aluminium   | 0,06         |
|   |              | Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe            | 0,06         |
|   |              | IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen           | 0,06         |
|   |              | Gesundheitswesen: Technologie                       | 0,05         |
|   |              | Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen | 0,04         |
|   |              | Erneuerbare Elektrizität                            | 0,04         |
| <b>Summe</b>  | <b>99,63</b> | <b>Summe</b>  | <b>99,63</b> |
| Sektor  |              |   |              |
| Halbleiter  | 8,32         |   |              |
| Systemssoftware   | 7,60         |   |              |
| Verschiedene Banken   | 6,54         |   |              |
| Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie                  | 5,93         |   |              |
| Pharmazeutika   | 4,57         |   |              |
| Broadline Retail  | 4,39         |   |              |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen                           | 4,29         |   |              |
| Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                               | 2,56         |   |              |
| Anwendungssoftware  | 2,52         |   |              |
| Stromversorger  | 2,22         |   |              |
| Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste | 2,19         |   |              |
| Lebens- und Krankenversicherung                                   | 2,18         |   |              |
| Bauprodukte   | 2,17         |   |              |
| Filme und Entertainment   | 1,71         |   |              |
| Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen                    | 1,70         |   |              |
| Industriemaschinen  | 1,60         |   |              |
| Halbleiter-Ausrüstung   | 1,55         |   |              |
| Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien                       | 1,46         |   |              |
| Stahl   | 1,41         |   |              |
| Konsumfinanzierungen  | 1,36         |   |              |
| Lebensmitteleinzelhandel  | 1,23         |   |              |
| Hausbau   | 1,20         |   |              |
| Integrierte Telekommunikationsdienste                             | 1,19         |   |              |
| Sach- und Unfallversicherung                                      | 1,17         |   |              |
| Haushaltsprodukte   | 1,16         |   |              |
| Bekleidung-Einzelhandel   | 1,09         |   |              |
| Biotechnologie  | 1,07         |   |              |
| Verschiedene Support-Leistungen                                   | 1,07         |   |              |
| Handelsgesellschaften und Großhändler                             | 1,03         |   |              |
| Luftfracht und Logistik   | 0,98         |   |              |
| Gesundheitswesen: Ausstattung                                     | 0,96         |   |              |
| Forschungs- und Beratungsleistungen                               | 0,95         |   |              |
| Börsen und Finanzdaten  | 0,92         |   |              |
| Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)                                | 0,92         |   |              |
| Drahtlose Telekommunikationsdienste                               | 0,91         |   |              |
| Vermögensverwaltung und Depotbanken                               | 0,80         |   |              |
| Elektrische Komponenten und Ausrüstung                            | 0,80         |   |              |
| Gesundheitswesen: Produkte  | 0,77         |   |              |
| Restaurants   | 0,76         |   |              |
| Gesundheitswesen: Vertrieb  | 0,73         |   |              |
| Industriegase   | 0,73         |   |              |
| Mehrsparrenversicherungen   | 0,71         |   |              |
| Kommunikationsanlagen   | 0,70         |   |              |
| Produkte für den persönlichen Gebrauch                            | 0,61         |   |              |
| Gesundheitswesen: Einrichtungen                                   | 0,57         |   |              |
| Spezialchemikalien  | 0,57         |   |              |
| Unterhaltungselektronik   | 0,56         |   |              |
| Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter                            | 0,49         |   |              |
| Kupfer  | 0,43         |   |              |
| Immobilien: REITs (Datenzentren)                                  | 0,42         |   |              |
| Großmärkte  | 0,41         |   |              |
| Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen                      | 0,39         |   |              |
| Regionale Banken  | 0,39         |   |              |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced 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> |                   |                    |                    |  |            |
| 4.928,95  | GBP               | 6.168,48           | USD                | 6,33   | 31.01.2025 |
| 397,04  | USD               | 315,64             | GBP                | 1,60   | 31.01.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>7,93</b>  |            |

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





# Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                           | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                 | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 274.075,00         | Telenor                                | 3.067.097,38               | 0,17                         | 4.957,00           | HCA Healthcare               | 1.489.281,08               | 0,08                         |
|                    | <b>SEK</b>                             | <b>7.179.306,08</b>        | <b>0,41</b>                  | 25.409,00          | HF Sinclair                  | 882.454,57                 | 0,05                         |
| 52.262,00          | Essity B                               | 1.402.182,45               | 0,08                         | 59.526,00          | Hologic                      | 4.314.444,48               | 0,24                         |
| 75.454,00          | SKF B                                  | 1.421.270,67               | 0,08                         | 13.355,00          | Home Depot                   | 5.216.463,00               | 0,30                         |
| 233.756,00         | Volvo B                                | 5.696.865,31               | 0,32                         | 10.480,00          | Ingersoll Rand               | 953.470,40                 | 0,05                         |
|                    | <b>USD</b>                             | <b>8.520.318,43</b>        | <b>0,48</b>                  | 9.802,00           | Intuit                       | 6.176.044,16               | 0,35                         |
| 22.656,00          | AbbVie                                 | 4.008.072,96               | 0,23                         | 53.532,00          | IQVIA Holdings               | 10.626.102,00              | 0,60                         |
| 21.492,00          | Adobe                                  | 9.581.778,36               | 0,54                         | 12.764,00          | J M Smucker                  | 1.405.954,60               | 0,08                         |
| 35.267,00          | Advanced Micro Devices                 | 4.322.676,19               | 0,25                         | 67.397,00          | Johnson & Johnson            | 9.705.841,97               | 0,55                         |
| 66.647,00          | Aflac                                  | 6.915.959,19               | 0,39                         | 55.671,00          | JPMorgan Chase               | 13.420.607,97              | 0,76                         |
| 33.333,00          | Agilent Technologies                   | 4.508.954,91               | 0,26                         | 44.884,00          | Kimberly-Clark               | 5.882.945,88               | 0,33                         |
| 203.225,00         | Alphabet                               | 39.216.328,25              | 2,22                         | 112.218,00         | Kraft Heinz                  | 3.439.481,70               | 0,20                         |
| 142.931,00         | Alphabet                               | 27.407.019,25              | 1,55                         | 82.151,00          | Kroger                       | 5.065.430,66               | 0,29                         |
| 242.347,00         | Amazon.com                             | 53.856.773,81              | 3,05                         | 25.483,00          | Lam Research                 | 1.841.146,75               | 0,10                         |
| 56.479,00          | American Express                       | 16.866.323,77              | 0,96                         | 126.586,00         | Las Vegas Sands              | 6.474.873,90               | 0,37                         |
| 35.511,00          | American Tower                         | 6.510.586,74               | 0,37                         | 51.673,00          | Lennar                       | 7.080.234,46               | 0,40                         |
| 44.150,00          | Amgen                                  | 11.506.593,75              | 0,65                         | 28.947,00          | Linde                        | 12.131.108,76              | 0,69                         |
| 370.114,00         | Apple                                  | 93.357.555,36              | 5,29                         | 7.521,00           | MarketAxess Holdings         | 1.705.612,38               | 0,10                         |
| 23.791,00          | Applied Materials                      | 3.896.014,16               | 0,22                         | 22.029,00          | Marvell Technology           | 2.461.190,03               | 0,14                         |
| 5.419,00           | AppLovin                               | 1.767.244,28               | 0,10                         | 79.331,00          | Masco                        | 5.775.296,80               | 0,33                         |
| 44.114,00          | Aptiv                                  | 2.674.190,68               | 0,15                         | 27.080,00          | Mastercard                   | 14.295.261,20              | 0,81                         |
| 37.476,00          | Archer-Daniels-Midland                 | 1.889.914,68               | 0,11                         | 30.335,00          | Match Group                  | 998.931,55                 | 0,06                         |
| 24.912,00          | Assurant                               | 5.302.020,96               | 0,30                         | 16.090,00          | McKesson                     | 9.244.187,70               | 0,52                         |
| 9.050,00           | AvalonBay Communities                  | 1.990.185,50               | 0,11                         | 9.478,00           | Medtronic                    | 757.007,86                 | 0,04                         |
| 88.125,00          | Baker Hughes                           | 3.630.750,00               | 0,21                         | 2.613,00           | MercadoLibre                 | 4.511.344,50               | 0,26                         |
| 63.741,00          | Bank of America                        | 2.815.439,97               | 0,16                         | 91.276,00          | Merck                        | 9.048.189,88               | 0,51                         |
| 123.951,00         | Baxter International                   | 3.589.620,96               | 0,20                         | 58.094,00          | Meta Platforms               | 34.436.380,38              | 1,95                         |
| 44.663,00          | Berkshire Hathaway                     | 20.254.223,87              | 1,15                         | 67.106,00          | MetLife                      | 5.512.086,84               | 0,31                         |
| 1.981,00           | Booking Holdings                       | 9.888.399,22               | 0,56                         | 933,00             | Mettler-Toledo International | 1.145.444,10               | 0,06                         |
| 150.931,00         | Bristol-Myers Squibb                   | 8.553.259,77               | 0,49                         | 6.172,00           | Micron Technology            | 528.261,48                 | 0,03                         |
| 107.639,00         | Broadcom                               | 25.300.546,95              | 1,43                         | 178.026,00         | Microsoft                    | 75.771.426,12              | 4,30                         |
| 24.790,00          | Caterpillar                            | 9.028.022,20               | 0,51                         | 29.030,00          | Molson Coors Beverage        | 1.666.031,70               | 0,09                         |
| 46.821,00          | Cencora                                | 10.591.144,31              | 0,60                         | 15.100,00          | Motorola Solutions           | 6.993.263,00               | 0,40                         |
| 61.707,00          | Centene                                | 3.740.369,81               | 0,21                         | 11.905,00          | MSCI                         | 7.157.643,15               | 0,41                         |
| 18.204,00          | CH Robinson Worldwide                  | 1.891.759,68               | 0,11                         | 18.438,00          | Netflix                      | 16.568.571,18              | 0,94                         |
| 35.490,00          | Check Point Software Technologies      | 6.623.143,80               | 0,38                         | 50.770,00          | NextEra Energy               | 3.667.117,10               | 0,21                         |
| 43.512,00          | Chevron                                | 6.296.621,52               | 0,36                         | 709.824,00         | NVIDIA                       | 97.189.102,08              | 5,51                         |
| 51.190,00          | Chipotle Mexican Grill                 | 3.093.411,70               | 0,18                         | 19.331,00          | NXP Semiconductors           | 4.019.494,83               | 0,23                         |
| 16.449,00          | Cigna Group/The                        | 4.558.593,62               | 0,26                         | 56.358,00          | Occidental Petroleum         | 2.766.614,22               | 0,16                         |
| 39.021,00          | Cintas                                 | 7.173.230,43               | 0,41                         | 30.984,00          | ON Semiconductor             | 1.965.624,96               | 0,11                         |
| 179.550,00         | Cisco Systems                          | 10.641.030,75              | 0,60                         | 44.282,00          | ONEOK                        | 4.479.567,12               | 0,25                         |
| 164.742,00         | Citigroup                              | 11.657.143,92              | 0,66                         | 14.249,00          | Otis Worldwide               | 1.323.019,65               | 0,08                         |
| 89.876,00          | Citizens Financial Group               | 3.956.341,52               | 0,22                         | 25.365,00          | Owens Corning                | 4.303.679,55               | 0,24                         |
| 101.615,00         | Coca-Cola                              | 6.321.469,15               | 0,36                         | 37.708,00          | Palo Alto Networks           | 6.924.320,04               | 0,39                         |
| 41.391,00          | Colgate-Palmolive                      | 3.766.581,00               | 0,21                         | 15.057,00          | Parker-Hannifin              | 9.594.922,68               | 0,54                         |
| 147.668,00         | Conagra Brands                         | 4.087.450,24               | 0,23                         | 11.071,00          | Pentair                      | 1.112.967,63               | 0,06                         |
| 13.266,00          | Constellation Brands                   | 2.936.031,12               | 0,17                         | 4.720,00           | PepsiCo                      | 7.177.70,40                | 0,04                         |
| 20.322,00          | Constellation Energy                   | 4.592.772,00               | 0,26                         | 59.777,00          | Pinterest                    | 1.747.879,48               | 0,10                         |
| 26.445,00          | CrowdStrike Holdings                   | 9.180.910,65               | 0,52                         | 64.122,00          | Procter & Gamble             | 10.719.274,74              | 0,61                         |
| 33.954,00          | Crown Castle                           | 3.069.781,14               | 0,17                         | 36.437,00          | Prologis                     | 3.847.747,20               | 0,22                         |
| 135.498,00         | CSX                                    | 4.376.585,40               | 0,25                         | 19.769,00          | PulteGroup                   | 2.160.356,32               | 0,12                         |
| 37.001,00          | Cummins                                | 12.969.590,52              | 0,74                         | 18.743,00          | Qorvo                        | 1.307.136,82               | 0,07                         |
| 9.234,00           | Dell Technologies                      | 1.065.511,26               | 0,06                         | 32.313,00          | QUALCOMM                     | 4.994.297,28               | 0,28                         |
| 28.693,00          | DocuSign                               | 2.620.531,69               | 0,15                         | 2.112,00           | Regeneron Pharmaceuticals    | 1.500.195,84               | 0,09                         |
| 8.043,00           | DoorDash                               | 1.355.567,22               | 0,08                         | 15.688,00          | ResMed                       | 3.611.848,24               | 0,20                         |
| 62.609,00          | Dow                                    | 2.499.977,37               | 0,14                         | 28.165,00          | RPM International            | 3.478.095,85               | 0,20                         |
| 37.492,00          | DTE Energy                             | 4.545.905,00               | 0,26                         | 25.584,00          | Salesforce                   | 8.601.852,48               | 0,49                         |
| 17.504,00          | Ecolab                                 | 4.116.065,60               | 0,23                         | 19.234,00          | SBA Communications           | 3.955.472,10               | 0,22                         |
| 10.753,00          | Elevance Health                        | 3.996.244,92               | 0,23                         | 88.563,00          | Schlumberger                 | 3.382.220,97               | 0,19                         |
| 21.180,00          | Eli Lilly                              | 16.319.401,80              | 0,93                         | 14.464,00          | ServiceNow                   | 15.389.696,00              | 0,87                         |
| 42.614,00          | Emerson Electric                       | 5.300.329,32               | 0,30                         | 21.144,00          | Snap-on                      | 7.197.840,48               | 0,41                         |
| 6.015,00           | Equinix                                | 5.652.054,90               | 0,32                         | 16.329,00          | Solventum                    | 1.083.919,02               | 0,06                         |
| 26.983,00          | Expeditors International of Washington | 3.019.127,87               | 0,17                         | 28.990,00          | State Street                 | 2.864.791,80               | 0,16                         |
| 99.340,00          | Exxon Mobil                            | 10.619.446,00              | 0,60                         | 70.387,00          | Steel Dynamics               | 8.078.315,99               | 0,46                         |
| 7.402,00           | FactSet Research Systems               | 3.574.351,78               | 0,20                         | 88.767,00          | Synchrony Financial          | 5.806.249,47               | 0,33                         |
| 18.638,00          | Fidelity National Information Services | 1.508.559,72               | 0,09                         | 18.129,00          | Target                       | 2.461.011,75               | 0,14                         |
| 50.311,00          | Fifth Third Bancorp                    | 2.150.292,14               | 0,12                         | 62.616,00          | Tesla                        | 26.436.475,20              | 1,50                         |
| 55.435,00          | Fortinet                               | 5.259.118,45               | 0,30                         | 123.166,00         | TJX Cos                      | 14.930.182,52              | 0,85                         |
| 129.960,00         | Fortive                                | 9.778.190,40               | 0,55                         | 11.367,00          | T-Mobile US                  | 2.515.517,10               | 0,14                         |
| 65.750,00          | Fortune Brands Innovations             | 4.522.942,50               | 0,26                         | 54.171,00          | Trade Desk                   | 6.414.388,11               | 0,36                         |
| 143.362,00         | General Mills                          | 9.117.823,20               | 0,52                         | 18.628,00          | Tradeweb Markets             | 2.466.067,78               | 0,14                         |
| 13.434,00          | Goldman Sachs Group                    | 7.731.267,00               | 0,44                         | 14.509,00          | Travelers Cos                | 3.491.735,94               | 0,20                         |
| 77.400,00          | Hartford Financial Services Group      | 8.487.684,00               | 0,48                         | 22.747,00          | Uber Technologies            | 1.379.150,61               | 0,08                         |
|                    |  |                            |                              | 53.723,00          | United Parcel Service        | 6.740.087,58               | 0,38                         |
|                    |  |                            |                              | 9.113,00           | United Rentals               | 6.456.560,50               | 0,37                         |
|                    |  |                            |                              | 44.247,00          | Valero Energy                | 5.372.913,21               | 0,30                         |
|                    |  |                            |                              | 23.068,00          | Veeva Systems                | 4.881.880,84               | 0,28                         |

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

# Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 11.945,00          | Vertex Pharmaceuticals  | 4.813.476,65               | 0,27                         |
| 46.286,00          | Visa  | 14.662.941,94              | 0,83                         |
| 37.115,00          | Walt Disney   | 4.135.353,30               | 0,23                         |
| 35.213,00          | Wells Fargo   | 2.494.136,79               | 0,14                         |
| 45.053,00          | Welltower   | 5.668.568,46               | 0,32                         |
| 19.454,00          | Weyerhaeuser  | 547.046,48                 | 0,03                         |
| 18.534,00          | Workday   | 4.829.960,40               | 0,27                         |
| 28.110,00          | Zoetis  | 4.591.487,40               | 0,26                         |
| 10.634,00          | Zoom Communications   | 876.241,60                 | 0,05                         |
|                    | <b>Summe Aktien</b>   | <b>1.718.523.437,22</b>    | <b>97,46</b>                 |
|                    | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> | <b>1.718.523.437,22</b>    | <b>97,46</b>                 |
|                    | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>   |                            |                              |
|                    | <b>Aktien</b>   |                            |                              |
|                    | <b>GBP</b>  |                            |                              |
| 4.349,00           | NMC Health  | 0,00                       | 0,00                         |
|                    |   | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                  |
|                    | <b>Summe Aktien</b>   | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                  |
|                    | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                                   | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                  |
|                    | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>1.718.523.437,22</b>    | <b>97,46</b>                 |
|                    | <b>Bankguthaben</b>   | <b>39.825.408,47</b>       | <b>2,26</b>                  |
|                    | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>   | <b>4.897.785,76</b>        | <b>0,28</b>                  |
|                    | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>1.763.246.631,45</b>    | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund

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

| Land  |              |   |              |
|---|--------------|---|--------------|
| USA   | 69,83        | Schienerverkehr   | 0,41         |
| Japan   | 5,13         | Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe                | 0,39         |
| Kanada  | 3,82         | Werbung   | 0,36         |
| Vereinigtes Königreich  | 2,84         | Öl- und Gasraffinerien und -marketing                   | 0,35         |
| Schweiz   | 2,44         | Gold  | 0,34         |
| Niederlande   | 2,15         | Produkte für den persönlichen Gebrauch                  | 0,33         |
| Frankreich  | 1,46         | Immobilien: REITs (Datenzentren)                        | 0,32         |
| Australien  | 1,39         | Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)                    | 0,32         |
| Deutschland   | 1,38         | Luftfahrt und Verteidigung                              | 0,31         |
| Spanien   | 1,29         | Hersteller von Elektronikausrüstung                     | 0,30         |
| Irland  | 0,79         | Einzelhandel: Heimwerker und Garten                     | 0,30         |
| Dänemark  | 0,66         | Unterhaltungselektronik                                 | 0,28         |
| Hongkong  | 0,64         | Gesundheitswesen: Produkte                              | 0,28         |
| Österreich  | 0,54         | Gesundheitswesen: Technologie                           | 0,28         |
| Israel  | 0,52         | Brauereien  | 0,27         |
| Italien   | 0,49         | Gesundheitswesen: Dienstleistungen                      | 0,26         |
| Schweden  | 0,48         | Schifffahrt   | 0,25         |
| Norwegen  | 0,41         | Öl- und Gaslagerung und Transport                       | 0,25         |
| Jersey  | 0,35         | Restaurants   | 0,25         |
| Curaçao   | 0,19         | Immobilien: REITs (Gewerbe)                             | 0,22         |
| Neuseeland  | 0,18         | Regionale Banken  | 0,22         |
| Luxemburg   | 0,17         | Brennereien und Winzereien                              | 0,21         |
| Portugal  | 0,17         | Drahtlose Telekommunikationsdienste                     | 0,20         |
| Belgien   | 0,16         | Großmärkte  | 0,18         |
|   |              | Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen     | 0,17         |
|   |              | Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen            | 0,17         |
|   |              | Gasversorger  | 0,16         |
|   |              | Mehrsparversicherungen                                  | 0,16         |
|   |              | Autoteile und -zubehör                                  | 0,15         |
|   |              | Rohstoffchemikalien                                     | 0,14         |
|   |              | Verschiedene Kapitalmärkte                              | 0,14         |
|   |              | IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen               | 0,13         |
|   |              | Gewerbliche Druckanstalten                              | 0,12         |
|   |              | Kupfer  | 0,12         |
|   |              | Landwirtschaftliche Produkte                            | 0,11         |
|   |              | Verschiedene Immobilienaktivitäten                      | 0,11         |
|   |              | Immobilien: Verschiedene REITs                          | 0,11         |
|   |              | Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Mehrfamilienhäuser) | 0,11         |
|   |              | Gesundheitswesen: Einrichtungen                         | 0,08         |
|   |              | Bodentransport (Fluggäste)                              | 0,08         |
|   |              | Reifen und Gummi  | 0,07         |
|   |              | Landwirtschafts- und Landmaschinen                      | 0,06         |
|   |              | Spezialgeschäfte  | 0,04         |
|   |              | Immobilien: REITs (Holz)                                | 0,03         |
|   |              |   |              |
| <b>Summe</b>  | <b>97,46</b> | <b>Summe</b>  | <b>97,46</b> |
| Sektor  |              |   |              |
| Halbleiter  | 8,14         |   |              |
| Systemsoftware  | 6,86         |   |              |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen                           | 5,89         |   |              |
| Verschiedene Banken   | 5,63         |   |              |
| Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie                  | 5,36         |   |              |
| Pharmazeutika   | 4,07         |   |              |
| Broadline Retail  | 4,04         |   |              |
| Anwendungssoftware  | 2,58         |   |              |
| Automobilhersteller   | 2,19         |   |              |
| Industriemaschinen  | 2,08         |   |              |
| Lebens- und Krankenversicherung                                   | 1,88         |   |              |
| Stromversorger  | 1,73         |   |              |
| Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste | 1,73         |   |              |
| Integrierte Öl- und Gasunternehmen                                | 1,72         |   |              |
| Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW               | 1,57         |   |              |
| Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                               | 1,55         |   |              |
| Konsumfinanzierungen  | 1,29         |   |              |
| Haushaltsprodukte   | 1,28         |   |              |
| Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen                    | 1,26         |   |              |
| Biotechnologie  | 1,24         |   |              |
| Halbleiter-Ausrüstung   | 1,21         |   |              |
| Filme und Entertainment   | 1,17         |   |              |
| Forschungs- und Beratungsleistungen                               | 1,17         |   |              |
| Branchenübergreifende Holdings                                    | 1,15         |   |              |
| Sach- und Unfallversicherung                                      | 1,14         |   |              |
| Lebensmitteleinzelhandel  | 1,12         |   |              |
| Gesundheitswesen: Vertrieb  | 1,12         |   |              |
| Kommunikationsanlagen   | 1,00         |   |              |
| Gesundheitswesen: Ausstattung                                     | 0,98         |   |              |
| Börsen und Finanzdaten  | 0,96         |   |              |
| Bekleidung-Einzelhandel   | 0,93         |   |              |
| Alkoholfreie Getränke   | 0,87         |   |              |
| Bauprodukte   | 0,83         |   |              |
| Industriegase   | 0,81         |   |              |
| Handelsgesellschaften und Großhändler                             | 0,78         |   |              |
| Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)                                | 0,77         |   |              |
| Elektrische Komponenten und Ausrüstung                            | 0,73         |   |              |
| Vermögensverwaltung und Depotbanken                               | 0,72         |   |              |
| Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien                       | 0,70         |   |              |
| Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter                            | 0,68         |   |              |
| Öl- und Gaserschließung und Produktion                            | 0,68         |   |              |
| Stahl   | 0,67         |   |              |
| Luftfracht und Logistik   | 0,66         |   |              |
| Casinos und Glücksspiel   | 0,66         |   |              |
| Spezialchemikalien  | 0,65         |   |              |
| Hausbau   | 0,64         |   |              |
| Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen                          | 0,57         |   |              |
| Mehrspar-Versorger  | 0,56         |   |              |
| Verschiedene Support-Leistungen                                   | 0,55         |   |              |
| Integrierte Telekommunikationsdienste                             | 0,46         |   |              |
| Investmentbanken und Broker                                       | 0,44         |   |              |
| Gesundheitswesen: Managed Health Care                             | 0,44         |   |              |
| Industriekonglomerate   | 0,43         |   |              |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                           | Fälligkeit | Währung | Erworbene/<br>Verkaufte<br>Kontrakte | Verpflichtung in<br>Währung | Nicht realisierte(r)<br>Wertzuwachs/(-minderung)<br>vom 30.12.2024 bis 31.12.2024<br>in der Basiswährung des<br>Teilfonds<br>(USD) | Bereits verbuchter, nicht<br>realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) vom<br>Kontraktabschluss bis zum<br>30.12.2024 in der Basiswährung<br>des Teilfonds (USD) |
|--|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------------|--|--|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b> |            |         |                                      |                             |  |  |
| MSCI EAFE 3/2025                       | 24.03.2025 | USD     | 88,00                                | 10.013.080,00               | 25.960,00  | (178.741,82)   |
| S&P500 EMINI FUT 3/2025                | 21.03.2025 | USD     | 115,00                               | 34.349.062,50               | 86.250,00  | (552.625,52)   |
|  |            |         |                                      |                             | <b>112.210,00</b>  | <b>(731.367,34)</b>  |

### Devisenterminkontrakte

| Erworbener Betrag                                 | Erworbene<br>Währung | Veräußerter Betrag | Veräußerte Währung | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs<br>(Wertminderung) im Teilfonds<br>Basiswährung (USD) | Fälligkeit |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|--|------------|
| <b>Anteilklassenabsicherung:</b>                  |                      |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b> |                      |                    |                    |  |            |
| 1.243.167.587,59                                  | NOK                  | 111.900.037,65     | USD                | (2.266.248,55)   | 31.01.2025 |
| 10.731.656,88                                     | USD                  | 120.924.240,96     | NOK                | 68.029,65  | 31.01.2025 |
|   |                      |                    |                    | <b>(2.198.218,90)</b>  |            |
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>            |                      |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>           |                      |                    |                    |  |            |
| 13.791,30   | EUR                  | 162.564,00         | NOK                | 1,76   | 06.01.2025 |
|   |                      |                    |                    | <b>1,76</b>  |            |
|   |                      |                    |                    | <b>(2.198.217,14)</b>  |            |

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

# Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                                   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |  |                            |                              |                    |   |                            |                              |
| <b>Aktien</b>   |  |                            |                              |                    |   |                            |                              |
| <b>AUD</b>  |  |                            |                              |                    |   |                            |                              |
| 381.518,00  | Bapcor   | 1.116.564,31               | 0,10                         | 167.235,00         | Fugro                                       | 2.906.198,46               | 0,27                         |
| 1.789.274,00  | Beach Energy                                   | 1.547.667,88               | 0,14                         | 64.244,00          | Glanbia                                     | 890.070,78                 | 0,08                         |
| 389.129,00  | Bendigo & Adelaide Bank                        | 3.160.760,62               | 0,29                         | 644.866,00         | Iren  | 1.286.193,39               | 0,12                         |
| 568.500,00  | Boss Energy                                    | 856.571,17                 | 0,08                         | 581.968,00         | Italgas                                     | 3.272.338,26               | 0,30                         |
| 445.833,00  | Challenger                                     | 1.661.396,90               | 0,15                         | 184.366,00         | K+S   | 2.004.353,59               | 0,18                         |
| 242.913,00  | Champion Iron                                  | 866.054,68                 | 0,08                         | 441.384,00         | Outokumpu                                   | 1.332.675,90               | 0,12                         |
| 729.639,00  | Downer EDI                                     | 2.375.166,48               | 0,22                         | 625.543,00         | Pirelli & C                                 | 3.558.965,53               | 0,33                         |
| 1.596.181,00  | Gold Road Resources                            | 2.028.909,66               | 0,19                         | 6.638,00           | Qt Group Plc                                | 463.626,60                 | 0,04                         |
| 114.775,00  | GrainCorp                                      | 522.360,19                 | 0,05                         | 5.258,00           | Reply                                       | 838.316,01                 | 0,08                         |
| 1.148.860,00  | Insignia Financial                             | 2.528.844,78               | 0,23                         | 134.179,00         | SCOR  | 3.296.809,43               | 0,30                         |
| 67.057,00   | JB Hi-Fi                                       | 3.853.513,25               | 0,35                         | 22.899,00          | SMA Solar Technology                        | 322.729,03                 | 0,03                         |
| 32.762,00   | Neuren Pharmaceuticals                         | 253.925,98                 | 0,02                         | 159.634,00         | Solaria Energia y Medio Ambiente            | 1.296.630,40               | 0,12                         |
| 1.376.774,00  | Nine Entertainment Co Holdings                 | 1.054.280,87               | 0,10                         | 38.994,00          | Suedzucker                                  | 420.684,94                 | 0,04                         |
| 122.644,00  | Perpetual                                      | 1.512.543,25               | 0,14                         | 104.116,00         | TAG Immobilien                              | 1.553.938,17               | 0,14                         |
| 1.647.314,00  | Perseus Mining                                 | 2.625.041,81               | 0,24                         | 74.285,00          | TeamViewer                                  | 736.874,25                 | 0,07                         |
| 968.895,00  | Qube Holdings                                  | 2.385.030,48               | 0,22                         | 104.248,00         | Technip Energies                            | 2.784.599,08               | 0,25                         |
| 1.882.195,00  | Regis Resources                                | 2.975.990,27               | 0,27                         | 62.904,00          | TietoEVRY Corporation                       | 1.112.755,22               | 0,10                         |
| 636.572,00  | Reliance Worldwide                             | 1.981.426,47               | 0,18                         | 4.507,00           | Trigano                                     | 572.896,06                 | 0,05                         |
| 546.264,00  | Steadfast Group                                | 1.964.523,76               | 0,18                         | 1.007.723,00       | Unicaja Banco                               | 1.334.358,17               | 0,12                         |
| 300.125,00  | Super Retail Group                             | 2.824.884,24               | 0,26                         | 111.507,00         | Valmet Corporation                          | 2.703.825,69               | 0,25                         |
| 175.671,00  | Technology One                                 | 3.410.435,60               | 0,31                         | 16.474,00          | Verallia                                    | 415.728,28                 | 0,04                         |
|   |  | <b>41.505.892,65</b>       | <b>3,80</b>                  | 27.620,00          | Verbio                                      | 339.602,00                 | 0,03                         |
|   |  |                            |                              | 41.403,00          | Aalberts                                    | 1.477.726,02               | 0,14                         |
|   |  |                            |                              |                    |   | <b>67.915.430,47</b>       | <b>6,22</b>                  |
| <b>CAD</b>  |  |                            |                              | <b>GBP</b>         |   |                            |                              |
| 182.300,00  | Alamos Gold                                    | 3.328.829,81               | 0,30                         | 430.866,00         | Airtel Africa                               | 618.028,14                 | 0,06                         |
| 132.400,00  | Allied Properties Real Estate Investment Trust | 1.592.131,51               | 0,15                         | 180.970,00         | B&M European Value Retail                   | 832.258,77                 | 0,08                         |
| 1.211.354,00  | B2Gold   | 2.938.605,96               | 0,27                         | 133.422,00         | Bellway                                     | 4.166.402,42               | 0,38                         |
| 78.000,00   | Boralex  | 1.581.524,35               | 0,14                         | 92.250,00          | British Land Co                             | 416.616,90                 | 0,04                         |
| 4.200,00  | Boyd Group Services                            | 627.146,28                 | 0,06                         | 48.969,00          | Diploma                                     | 2.607.929,79               | 0,24                         |
| 29.400,00   | Celestica                                      | 2.742.896,47               | 0,25                         | 66.733,00          | Drax Group                                  | 541.877,83                 | 0,05                         |
| 48.300,00   | ERO Copper                                     | 650.647,48                 | 0,06                         | 688.551,00         | easyJet                                     | 4.831.810,25               | 0,44                         |
| 355.300,00  | Hudbay Minerals                                | 2.867.294,34               | 0,26                         | 139.242,00         | Grafton Group                               | 1.674.524,38               | 0,15                         |
| 22.600,00   | Kinaxis  | 2.716.822,72               | 0,25                         | 156.879,00         | Hiscox                                      | 2.129.016,36               | 0,19                         |
| 52.998,00   | Laurentian Bank of Canada                      | 1.069.427,55               | 0,10                         | 371.919,00         | IG Group Holdings                           | 4.616.242,08               | 0,42                         |
| 72.000,00   | MDA Space                                      | 1.464.372,85               | 0,13                         | 122.590,00         | IMI   | 2.797.375,20               | 0,26                         |
| 164.200,00  | Northland Power                                | 2.071.546,24               | 0,19                         | 167.272,00         | JET2  | 3.318.103,24               | 0,30                         |
| 532.500,00  | OceanaGold                                     | 1.462.047,75               | 0,13                         | 165.965,00         | Johnson Matthey                             | 2.786.807,94               | 0,26                         |
| 137.500,00  | Peyto Exploration & Development                | 1.627.654,40               | 0,15                         | 1.427.245,00       | LondonMetric Property                       | 3.192.713,85               | 0,29                         |
| 63.000,00   | RioCan Real Estate Investment Trust            | 800.500,47                 | 0,07                         | 1.170.516,00       | Man Group PLC/Jersey                        | 3.144.762,59               | 0,29                         |
| 152.500,00  | Secure Energy Services                         | 1.706.634,69               | 0,16                         | 392.047,00         | OSB Group                                   | 1.987.694,99               | 0,18                         |
| 72.800,00   | Torex Gold Resources                           | 1.421.944,18               | 0,13                         | 269.251,00         | Paragon Banking Group                       | 2.508.557,32               | 0,23                         |
| 220.700,00  | Vermilion Energy                               | 2.015.777,29               | 0,18                         | 56.905,00          | Spectris                                    | 1.788.396,00               | 0,16                         |
| 640.600,00  | Whitecap Resources                             | 4.510.671,81               | 0,41                         | 1.693.876,00       | Tritax Big Box REIT                         | 2.816.684,91               | 0,26                         |
|   |  | <b>37.196.476,15</b>       | <b>3,41</b>                  |                    |   | <b>46.775.802,96</b>       | <b>4,28</b>                  |
| <b>CHF</b>  |  |                            |                              | <b>HKD</b>         |   |                            |                              |
| 12.294,00   | Flughafen Zurich                               | 2.954.035,34               | 0,27                         | 258.800,00         | Dah Sing Financial Holdings                 | 936.413,39                 | 0,09                         |
| 30.769,00   | PSP Swiss Property                             | 4.379.554,00               | 0,40                         | 594.683,00         | Johnson Electric Holdings                   | 834.658,93                 | 0,08                         |
| 2.140,00  | Siegfried Holding                              | 2.329.991,17               | 0,21                         | 809.000,00         | Kerry Logistics Network                     | 716.694,35                 | 0,07                         |
| 32.131,00   | Sulzer   | 4.647.925,13               | 0,43                         | 980.400,00         | Man Wah Holdings                            | 607.219,07                 | 0,06                         |
| 10.054,00   | Swissquote Group Holding                       | 3.863.507,07               | 0,35                         | 1.166.000,00       | SmarTone Telecommunications Holdings        | 620.077,00                 | 0,06                         |
| 2.097,00  | Tecan Group                                    | 469.138,91                 | 0,04                         | 1.782.000,00       | United Laboratories International Holdings  | 2.836.110,79               | 0,26                         |
|   |  | <b>18.644.151,62</b>       | <b>1,71</b>                  | 901.500,00         | Yue Yuen Industrial Holdings                | 2.019.816,90               | 0,18                         |
| <b>DKK</b>  |  |                            |                              | <b>ILS</b>         |   |                            |                              |
| 61.545,00   | Ambu B   | 892.024,89                 | 0,08                         | 18.993,00          | Nova  | 3.762.582,47               | 0,34                         |
| 167.765,00  | GN Store Nord                                  | 3.127.130,53               | 0,29                         |                    |   | <b>3.762.582,47</b>        | <b>0,34</b>                  |
| 182.757,00  | ISS  | 3.344.179,68               | 0,31                         | <b>JPY</b>         |   |                            |                              |
| 15.269,00   | Netcompany Group A/S                           | 721.375,11                 | 0,07                         | 29.100,00          | ABC-Mart                                    | 591.924,14                 | 0,05                         |
| 23.528,00   | NKT  | 1.687.023,95               | 0,15                         | 778,00             | Activia Properties                          | 1.629.150,60               | 0,15                         |
|   |  | <b>9.771.734,16</b>        | <b>0,89</b>                  | 21.900,00          | Adastria                                    | 483.719,52                 | 0,04                         |
| <b>EUR</b>  |  |                            |                              | 95.400,00          | Anycolor                                    | 1.712.487,01               | 0,16                         |
| 2.045.255,00  | A2A  | 4.559.703,26               | 0,42                         | 95.900,00          | ASKUL                                       | 1.029.454,02               | 0,09                         |
| 197.205,00  | Acerinox                                       | 1.936.919,41               | 0,18                         | 126.800,00         | Change Holdings                             | 966.711,08                 | 0,09                         |
| 43.302,00   | ANDRITZ  | 2.204.390,63               | 0,20                         | 58.100,00          | COMSYS Holdings                             | 1.199.961,75               | 0,11                         |
| 337.827,00  | Anima Holding                                  | 2.327.928,86               | 0,21                         | 246.900,00         | Dexerials                                   | 3.889.806,22               | 0,36                         |
| 14.502.738,00   | Banco Comercial Portugues                      | 7.004.618,62               | 0,64                         | 178.300,00         | Financial Partners Group                    | 3.290.380,88               | 0,30                         |
| 320.374,00  | Bankinter                                      | 2.543.972,68               | 0,23                         | 196.000,00         | Food & Life Cos                             | 4.178.001,59               | 0,38                         |
| 55.858,00   | BAWAG Group                                    | 4.711.245,40               | 0,43                         | 31.200,00          | Goldwin                                     | 1.759.133,07               | 0,16                         |
| 89.083,00   | Brembo   | 841.906,47                 | 0,08                         | 741,00             | Industrial & Infrastructure Fund Investment | 542.730,84                 | 0,05                         |
| 25.335,00   | Brunello Cucinelli                             | 2.775.385,66               | 0,25                         | 83.500,00          | Internet Initiative Japan                   | 1.589.094,82               | 0,15                         |
| 15.352,00   | Draegerwerk                                    | 741.958,71                 | 0,07                         | 62.200,00          | Jeol  | 2.234.640,32               | 0,20                         |
| 127.231,00  | Elis   | 2.499.289,50               | 0,23                         | 165.600,00         | JGC Holdings                                | 1.388.664,86               | 0,13                         |
| 41.434,00   | ERG  | 846.216,01                 | 0,08                         | 45.300,00          | Kanamoto                                    | 970.250,20                 | 0,09                         |
|   |  |                            |                              | 156.700,00         | Kandenko                                    | 2.314.415,30               | 0,21                         |

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

# Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund

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

| Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal          | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal           | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|----------------------------|------------------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 366.700,00 Kansai Paint                  | 5.289.830,12               | 0,48                         | 97.794,00 Arvinas                         | 1.855.152,18               | 0,17                         |
| 48.900,00 Kinden                         | 946.361,12                 | 0,09                         | 38.065,00 Atkore                          | 3.157.872,40               | 0,29                         |
| 431.900,00 Kuraray                       | 6.278.552,67               | 0,57                         | 226.300,00 Aurinia Pharmaceuticals        | 2.050.278,00               | 0,19                         |
| 37.400,00 M&A Capital Partners           | 633.445,74                 | 0,06                         | 24.578,00 Azenta                          | 1.251.757,54               | 0,11                         |
| 1.548.500,00 Mebuki Financial Group      | 6.340.089,56               | 0,58                         | 34.274,00 AZZ                             | 2.804.641,42               | 0,26                         |
| 61.400,00 Megmilk Snow Brand             | 1.081.031,39               | 0,10                         | 68.970,00 BankUnited                      | 2.656.034,70               | 0,24                         |
| 89.400,00 Menicon                        | 797.832,67                 | 0,07                         | 40.695,00 Boise Cascade                   | 4.847.995,35               | 0,44                         |
| 136.400,00 Miura                         | 3.460.538,65               | 0,32                         | 137.896,00 Box                            | 4.367.166,32               | 0,40                         |
| 36.100,00 MIXI                           | 701.864,54                 | 0,06                         | 43.070,00 Brady                           | 3.168.229,20               | 0,29                         |
| 495.900,00 Monex Group                   | 3.044.154,26               | 0,28                         | 420.022,00 Brandywine Realty Trust        | 2.356.323,42               | 0,22                         |
| 25.200,00 Morinaga Milk Industry         | 470.266,14                 | 0,04                         | 7.704,00 Cable One                        | 2.773.440,00               | 0,25                         |
| 716,00 NIPPON REIT Investment            | 347.331,31                 | 0,03                         | 63.913,00 Cadence Bank                    | 2.212.028,93               | 0,20                         |
| 414.700,00 Nissui                        | 2.377.569,27               | 0,22                         | 120.500,00 Cargurus                       | 4.481.395,00               | 0,41                         |
| 161.100,00 Park24                        | 2.273.114,58               | 0,21                         | 114.996,00 Cars.com                       | 2.004.380,28               | 0,18                         |
| 197.700,00 Relo Group                    | 2.430.371,00               | 0,22                         | 11.745,00 Casey's General Stores          | 4.686.372,45               | 0,43                         |
| 119.800,00 Resorttrust                   | 2.399.436,49               | 0,22                         | 60.097,00 Cathay General Bancorp          | 2.888.261,82               | 0,26                         |
| 27.600,00 Rinnai                         | 573.376,25                 | 0,05                         | 4.701,00 Cava Group                       | 531.777,12                 | 0,05                         |
| 735.200,00 Round One                     | 6.153.418,96               | 0,56                         | 61.217,00 Central Garden & Pet            | 2.038.526,10               | 0,19                         |
| 248.700,00 Ryohin Keikaku                | 5.704.048,45               | 0,52                         | 59.595,00 ChampionX                       | 1.609.660,95               | 0,15                         |
| 35.000,00 Sankyu                         | 1.220.844,62               | 0,11                         | 4.878,00 Chemed                           | 2.590.218,00               | 0,24                         |
| 105.300,00 Sanrio                        | 3.718.642,23               | 0,34                         | 156.212,00 Clear Secure                   | 4.209.913,40               | 0,39                         |
| 225.500,00 Sanwa Holdings                | 6.327.655,78               | 0,58                         | 4.155,00 Coca-Cola Consolidated           | 5.138.363,85               | 0,47                         |
| 68.600,00 Shibaura Machine               | 1.567.687,65               | 0,14                         | 145.444,00 Columbia Banking System        | 3.946.622,94               | 0,36                         |
| 42.800,00 Shibaura Mechatronics          | 2.182.629,48               | 0,20                         | 27.701,00 Comfort Systems USA             | 11.867.662,42              | 1,09                         |
| 85.100,00 Shimamura                      | 4.781.331,63               | 0,44                         | 119.475,00 Commercial Metals              | 5.937.907,50               | 0,54                         |
| 298.900,00 Skylark Holdings              | 4.668.079,68               | 0,43                         | 19.367,00 Concentrix                      | 844.498,04                 | 0,08                         |
| 74.400,00 Sumitomo Bakelite              | 1.837.294,66               | 0,17                         | 31.904,00 CONMED                          | 2.223.708,80               | 0,20                         |
| 98.000,00 TechnoPro Holdings             | 1.850.989,64               | 0,17                         | 123.424,00 COPT Defense Properties        | 3.800.224,96               | 0,35                         |
| 55.400,00 Tokyo Century                  | 566.095,30                 | 0,05                         | 51.130,00 Core & Main                     | 2.599.960,50               | 0,24                         |
| 233.200,00 Tokyo Tatemono                | 3.875.393,78               | 0,35                         | 14.811,00 CRA International               | 2.765.806,14               | 0,25                         |
| 792.900,00 Tokyu Fudosan Holdings        | 4.890.581,93               | 0,45                         | 58.000,00 CRISPR Therapeutics             | 2.271.570,00               | 0,21                         |
| 137.800,00 Tomy                          | 3.987.964,94               | 0,37                         | 19.979,00 Crocs                           | 2.175.912,89               | 0,20                         |
| 41.400,00 Toyo Suisan Kaisha             | 2.839.611,16               | 0,26                         | 10.814,00 CSG Systems International       | 554.974,48                 | 0,05                         |
| 29.100,00 Toyo Tanso                     | 793.931,47                 | 0,07                         | 158.704,00 CubeSmart                      | 6.765.551,52               | 0,62                         |
| 175.600,00 Yamaguchi Financial Group     | 1.836.314,26               | 0,17                         | 17.331,00 Curtiss-Wright                  | 6.239.160,00               | 0,57                         |
| 174.500,00 Yamazaki Baking               | 3.274.203,98               | 0,30                         | 58.731,00 DENTSPLY SIRONA                 | 1.104.142,80               | 0,10                         |
|  | <b>131.292.411,58</b>      | <b>12,02</b>                 | 31.027,00 Digi International              | 938.877,02                 | 0,09                         |
| <b>NOK</b>                               |                            |                              | 72.530,00 DigitalBridge Group             | 817.413,10                 | 0,07                         |
| 512.352,00 Aker Solutions                | 1.405.158,60               | 0,13                         | 104.536,00 DigitalOcean Holdings          | 3.589.766,24               | 0,33                         |
| 394.636,00 Hafnia Limited                | 2.114.168,04               | 0,19                         | 58.517,00 Dine Brands Global              | 1.773.650,27               | 0,16                         |
| 179.610,00 Storebrand                    | 1.919.683,59               | 0,18                         | 218.686,00 DNOW                           | 2.860.412,88               | 0,26                         |
|  | <b>5.439.010,23</b>        | <b>0,50</b>                  | 39.365,00 Dorman Products                 | 5.148.154,70               | 0,47                         |
| <b>SEK</b>                               |                            |                              | 282.932,00 Douglas Emmett                 | 5.234.242,00               | 0,48                         |
| 100.616,00 Axford                        | 2.136.240,19               | 0,20                         | 20.157,00 Doximity                        | 1.083.438,75               | 0,10                         |
| 69.427,00 Castellum                      | 759.386,36                 | 0,07                         | 56.420,00 Dream Finders Homes             | 1.305.558,80               | 0,12                         |
| 304.482,00 Fortnox                       | 1.991.884,10               | 0,18                         | 4.623,00 Dycom Industries                 | 808.424,01                 | 0,07                         |
| 268.780,00 Hexatron Group                | 882.333,34                 | 0,08                         | 286.470,00 Dynavax Technologies           | 3.704.057,10               | 0,34                         |
| 75.978,00 Millicom Int. Cellular SDB     | 1.869.582,86               | 0,17                         | 12.767,00 East West Bancorp               | 1.236.866,96               | 0,11                         |
| 66.323,00 Mycronic                       | 2.403.473,84               | 0,22                         | 27.225,00 EastGroup Properties            | 4.384.858,50               | 0,40                         |
| 984.070,00 SSAB B                        | 3.920.636,74               | 0,36                         | 27.040,00 Elastic                         | 2.697.240,00               | 0,25                         |
| 18.170,00 Yubico                         | 400.616,08                 | 0,04                         | 152.222,00 Empire State Realty Trust      | 1.561.797,72               | 0,14                         |
|  | <b>14.364.153,51</b>       | <b>1,32</b>                  | 31.304,00 Encompass Health                | 2.904.385,12               | 0,27                         |
| <b>SGD</b>                               |                            |                              | 83.517,00 Energy Recovery                 | 1.241.062,62               | 0,11                         |
| 1.783.600,00 ComfortDelGro               | 1.936.420,19               | 0,18                         | 40.268,00 Essent Group                    | 2.204.673,00               | 0,20                         |
|  | <b>1.936.420,19</b>        | <b>0,18</b>                  | 45.813,00 Euronet Worldwide               | 4.724.236,56               | 0,43                         |
| <b>USD</b>                               |                            |                              | 197.779,00 Everi Holdings                 | 2.668.038,71               | 0,24                         |
| 12.432,00 Abercrombie & Fitch            | 1.883.696,64               | 0,17                         | 42.271,00 Evolent Health                  | 473.012,49                 | 0,04                         |
| 176.442,00 ACADIA Pharmaceuticals        | 3.246.532,80               | 0,30                         | 94.062,00 Exelixis                        | 3.194.345,52               | 0,29                         |
| 84.984,00 ACI Worldwide                  | 4.373.276,64               | 0,40                         | 133.693,00 eXp World Holdings             | 1.566.881,96               | 0,14                         |
| 13.491,00 Acuity Brands                  | 3.995.359,65               | 0,37                         | 18.558,00 Fabrinet                        | 3.989.970,00               | 0,37                         |
| 13.033,00 Addus HomeCare                 | 1.655.191,00               | 0,15                         | 55.464,00 Federal Realty Investment Trust | 6.205.866,96               | 0,57                         |
| 462.589,00 ADT                           | 3.249.687,73               | 0,30                         | 95.983,00 First Commonwealth Financial    | 1.632.670,83               | 0,15                         |
| 17.743,00 Advanced Drainage Systems      | 2.064.398,05               | 0,19                         | 108.667,00 First Financial Bancorp        | 2.944.875,70               | 0,27                         |
| 7.944,00 Affiliated Managers Group       | 1.478.219,52               | 0,14                         | 54.475,00 First Merchants                 | 2.196.976,75               | 0,20                         |
| 35.439,00 Affirm Holdings                | 2.209.267,26               | 0,20                         | 62.160,00 Five9                           | 2.556.640,80               | 0,23                         |
| 24.719,00 AGCO                           | 2.326.057,90               | 0,21                         | 176.547,00 Fiverr International           | 5.615.960,07               | 0,51                         |
| 107.060,00 Agios Pharmaceuticals         | 3.557.068,50               | 0,33                         | 144.430,00 Flowers Foods                  | 2.970.925,10               | 0,27                         |
| 40.998,00 Alector                        | 74.616,36                  | 0,01                         | 96.435,00 Frontdoor                       | 5.310.675,45               | 0,49                         |
| 309.135,00 Allogene Therapeutics         | 660.003,23                 | 0,06                         | 122.408,00 Fulton Financial               | 2.385.119,88               | 0,22                         |
| 42.893,00 American Eagle Outfitters      | 705.160,92                 | 0,06                         | 13.619,00 Generac Holdings                | 2.119.933,54               | 0,19                         |
| 31.264,00 AMN Healthcare Services        | 756.276,16                 | 0,07                         | 36.923,00 Gibraltar Industries            | 2.185.103,14               | 0,20                         |
| 96.589,00 Amphastar Pharmaceuticals      | 3.583.451,90               | 0,33                         | 23.549,00 H&R Block                       | 1.244.093,67               | 0,11                         |
| 30.519,00 Andersons                      | 1.235.714,31               | 0,11                         | 35.831,00 Haemonetics                     | 2.768.661,37               | 0,25                         |
| 251.458,00 Anywhere Real Estate          | 857.471,78                 | 0,08                         | 70.067,00 Hancock Whitney                 | 3.864.195,05               | 0,35                         |
| 19.902,00 Arcturus Therapeutics Holdings | 336.343,80                 | 0,03                         | 15.737,00 Hanover Insurance Group         | 2.434.356,53               | 0,22                         |
| 96.992,00 Arcus Biosciences              | 1.462.639,36               | 0,13                         | 38.795,00 Hawkins                         | 4.803.596,90               | 0,44                         |
| 85.903,00 Array Technologies             | 536.893,75                 | 0,05                         | 60.123,00 HB Fuller                       | 4.056.498,81               | 0,37                         |
| 31.117,00 Arrowhead Pharmaceuticals      | 584.688,43                 | 0,05                         | 19.213,00 HealthEquity                    | 1.866.735,08               | 0,17                         |

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





# Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---|----------------------------|------------------------------|
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |   |                            |                              |
| <b>Aktien</b>   |   |                            |                              |
| <b>USD</b>  |   |                            |                              |
| 16.565,00   | Omniab Inc/old  | 0,17                       | 0,00                         |
| 16.565,00   | Omniab Inc/old  | 0,17                       | 0,00                         |
|   |   | <b>0,34</b>                | <b>0,00</b>                  |
|   | <b>Summe Aktien</b>   | <b>0,34</b>                | <b>0,00</b>                  |
|   | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> | <b>0,34</b>                | <b>0,00</b>                  |
|   | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>1.073.448.239,80</b>    | <b>98,27</b>                 |
|   | <b>Bankguthaben</b>   | <b>14.092.194,32</b>       | <b>1,29</b>                  |
|   | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>                                     | <b>4.771.974,72</b>        | <b>0,44</b>                  |
|   | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>1.092.312.408,84</b>    | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund

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

| Land  |       |  |              |
|---|-------|--|--------------|
| USA   | 59,59 | Fluggesellschaften                                   | 0,75         |
| Japan   | 12,02 | Werbung  | 0,74         |
| Vereinigtes Königreich  | 3,82  | Luftfahrt und Verteidigung                           | 0,71         |
| Australien  | 3,78  | Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft        | 0,68         |
| Kanada  | 3,78  | Technologievertrieb                                  | 0,67         |
| Schweiz   | 1,91  | Alternative Netzbetreiber                            | 0,66         |
| Italien   | 1,78  | Elektronische Komponenten                            | 0,66         |
| Bermuda   | 1,50  | Immobilien: Verschiedene REITs                       | 0,65         |
| Schweden  | 1,14  | Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte    | 0,62         |
| Niederlande   | 0,98  | Immobilien: REITs (Selbsteinlagerung)                | 0,62         |
| Israel  | 0,91  | Immobilien: REOC                                     | 0,61         |
| Dänemark  | 0,89  | Forschungs- und Beratungsleistungen                  | 0,60         |
| Spanien   | 0,65  | Gesundheitswesen: Produkte                           | 0,58         |
| Portugal  | 0,64  | Erneuerbare Elektrizität                             | 0,58         |
| Österreich  | 0,63  | Bodentransport (Fracht)                              | 0,57         |
| Kaimaninseln  | 0,62  | Papierverpackungen                                   | 0,57         |
| Frankreich  | 0,62  | Schuhe   | 0,55         |
| Deutschland   | 0,56  | Mehrspararten-Versorger                              | 0,54         |
| Finnland  | 0,51  | Stromversorger                                       | 0,53         |
| Irland  | 0,45  | Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen  | 0,48         |
| Jersey  | 0,44  | Bildungsdienstleistungen                             | 0,48         |
| Singapur  | 0,37  | Freizeitartikel                                      | 0,47         |
| Norwegen  | 0,30  | Alkoholfreie Getränke                                | 0,47         |
| Luxemburg   | 0,25  | Immobilienleistungen                                 | 0,44         |
| Hongkong  | 0,09  | Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter               | 0,42         |
| Neuseeland  | 0,02  | Öl- und Gasraffinerien und -marketing                | 0,42         |
|   |       | Möbel und Einrichtungsgegenstände                    | 0,38         |
|   |       | Computer und Elektronik-Einzelhandel                 | 0,35         |
|   |       | Bodentransport (Fluggäste)                           | 0,35         |
|   |       | Spezialfinanzdienstleister                           | 0,35         |
|   |       | Filme und Entertainment                              | 0,34         |
|   |       | Internet-Dienste und -Infrastruktur                  | 0,33         |
|   |       | IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen            | 0,33         |
|   |       | Reifen und Gummi                                     | 0,33         |
|   |       | Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen            | 0,32         |
|   |       | Haushaltsprodukte                                    | 0,30         |
|   |       | Gewerbliche Druckanstalten                           | 0,29         |
|   |       | Unterhaltungselektronik                              | 0,29         |
|   |       | Gesundheitswesen: Managed Health Care                | 0,29         |
|   |       | Öl- und Gasbohrfirmen                                | 0,28         |
|   |       | Drahtlose Telekommunikationsdienste                  | 0,28         |
|   |       | Flughafendienste                                     | 0,27         |
|   |       | Gesundheitswesen: Einrichtungen                      | 0,27         |
|   |       | Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe             | 0,26         |
|   |       | Bürodienstleistungen und Bürobedarf                  | 0,26         |
|   |       | Kabel und Satellitenübertragung                      | 0,25         |
|   |       | Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien          | 0,25         |
|   |       | Casinos und Glücksspiel                              | 0,24         |
|   |       | Lebens- und Krankenversicherung                      | 0,24         |
|   |       | Schifffahrt: Häfen und Dienstleistungen              | 0,22         |
|   |       | Landwirtschafts- und Landmaschinen                   | 0,21         |
|   |       | Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW | 0,21         |
|   |       | Luftfracht und Logistik                              | 0,18         |
|   |       | Versicherungsmakler                                  | 0,18         |
|   |       | Lebensmittelvertriebsunternehmen                     | 0,16         |
|   |       | Integrierte Telekommunikationsdienste                | 0,15         |
|   |       | Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen         | 0,15         |
|   |       | Gesundheitswesen: Technologie                        | 0,14         |
|   |       | Haushaltsgeräte                                      | 0,14         |
|   |       | Produkte für den persönlichen Gebrauch               | 0,13         |
|   |       | Halbleiter   | 0,11         |
|   |       | Immobilien: REITs (Holz)                             | 0,11         |
|   |       | Rundfunk   | 0,10         |
|   |       | Großhändler  | 0,10         |
|   |       | Kommunikationsanlagen                                | 0,09         |
|   |       | Gesundheitswesen: Vertrieb                           | 0,09         |
|   |       | Kohle und Verbrauchsbrennstoffe                      | 0,08         |
|   |       | Kupfer   | 0,06         |
|   |       | Interaktives Home Entertainment                      | 0,06         |
|   |       | Automobilhersteller                                  | 0,05         |
|   |       | Verlage  | 0,05         |
|   |       | Metall- und Glasverpackungen                         | 0,04         |
|   |       | <b>Summe</b>   | <b>98,27</b> |
| <b>Sektor</b>   |       |  |              |
| Regionale Banken  | 4,59  |  |              |
| Anwendungssoftware  | 4,21  |  |              |
| Industriemaschinen  | 3,64  |  |              |
| Biotechnologie  | 3,23  |  |              |
| Bau- und Ingenieurwesen   | 2,39  |  |              |
| Handelsgesellschaften und Großhändler                             | 2,04  |  |              |
| Bauprodukte   | 1,92  |  |              |
| Öl- und Gaserschließung und Produktion                            | 1,85  |  |              |
| Halbleiter-Ausrüstung   | 1,84  |  |              |
| Lebensmitteleinzelhandel  | 1,77  |  |              |
| Hausbau   | 1,72  |  |              |
| Personalwesen und Personaldienstleistungen                        | 1,67  |  |              |
| Verschiedene Banken   | 1,61  |  |              |
| Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                               | 1,60  |  |              |
| Gold  | 1,54  |  |              |
| Elektrische Komponenten und Ausrüstung                            | 1,48  |  |              |
| Vermögensverwaltung und Depotbanken                               | 1,45  |  |              |
| Immobilien: REITs (Bürogebäude)                                   | 1,43  |  |              |
| Restaurants   | 1,41  |  |              |
| Sach- und Unfallversicherung                                      | 1,33  |  |              |
| Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste | 1,32  |  |              |
| Pharmazeutika   | 1,28  |  |              |
| Spezialchemikalien  | 1,28  |  |              |
| Stahl   | 1,28  |  |              |
| Broadline Retail  | 1,22  |  |              |
| Hypothekenfinanzierung (Gewerbe- und Wohnimmobilien)              | 1,22  |  |              |
| Gesundheitswesen: Dienstleistungen                                | 1,21  |  |              |
| Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)                            | 1,19  |  |              |
| Autoteile und -zubehör  | 1,15  |  |              |
| Freizeiteinrichtungen   | 1,14  |  |              |
| Systemsoftware  | 1,13  |  |              |
| Hersteller von Elektronik-ausrüstung                              | 1,11  |  |              |
| Investmentbanken und Broker                                       | 1,11  |  |              |
| Konsumfinanzierungen  | 1,03  |  |              |
| Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen                    | 1,03  |  |              |
| Immobilien: REITs (Gewerbe)                                       | 1,02  |  |              |
| Rohstoffchemikalien   | 1,01  |  |              |
| Gesundheitswesen: Ausstattung                                     | 0,96  |  |              |
| Gasversorger  | 0,92  |  |              |
| Rückversicherungen  | 0,92  |  |              |
| Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen                          | 0,90  |  |              |
| Spezialisierte Verbraucherdienste                                 | 0,90  |  |              |
| Immobilien: REITs (Einzelhandel)                                  | 0,85  |  |              |
| Spezialgeschäfte  | 0,85  |  |              |
| Börsen und Finanzdaten  | 0,82  |  |              |
| Verschiedene Support-Leistungen                                   | 0,81  |  |              |
| Öl- und Gaslagerung und Transport                                 | 0,81  |  |              |
| Verschiedene Immobilienaktivitäten                                | 0,80  |  |              |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen                           | 0,78  |  |              |
| Bekleidung-Einzelhandel   | 0,77  |  |              |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                           | Fälligkeit | Währung | Erworbene/<br>Verkaufte<br>Kontrakte | Verpflichtung in<br>Währung | Nicht realisierte(r)<br>Wertzuwachs/(-minderung)<br>vom 30.12.2024 bis 31.12.2024<br>in der Basiswährung des<br>Teilfonds<br>(USD) | Bereits verbuchter, nicht<br>realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) vom<br>Kontraktabschluss bis zum<br>30.12.2024 in der Basiswährung<br>des Teilfonds (USD) |
|--|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------------|--|--|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b> |            |         |                                      |                             |  |  |
| E-Mini Russ 2000 3/2025                | 21.03.2025 | USD     | 103,00                               | 11.654.965,00               | 79.310,00  | (300.290,68)   |
| STOXX EUR SMALL20 3/2025               | 21.03.2025 | EUR     | 221,00                               | 3.658.655,00                | 0,00   | (32.008,14)  |
|  |            |         |                                      |                             | <b>79.310,00</b>   | <b>(332.298,82)</b>  |

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

# Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged

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

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                                     | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                    | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |  |                            |                              |                    |   |                            |                              |
| <b>Anleihen</b>   |  |                            |                              |                    |   |                            |                              |
| <b>EUR</b>  |  |                            |                              |                    |   |                            |                              |
| 400.000,00  | Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028          | 410.399,82                 | 0,44                         | 225.000,00         | TUI Cruises GmbH 6.25% 15-04-2029               | 247.230,18                 | 0,26                         |
| 200.000,00  | Alpha Services and Hol 11.875% MULTI Perp FC2028 | 242.085,40                 | 0,26                         | 100.000,00         | TUI Cruises GmbH 6.5% 15-05-2026                | 19.773,43                  | 0,02                         |
| 100.000,00  | Alpha Services and Hold 5.500% MULTI 11-06-2031  | 106.027,35                 | 0,11                         | 100.000,00         | United Group BV 3.625% 15-02-2028               | 101.793,94                 | 0,11                         |
| 225.000,00  | Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029             | 178.678,88                 | 0,19                         | 300.000,00         | Veolia Environnement S 2.500% MULTI Perp FC2029 | 291.904,05                 | 0,31                         |
| 100.000,00  | Altice France SA 3.375% 15-01-2028               | 78.964,62                  | 0,08                         | 516.000,00         | VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029     | 493.046,41                 | 0,52                         |
| 316.000,00  | Altice France SA 5.875% 01-02-2027               | 264.765,51                 | 0,28                         | 600.000,00         | ZF Europe Finance BV 2% 23-02-2026              | 608.643,36                 | 0,65                         |
| 300.000,00  | Aramark International Financ 3.125% 01-04-2025   | 311.764,47                 | 0,33                         |                    |   | <b>12.970.945,64</b>       | <b>13,80</b>                 |
| 240.000,00  | Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034             | 258.815,99                 | 0,28                         | <b>GBP</b>         |   |                            |                              |
| 475.000,00  | Carnival Corp 5.75% 15-01-2030                   | 535.927,90                 | 0,57                         | 10.000,00          | Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036               | 12.770,62                  | 0,01                         |
| 200.000,00  | Commerzbank AG 7.875% MULTI Perp FC2031          | 228.428,14                 | 0,24                         | 225.000,00         | Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035 | 237.843,34                 | 0,25                         |
| 300.000,00  | Dana Financing Luxembourg Sa 8.5% 15-07-2031     | 342.003,31                 | 0,36                         | 400.000,00         | Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028  | 468.233,35                 | 0,50                         |
| 200.000,00  | Deutsche Bank AG 8.125% MULTI Perp FC2029        | 218.380,43                 | 0,23                         | 516.000,00         | Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031      | 553.650,91                 | 0,59                         |
| 400.000,00  | EMRLD Borrower LP / Emerald 6.375% 15-12-2030    | 440.611,65                 | 0,47                         | 200.000,00         | Vodafone Group PLC 8.000% MULTI 30-08-2086      | 272.042,37                 | 0,29                         |
| 300.000,00  | Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029      | 301.087,01                 | 0,32                         |                    |   | <b>1.544.540,59</b>        | <b>1,64</b>                  |
| 100.000,00  | Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028              | 98.642,37                  | 0,10                         | <b>USD</b>         |   |                            |                              |
| 300.000,00  | Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029   | 297.976,45                 | 0,32                         | 40.000,00          | Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029            | 29.580,62                  | 0,03                         |
| 315.000,00  | Grifols SA 3.875% 15-10-2028                     | 296.660,37                 | 0,32                         | 420.000,00         | Altice France SA 5.5% 15-01-2028                | 311.366,71                 | 0,33                         |
| 100.000,00  | Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026    | 101.169,42                 | 0,11                         | 24.000,00          | AmeriGas Partners LP / Ameri 5.5% 20-05-2025    | 23.878,55                  | 0,03                         |
| 415.000,00  | Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028             | 442.751,45                 | 0,47                         | 360.000,00         | Ball Corp 6.875% 15-03-2028                     | 368.886,14                 | 0,39                         |
| 300.000,00  | INEOS Finance PLC 6.625% 15-05-2028              | 324.374,64                 | 0,35                         | 304.000,00         | Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035         | 312.327,78                 | 0,33                         |
| 300.000,00  | INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029      | 334.356,30                 | 0,36                         | 188.000,00         | Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029           | 194.053,04                 | 0,21                         |
| 300.000,00  | International Game Technolog 2.375% 15-04-2028   | 302.513,21                 | 0,32                         | 165.000,00         | Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031          | 87.876,41                  | 0,09                         |
| 316.000,00  | IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028                       | 316.473,01                 | 0,34                         | 90.000,00          | Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027          | 89.285,26                  | 0,09                         |
| 416.000,00  | Loxam SAS 6.375% 15-05-2028                      | 450.766,93                 | 0,48                         | 250.000,00         | Bombardier Inc 6% 15-02-2028                    | 249.932,38                 | 0,27                         |
| 100.000,00  | Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027                | 100.720,97                 | 0,11                         | 98.000,00          | Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027                | 98.200,35                  | 0,10                         |
| 216.000,00  | Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026              | 222.815,85                 | 0,24                         | 51.000,00          | Buckeye Partners LP 3.95% 01-12-2026            | 49.262,32                  | 0,05                         |
| 320.000,00  | OI European Group BV 5.25% 01-06-2029            | 340.075,32                 | 0,36                         | 204.000,00         | Carnival Corp 5.75% 01-03-2027                  | 203.761,47                 | 0,22                         |
| 135.000,00  | OI European Group BV 6.25% 15-05-2028            | 145.882,29                 | 0,16                         | 325.000,00         | Celanese US Holdings LLC 6.95% 15-11-2033       | 338.423,06                 | 0,36                         |
| 300.000,00  | Optics Bidco SpA 2.375% 12-10-2027               | 301.898,33                 | 0,32                         | 43.000,00          | CF Industries Inc 5.15% 15-03-2034              | 41.935,69                  | 0,04                         |
| 115.000,00  | Optics Bidco SpA 7.75% 24-01-2033                | 147.932,82                 | 0,16                         | 65.000,00          | CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054         | 63.691,39                  | 0,07                         |
| 100.000,00  | Piraeus Financial Holdi 7.250% MULTI 17-04-2034  | 115.416,18                 | 0,12                         | 80.000,00          | CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055         | 80.297,75                  | 0,09                         |
| 226.000,00  | Renault SA 1% 28-11-2025                         | 229.930,05                 | 0,24                         | 299.000,00         | Dana Inc 4.5% 15-02-2032                        | 274.702,06                 | 0,29                         |
| 663.000,00  | SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028                | 708.168,20                 | 0,75                         | 300.000,00         | Deutsche Bank AG/New Yo 7.079% MULTI 10-02-2034 | 310.044,16                 | 0,33                         |
| 200.000,00  | Stena International SA 7.25% 15-02-2028          | 216.503,36                 | 0,23                         | 58.000,00          | Elanco Animal Health Inc 6.65% 28-08-2028       | 58.923,05                  | 0,06                         |
| 350.000,00  | Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 15-06-2029           | 355.032,41                 | 0,38                         | 59.000,00          | Embarq LLC 7.995% 01-06-2036                    | 30.782,66                  | 0,03                         |
| 67.000,00   | Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033       | 86.014,60                  | 0,09                         | 194.000,00         | EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15-07-2026   | 193.722,02                 | 0,21                         |
| 374.000,00  | Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027      | 386.187,33                 | 0,41                         | 95.000,00          | FirstEnergy Corp 3.9% 15-07-2027                | 92.573,68                  | 0,10                         |
| 500.000,00  | Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026    | 522.943,37                 | 0,56                         | 11.000,00          | FirstEnergy Corp 4.85% 15-07-2047               | 9.388,43                   | 0,01                         |
| 474.000,00  | TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028        | 445.408,56                 | 0,47                         | 310.000,00         | Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030       | 328.834,42                 | 0,35                         |
|   |  |                            |                              | 224.000,00         | Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-08-2030          | 217.329,83                 | 0,23                         |
|   |  |                            |                              | 162.000,00         | Gen Digital Inc 5% 15-04-2025                   | 161.833,58                 | 0,17                         |
|   |  |                            |                              | 8.000,00           | Genesis Energy LP / Genesis 8% 15-01-2027       | 8.142,28                   | 0,01                         |
|   |  |                            |                              | 11.000,00          | Genworth Holdings Inc 6.5% 15-06-2034           | 10.836,12                  | 0,01                         |
|   |  |                            |                              | 37.000,00          | GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025   | 37.005,00                  | 0,04                         |
|   |  |                            |                              | 53.000,00          | GLP Capital LP / GLP Financi 5.75% 01-06-2028   | 53.521,52                  | 0,06                         |
|   |  |                            |                              | 36.000,00          | Goldman Sachs Capital I 6.345% 15-02-2034       | 37.770,09                  | 0,04                         |

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

# Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                     | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 44.000,00          | Graphic Packaging Internatio<br>3.75% 01-02-2030 | 39.783,34                  | 0,04                         | 51.000,00          | Under Armour Inc 3.25% 15-06-<br>2026   | 49.279,65                  | 0,05                         |
| 35.000,00          | Grifols SA 4.75% 15-10-2028                      | 32.371,37                  | 0,03                         | 69.000,00          | United Airlines Inc 4.625% 15-<br>04-2029   | 65.606,03                  | 0,07                         |
| 143.000,00         | Hillenbrand Inc 6.25% 15-02-2029                 | 143.064,19                 | 0,15                         | 375.000,00         | United Rentals North America<br>3.75% 15-01-2032  | 328.824,87                 | 0,35                         |
| 52.000,00          | Icahn Enterprises LP / Icahn<br>5.25% 15-05-2027 | 49.490,27                  | 0,05                         | 129.000,00         | United Rentals North America<br>3.875% 15-02-2031   | 115.237,95                 | 0,12                         |
| 70.000,00          | Icahn Enterprises LP / Icahn<br>6.25% 15-05-2026 | 69.414,31                  | 0,07                         | 310.000,00         | Vodafone Group PLC 7.000%<br>MULTI 04-04-2079   | 317.961,05                 | 0,34                         |
| 25.000,00          | Lumen Technologies Inc 4.5%<br>15-01-2029        | 21.278,63                  | 0,02                         | 125.000,00         | Walgreens Boots Alliance Inc<br>4.8% 18-11-2044   | 88.788,85                  | 0,09                         |
| 54.000,00          | Meritage Homes Corp 5.125%<br>06-06-2027         | 54.158,89                  | 0,06                         | 265.000,00         | Walgreens Boots Alliance Inc<br>8.125% 15-08-2029   | 262.365,66                 | 0,28                         |
| 61.000,00          | Methanex Corp 5.25% 15-12-2029                   | 58.951,28                  | 0,06                         | 96.000,00          | Xerox Corp 6.75% 15-12-2039   | 64.199,50                  | 0,07                         |
| 350.000,00         | MPT Operating Partnership LP<br>3.5% 15-03-2031  | 220.934,06                 | 0,23                         | 81.000,00          | Yum! Brands Inc 6.875% 15-11-<br>2037   | 88.648,02                  | 0,09                         |
| 325.000,00         | MPT Operating Partnership LP 5%<br>15-10-2027    | 275.657,59                 | 0,29                         |                    |   | <b>11.811.803,28</b>       | <b>12,56</b>                 |
| 62.000,00          | Murphy Oil Corp 5.875% 01-12-<br>2042            | 53.557,45                  | 0,06                         |                    | <b>Summe Anleihen</b>   | <b>26.327.289,51</b>       | <b>28,00</b>                 |
| 200.000,00         | Murphy Oil USA Inc 4.75% 15-<br>09-2029          | 191.269,02                 | 0,20                         |                    | <b>Summe übertragbare<br/>Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an<br/>einer amtlichen Börse notiert<br/>sind</b> | <b>26.327.289,51</b>       | <b>28,00</b>                 |
| 195.000,00         | Navient Corp 5.625% 01-08-2033                   | 168.954,92                 | 0,18                         |                    | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                 |                            |                              |
| 206.000,00         | New Albertsons LP 7.45% 01-<br>08-2029           | 214.212,19                 | 0,23                         |                    | <b>Anleihen</b>   |                            |                              |
| 41.000,00          | Newell Brands Inc 5.7% 01-04-<br>2026            | 40.976,06                  | 0,04                         |                    | <b>EUR</b>  |                            |                              |
| 60.000,00          | Newell Brands Inc 6.375% 15-<br>05-2030          | 60.139,49                  | 0,06                         | 361.000,00         | Crown European Holdings SACA<br>5% 15-05-2028   | 396.662,41                 | 0,42                         |
| 120.000,00         | Newell Brands Inc 6.625% 15-<br>05-2032          | 120.572,82                 | 0,13                         |                    | <b>USD</b>  |                            |                              |
| 37.000,00          | Newell Brands Inc 6.875% 01-<br>04-2036          | 37.495,79                  | 0,04                         | 135.000,00         | 1375209 BC Ltd 9% 30-01-2028  | 135.373,83                 | 0,14                         |
| 135.000,00         | Newell Brands Inc 7% 01-04-2046                  | 128.178,21                 | 0,14                         | 235.000,00         | Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5%<br>06-11-2030   | 242.216,69                 | 0,26                         |
| 43.000,00          | Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030                  | 38.980,84                  | 0,04                         | 160.000,00         | Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5%<br>15-06-2029   | 167.375,36                 | 0,18                         |
| 37.000,00          | Nordstrom Inc 5% 15-01-2044                      | 27.499,15                  | 0,03                         | 82.000,00          | Acushnet Co 7.375% 15-10-2028   | 84.846,35                  | 0,09                         |
| 51.000,00          | NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028                  | 50.879,33                  | 0,05                         | 405.000,00         | Aethon United BR LP / Aethon<br>7.5% 01-10-2029   | 415.086,39                 | 0,44                         |
| 22.000,00          | NuStar Logistics LP 6% 01-06-<br>2026            | 22.107,56                  | 0,02                         | 190.000,00         | Albertsons Cos Inc / Safeway<br>3.25% 15-03-2026  | 185.528,96                 | 0,20                         |
| 82.000,00          | Oceaneering International In 6%<br>01-02-2028    | 81.287,09                  | 0,09                         | 302.000,00         | Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5%<br>15-03-2029   | 275.408,53                 | 0,29                         |
| 402.000,00         | OneMain Finance Corp 3.5%<br>15-01-2027          | 383.762,29                 | 0,41                         | 206.000,00         | Albertsons Cos Inc / Safeway<br>6.5% 15-02-2028   | 208.757,74                 | 0,22                         |
| 235.000,00         | OneMain Finance Corp 6.625%<br>15-05-2029        | 237.908,79                 | 0,25                         | 400.000,00         | Alcoa Nederland Holding BV<br>7.125% 15-03-2031   | 414.788,96                 | 0,44                         |
| 150.000,00         | OneMain Finance Corp 7.125%<br>15-11-2031        | 153.516,75                 | 0,16                         | 45.000,00          | Alliant Holdings Intermediat 6.5%<br>01-10-2031   | 44.615,87                  | 0,05                         |
| 105.000,00         | OneMain Finance Corp 7.5%<br>15-05-2031          | 107.690,45                 | 0,11                         | 535.000,00         | Alliant Holdings Intermediat 7%<br>15-01-2031   | 535.843,73                 | 0,57                         |
| 160.000,00         | Paramount Global 6.250% MULTI<br>28-02-2057      | 153.068,24                 | 0,16                         | 475.000,00         | Allied Universal Holdco LLC 6%<br>01-06-2029  | 433.046,09                 | 0,46                         |
| 245.000,00         | Paramount Global 6.875% 30-<br>04-2036           | 249.322,53                 | 0,27                         | 130.000,00         | Allied Universal Holdco LLC<br>9.75% 15-07-2027   | 131.031,51                 | 0,14                         |
| 196.000,00         | Patterson-UTI Energy Inc 7.15%<br>01-10-2033     | 206.387,17                 | 0,22                         | 267.000,00         | Allied Universal Holdco LLC<br>7.875% 15-02-2031  | 272.195,41                 | 0,29                         |
| 43.000,00          | PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6%<br>15-02-2028    | 41.287,48                  | 0,04                         | 41.000,00          | Allison Transmission Inc 3.75%<br>30-01-2031  | 36.075,24                  | 0,04                         |
| 200.000,00         | Perenti Finance Pty Ltd 6.5%<br>07-10-2025       | 93.784,64                  | 0,10                         | 260.000,00         | Alpha Generation LLC 6.75%<br>15-10-2032  | 256.357,28                 | 0,27                         |
| 400.000,00         | Perenti Finance Pty Ltd 7.5%<br>26-04-2029       | 415.172,00                 | 0,44                         | 305.000,00         | American Airlines Inc 8.5% 15-<br>05-2029   | 320.145,25                 | 0,34                         |
| 63.000,00          | PG&E Corp 5% 01-07-2028                          | 61.599,43                  | 0,07                         | 529.000,00         | AmeriGas Partners LP / Ameri<br>9.375% 01-06-2028   | 509.436,57                 | 0,54                         |
| 52.000,00          | PG&E Corp 5.25% 01-07-2030                       | 50.728,94                  | 0,05                         | 131.000,00         | Amkor Technology Inc 6.625%<br>15-09-2027   | 131.058,75                 | 0,14                         |
| 331.000,00         | Primo Water Holdings Inc 4.375%<br>30-04-2029    | 307.869,02                 | 0,33                         | 142.000,00         | Amsted Industries Inc 5.625%<br>01-07-2027  | 141.343,65                 | 0,15                         |
| 65.000,00          | QVC Inc 5.45% 15-08-2034                         | 40.057,11                  | 0,04                         | 250.000,00         | Antares Holdings LP 6.5% 08-<br>02-2029   | 250.172,10                 | 0,27                         |
| 7.000,00           | Radian Group Inc 4.875% 15-<br>03-2027           | 6.956,13                   | 0,01                         | 93.000,00          | Antero Midstream Partners LP<br>5.75% 15-01-2028  | 92.778,35                  | 0,10                         |
| 600.000,00         | Rakuten Group Inc 9.75% 15-<br>04-2029           | 651.848,05                 | 0,69                         | 303.000,00         | Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-<br>2028   | 277.845,46                 | 0,30                         |
| 88.000,00          | Range Resources Corp 4.875%<br>15-05-2025        | 87.810,35                  | 0,09                         |                    |   |                            |                              |
| 15.000,00          | Regal Rexnord Corp 6.05% 15-<br>02-2026          | 15.149,34                  | 0,02                         |                    |   |                            |                              |
| 115.000,00         | Safeway Inc 7.25% 01-02-2031                     | 118.318,44                 | 0,13                         |                    |   |                            |                              |
| 77.000,00          | Service Properties Trust 5.25%<br>15-02-2026     | 74.936,02                  | 0,08                         |                    |   |                            |                              |
| 226.000,00         | Twilio Inc 3.625% 15-03-2029                     | 208.111,86                 | 0,22                         |                    |   |                            |                              |
| 200.000,00         | UBS Group AG 5.125% MULTI<br>Perp FC2026         | 196.225,00                 | 0,21                         |                    |   |                            |                              |

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

# Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                    | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 239.000,00         | Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028             | 213.184,80                 | 0,23                         | 251.000,00         | Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030            | 259.766,14                 | 0,28                         |
| 77.000,00          | Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028  | 76.623,57                  | 0,08                         | 102.000,00         | Chemours Co/The 5.75% 15-11-2028                | 94.593,42                  | 0,10                         |
| 105.000,00         | Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032                   | 106.812,81                 | 0,11                         | 82.000,00          | Chord Energy Corp 6.375% 01-06-2026             | 82.035,97                  | 0,09                         |
| 153.000,00         | Arko Corp 5.125% 15-11-2029                    | 139.907,10                 | 0,15                         | 540.000,00         | CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032 | 557.808,14                 | 0,59                         |
| 540.000,00         | Artera Services LLC 8.5% 15-02-2031            | 526.408,23                 | 0,56                         | 214.000,00         | CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030   | 175.965,32                 | 0,19                         |
| 93.000,00          | Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029 | 90.661,72                  | 0,10                         | 115.000,00         | CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027  | 110.572,39                 | 0,12                         |
| 95.000,00          | Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-10-2032 | 94.439,37                  | 0,10                         | 77.000,00          | CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029      | 68.977,57                  | 0,07                         |
| 88.000,00          | Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028  | 89.891,33                  | 0,10                         | 88.000,00          | CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029  | 66.519,51                  | 0,07                         |
| 64.000,00          | Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029          | 58.512,67                  | 0,06                         | 85.000,00          | CHS/Community Health Systems 8% 15-12-2027      | 84.856,58                  | 0,09                         |
| 158.000,00         | Avient Corp 6.25% 01-11-2031                   | 156.004,48                 | 0,17                         | 474.000,00         | Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030            | 462.637,76                 | 0,49                         |
| 115.000,00         | Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027  | 112.462,53                 | 0,12                         | 108.000,00         | Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032                  | 110.335,61                 | 0,12                         |
| 64.000,00          | Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031     | 65.551,55                  | 0,07                         | 306.000,00         | Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027     | 306.952,07                 | 0,33                         |
| 260.000,00         | Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030            | 259.409,31                 | 0,28                         | 54.000,00          | Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028  | 50.422,46                  | 0,05                         |
| 85.000,00          | Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030        | 86.032,16                  | 0,09                         | 127.000,00         | Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027             | 124.246,65                 | 0,13                         |
| 285.000,00         | Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028        | 228.270,99                 | 0,24                         | 50.000,00          | Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028   | 44.848,07                  | 0,05                         |
| 201.000,00         | Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025          | 196.253,02                 | 0,21                         | 74.000,00          | Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029        | 72.778,35                  | 0,08                         |
| 109.000,00         | Beacon Roofing Supply Inc 4.125% 15-05-2029    | 103.539,64                 | 0,11                         | 235.000,00         | Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032       | 241.966,87                 | 0,26                         |
| 400.000,00         | Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029         | 396.329,60                 | 0,42                         | 515.000,00         | Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029          | 523.520,03                 | 0,56                         |
| 120.000,00         | Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026               | 118.356,56                 | 0,13                         | 209.000,00         | CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030      | 191.510,52                 | 0,20                         |
| 172.000,00         | Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029                 | 180.050,98                 | 0,19                         | 121.000,00         | CNX Resources Corp 6% 15-01-2029                | 118.687,03                 | 0,13                         |
| 201.000,00         | Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027              | 194.867,06                 | 0,21                         | 149.000,00         | Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026     | 144.382,79                 | 0,15                         |
| 160.000,00         | Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029                 | 162.499,19                 | 0,17                         | 224.000,00         | Cogent Communications Group 7% 15-06-2027       | 225.261,12                 | 0,24                         |
| 95.000,00          | Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032                | 95.805,22                  | 0,10                         | 65.000,00          | Comerica Inc 5.982% MULTI 30-01-2030            | 65.802,85                  | 0,07                         |
| 61.000,00          | Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032      | 53.805,30                  | 0,06                         | 118.000,00         | CommScope LLC 4.75% 01-09-2029                  | 105.256,87                 | 0,11                         |
| 317.000,00         | Cable One Inc 4% 15-11-2030                    | 265.199,41                 | 0,28                         | 102.000,00         | CommScope LLC 7.125% 01-07-2028                 | 89.897,87                  | 0,10                         |
| 216.000,00         | Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032      | 217.509,62                 | 0,23                         | 61.000,00          | CommScope LLC 8.25% 01-03-2027                  | 58.392,29                  | 0,06                         |
| 325.000,00         | California Resources Corp 8.25% 15-06-2029     | 330.109,13                 | 0,35                         | 471.000,00         | Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027   | 464.442,71                 | 0,49                         |
| 26.000,00          | Calpine Corp 4.5% 15-02-2028                   | 24.941,57                  | 0,03                         | 306.000,00         | Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029         | 298.728,15                 | 0,32                         |
| 340.000,00         | Calpine Corp 4.625% 01-02-2029                 | 321.461,94                 | 0,34                         | 50.000,00          | Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030  | 50.858,05                  | 0,05                         |
| 141.000,00         | Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028  | 134.848,73                 | 0,14                         | 136.000,00         | Credit Acceptance Corp 6.625% 15-03-2026        | 136.514,64                 | 0,15                         |
| 162.000,00         | Carnival Corp 6% 01-05-2029                    | 161.742,37                 | 0,17                         | 260.000,00         | Credit Acceptance Corp 9.25% 15-12-2028         | 275.238,34                 | 0,29                         |
| 269.000,00         | Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029         | 245.380,58                 | 0,26                         | 28.000,00          | Crown Americas LLC 5.25% 01-04-2030             | 27.220,91                  | 0,03                         |
| 166.924,00         | Carvana Co 01-06-2030                          | 183.444,87                 | 0,20                         | 600.000,00         | CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028              | 518.168,52                 | 0,55                         |
| 46.782,00          | Carvana Co 01-06-2031                          | 56.137,58                  | 0,06                         | 200.000,00         | CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027                | 179.223,90                 | 0,19                         |
| 9.357,00           | Carvana Co 01-12-2028                          | 10.014,99                  | 0,01                         | 243.000,00         | CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030               | 132.177,47                 | 0,14                         |
| 163.000,00         | Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028 | 158.335,90                 | 0,17                         | 134.000,00         | Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028   | 134.015,88                 | 0,14                         |
| 380.000,00         | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031  | 331.352,00                 | 0,35                         | 278.000,00         | Delek Logistics Partners LP 8.625% 15-03-2029   | 287.379,93                 | 0,31                         |
| 105.000,00         | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034  | 85.312,50                  | 0,09                         | 95.000,00          | Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029                   | 96.395,52                  | 0,10                         |
| 605.000,00         | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030  | 552.901,59                 | 0,59                         | 5.000,00           | Devon Energy Corp 4.5% 15-01-2030               | 4.845,06                   | 0,01                         |
| 546.000,00         | CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027 | 536.289,97                 | 0,57                         | 95.000,00          | Devon Energy Corp 5.875% 15-06-2028             | 95.436,18                  | 0,10                         |
| 275.000,00         | CD&R Smokey Buyer Inc / Radi 9.5% 15-10-2029   | 271.131,33                 | 0,29                         | 278.000,00         | Diamond Foreign Asset Co / D 8.5% 01-10-2030    | 289.579,53                 | 0,31                         |
| 255.000,00         | CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029    | 235.134,78                 | 0,25                         |                    |   |                            |                              |
| 60.000,00          | CDW LLC / CDW Finance Corp 4.25% 01-04-2028    | 58.189,55                  | 0,06                         |                    |   |                            |                              |
| 420.000,00         | Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029  | 415.262,19                 | 0,44                         |                    |   |                            |                              |
| 235.000,00         | Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031       | 240.775,27                 | 0,26                         |                    |   |                            |                              |
| 374.000,00         | Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029       | 364.062,37                 | 0,39                         |                    |   |                            |                              |
| 29.000,00          | Charles River Laboratories I 4.25% 01-05-2028  | 27.699,46                  | 0,03                         |                    |   |                            |                              |

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

# Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| 115.000,00         | Diebold Nixdorf Inc 7.75% 31-03-2030           | 118.092,32                 | 0,13                         | 60.000,00          | H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028   | 54.713,71                  | 0,06                         |
| 250.000,00         | Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027 | 243.800,03                 | 0,26                         | 296.000,00         | Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030  | 274.185,10                 | 0,29                         |
| 83.000,00          | Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030        | 81.486,57                  | 0,09                         | 10.000,00          | Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026 | 10.003,45                  | 0,01                         |
| 140.000,00         | DISH DBS Corp 5.125% 01-06-2029                | 88.773,89                  | 0,09                         | 65.000,00          | Hess Midstream Operations LP 6.5% 01-06-2029   | 65.691,14                  | 0,07                         |
| 131.000,00         | DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026                 | 119.332,20                 | 0,13                         | 10.000,00          | Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.25% 01-11-2028  | 9.692,99                   | 0,01                         |
| 103.000,00         | DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028                 | 88.156,01                  | 0,09                         | 390.000,00         | Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.875% 15-05-2034 | 364.934,31                 | 0,39                         |
| 30.000,00          | DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028                | 21.588,81                  | 0,02                         | 200.000,00         | Hilcorp Energy I LP / Hilcor 7.25% 15-02-2035  | 187.908,55                 | 0,20                         |
| 534.000,00         | DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027            | 566.270,10                 | 0,60                         | 239.000,00         | Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031     | 215.094,38                 | 0,23                         |
| 81.000,00          | DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029             | 75.590,58                  | 0,08                         | 87.000,00          | Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030 | 83.549,58                  | 0,09                         |
| 485.000,00         | EchoStar Corp 10.75% 30-11-2029                | 522.480,28                 | 0,56                         | 95.000,00          | Hologic Inc 3.25% 15-02-2029                   | 86.121,53                  | 0,09                         |
| 132.000,00         | Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028      | 128.794,63                 | 0,14                         | 110.000,00         | Howard Midstream Energy Part 8.875% 15-07-2028 | 115.719,39                 | 0,12                         |
| 68.000,00          | Encino Acquisition Partners 8.5% 01-05-2028    | 69.446,00                  | 0,07                         | 8.000,00           | iHeartCommunications Inc 10.875% 01-05-2030    | 6.160,00                   | 0,01                         |
| 115.000,00         | Encino Acquisition Partners 8.75% 01-05-2031   | 121.604,61                 | 0,13                         | 115.000,00         | Imola Merger Corp 4.75% 15-05-2029             | 108.966,72                 | 0,12                         |
| 280.000,00         | Endo Finance Holdings Inc 8.5% 15-04-2031      | 296.882,32                 | 0,32                         | 350.125,00         | Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029         | 393.712,06                 | 0,42                         |
| 130.000,00         | Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029       | 120.779,04                 | 0,13                         | 65.000,00          | Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032      | 65.447,59                  | 0,07                         |
| 110.000,00         | EnLink Midstream LLC 5.625% 15-01-2028         | 111.373,13                 | 0,12                         | 600.000,00         | Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032    | 522.495,09                 | 0,56                         |
| 36.000,00          | EnLink Midstream LLC 6.5% 01-09-2030           | 37.747,21                  | 0,04                         | 31.000,00          | Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031              | 28.177,68                  | 0,03                         |
| 177.000,00         | EQM Midstream Partners LP 4.75% 15-01-2031     | 166.532,08                 | 0,18                         | 292.000,00         | Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029            | 277.168,82                 | 0,29                         |
| 54.000,00          | EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027      | 54.737,26                  | 0,06                         | 466.000,00         | Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030             | 444.768,74                 | 0,47                         |
| 8.000,00           | EQM Midstream Partners LP 7.5% 01-06-2030      | 8.540,82                   | 0,01                         | 400.000,00         | Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 01-10-2027   | 388.105,68                 | 0,41                         |
| 193.000,00         | Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029               | 193.091,14                 | 0,21                         | 250.000,00         | KeyBank NA/Cleveland OH 4.9% 08-08-2032        | 237.702,30                 | 0,25                         |
| 101.000,00         | First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029     | 92.788,17                  | 0,10                         | 191.000,00         | KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027  | 188.230,92                 | 0,20                         |
| 420.000,00         | Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028           | 457.193,32                 | 0,49                         | 165.000,00         | Kronos Acquisition Holdings 10.75% 30-06-2032  | 151.571,01                 | 0,16                         |
| 64.000,00          | Freedom Mortgage Corp 7.625% 01-05-2026        | 64.229,99                  | 0,07                         | 395.000,00         | Kronos Acquisition Holdings 8.25% 30-06-2031   | 377.180,19                 | 0,40                         |
| 107.000,00         | Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029  | 110.418,85                 | 0,12                         | 100.000,00         | Lamar Media Corp 3.75% 15-02-2028              | 93.830,91                  | 0,10                         |
| 26.000,00          | Garda World Security Corp 6% 01-06-2029        | 24.769,64                  | 0,03                         | 232.000,00         | Lamar Media Corp 4% 15-02-2030                 | 211.237,12                 | 0,22                         |
| 335.000,00         | Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032    | 340.819,60                 | 0,36                         | 106.000,00         | Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028     | 102.931,05                 | 0,11                         |
| 225.000,00         | Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032   | 228.814,88                 | 0,24                         | 126.000,00         | LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029           | 115.683,19                 | 0,12                         |
| 33.000,00          | Gartner Inc 4.5% 01-07-2028                    | 32.198,50                  | 0,03                         | 94.000,00          | LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029  | 87.746,90                  | 0,09                         |
| 60.000,00          | Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029                | 61.129,98                  | 0,07                         | 211.000,00         | LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031   | 219.027,73                 | 0,23                         |
| 159.000,00         | Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032         | 160.238,31                 | 0,17                         | 73.000,00          | Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029        | 58.400,00                  | 0,06                         |
| 95.000,00          | GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028            | 90.034,44                  | 0,10                         | 27.000,00          | Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029         | 21.080,79                  | 0,02                         |
| 85.000,00          | Global Auto Holdings Ltd/AAG 11.5% 15-08-2029  | 86.745,65                  | 0,09                         | 390.000,00         | Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028         | 351.000,00                 | 0,37                         |
| 162.000,00         | Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029    | 148.240,83                 | 0,16                         | 29.000,00          | Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029            | 26.470,64                  | 0,03                         |
| 215.000,00         | goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030                   | 217.015,57                 | 0,23                         | 127.000,00         | Lithia Motors Inc 4.375% 15-01-2031            | 115.721,03                 | 0,12                         |
| 80.000,00          | Graham Packaging Co Inc 7.125% 15-08-2028      | 79.236,54                  | 0,08                         | 32.000,00          | Lithia Motors Inc 4.625% 15-12-2027            | 31.011,94                  | 0,03                         |
| 70.000,00          | Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032 | 70.299,74                  | 0,07                         | 125.000,00         | LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027             | 123.123,45                 | 0,13                         |
| 120.000,00         | Gray Television Inc 5.375% 15-11-2031          | 64.131,42                  | 0,07                         | 49.000,00          | Macquarie Airfinance Holding 6.4% 26-03-2029   | 50.535,74                  | 0,05                         |
| 234.000,00         | Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029  | 218.889,05                 | 0,23                         | 91.000,00          | Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031   | 94.402,31                  | 0,10                         |
| 91.000,00          | Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028           | 85.051,70                  | 0,09                         | 15.000,00          | Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029   | 14.710,65                  | 0,02                         |
| 54.000,00          | Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030       | 54.329,83                  | 0,06                         |                    |  |                            |                              |
| 71.000,00          | GrubHub Holdings Inc 5.5% 01-07-2027           | 62.343,33                  | 0,07                         |                    |  |                            |                              |
| 54.000,00          | GYP Holdings III Corp 4.625% 01-05-2029        | 50.869,92                  | 0,05                         |                    |  |                            |                              |

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

# Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| 110.000,00         | Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 15-03-2030   | 105.686,26                 | 0,11                         | 184.000,00         | PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.875% 15-09-2030 | 179.540,01                 | 0,19                         |
| 42.000,00          | Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032   | 39.482,32                  | 0,04                         | 314.000,00         | Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029       | 281.819,74                 | 0,30                         |
| 540.000,00         | Magnera Corp 7.25% 15-11-2031                  | 527.677,19                 | 0,56                         | 160.000,00         | PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030  | 162.791,52                 | 0,17                         |
| 105.000,00         | Masterbrand Inc 7% 15-07-2032                  | 105.630,26                 | 0,11                         | 209.000,00         | PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029  | 219.481,13                 | 0,23                         |
| 210.000,00         | Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028  | 200.793,01                 | 0,21                         | 85.000,00          | Phinia Inc 6.625% 15-10-2032                   | 84.646,57                  | 0,09                         |
| 125.000,00         | Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027      | 121.000,52                 | 0,13                         | 73.000,00          | Phinia Inc 6.75% 15-04-2029                    | 74.562,93                  | 0,08                         |
| 230.000,00         | Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029               | 221.823,02                 | 0,24                         | 332.000,00         | Pike Corp 8.625% 31-01-2031                    | 350.633,75                 | 0,37                         |
| 167.000,00         | Mattel Inc 5.875% 15-12-2027                   | 167.639,78                 | 0,18                         | 104.000,00         | Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030            | 96.004,81                  | 0,10                         |
| 112.000,00         | Mauser Packaging Solutions H 7.875% 15-04-2027 | 113.952,19                 | 0,12                         | 73.000,00          | Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029              | 70.722,07                  | 0,08                         |
| 64.000,00          | Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027  | 65.053,82                  | 0,07                         | 125.000,00         | Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034             | 122.343,86                 | 0,13                         |
| 83.000,00          | Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027  | 84.366,68                  | 0,09                         | 215.000,00         | Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033            | 210.825,49                 | 0,22                         |
| 295.000,00         | Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029    | 283.266,46                 | 0,30                         | 310.000,00         | Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029 | 301.661,51                 | 0,32                         |
| 374.000,00         | Medline Borrower LP 5.25% 01-10-2029           | 360.563,77                 | 0,38                         | 118.000,00         | Prime Security Services Borr 5.75% 15-04-2026  | 118.023,87                 | 0,13                         |
| 267.000,00         | Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028          | 201.916,82                 | 0,21                         | 174.000,00         | PTC Inc 3.625% 15-02-2025                      | 174.023,72                 | 0,19                         |
| 152.000,00         | Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029         | 92.964,17                  | 0,10                         | 65.000,00          | Rain Carbon Inc 12.25% 01-09-2029              | 68.515,48                  | 0,07                         |
| 674.000,00         | Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028         | 708.890,45                 | 0,75                         | 84.000,00          | Reworld Holding Corp 5% 01-09-2030             | 77.763,67                  | 0,08                         |
| 130.000,00         | Miter Brands Acquisition Hol 6.75% 01-04-2032  | 130.782,34                 | 0,14                         | 152.000,00         | RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028  | 156.859,90                 | 0,17                         |
| 191.000,00         | MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030   | 180.965,76                 | 0,19                         | 57.000,00          | Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15-03-2031     | 59.668,87                  | 0,06                         |
| 425.000,00         | Moss Creek Resources Holding 8.25% 01-09-2031  | 417.248,68                 | 0,44                         | 10.000,00          | Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029 | 9.056,25                   | 0,01                         |
| 179.000,00         | Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027        | 179.256,49                 | 0,19                         | 450.000,00         | Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033      | 449.253,54                 | 0,48                         |
| 125.000,00         | Nabors Industries Inc 8.875% 15-08-2031        | 115.504,47                 | 0,12                         | 306.000,00         | Ryan Specialty LLC 5.875% 01-08-2032           | 303.831,87                 | 0,32                         |
| 361.000,00         | Nationstar Mortgage Holdings 7.125% 01-02-2032 | 366.047,63                 | 0,39                         | 340.000,00         | S&S Holdings LLC 8.375% 01-10-2031             | 343.993,30                 | 0,37                         |
| 56.000,00          | NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027                 | 55.797,03                  | 0,06                         | 177.000,00         | Sabre GLBL Inc 11.25% 15-12-2027               | 190.657,14                 | 0,20                         |
| 183.000,00         | NCL Finance Ltd 6.125% 15-03-2028              | 183.629,82                 | 0,20                         | 190.000,00         | Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-03-2032  | 190.740,87                 | 0,20                         |
| 279.000,00         | NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029          | 259.374,58                 | 0,28                         | 379.000,00         | Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030 | 365.312,53                 | 0,39                         |
| 75.000,00          | Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027            | 75.481,65                  | 0,08                         | 292.000,00         | SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028       | 275.018,39                 | 0,29                         |
| 85.000,00          | Newell Brands Inc 6.625% 15-09-2029            | 86.278,70                  | 0,09                         | 214.000,00         | SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029       | 203.394,34                 | 0,22                         |
| 110.000,00         | News Corp 3.875% 15-05-2029                    | 101.770,70                 | 0,11                         | 188.000,00         | Scotts Miracle-Gro Co/The 4.5% 15-10-2029      | 173.129,77                 | 0,18                         |
| 103.000,00         | News Corp 5.125% 15-02-2032                    | 97.773,16                  | 0,10                         | 147.000,00         | Sealed Air Corp 4% 01-12-2027                  | 140.929,58                 | 0,15                         |
| 635.000,00         | Nexstar Media Inc 4.75% 01-11-2028             | 590.839,11                 | 0,63                         | 245.000,00         | Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028 | 246.012,48                 | 0,26                         |
| 461.000,00         | NextEra Energy Operating Par 4.5% 15-09-2027   | 441.706,00                 | 0,47                         | 125.000,00         | Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031  | 129.002,12                 | 0,14                         |
| 270.000,00         | Noble Finance II LLC 8% 15-04-2030             | 272.964,92                 | 0,29                         | 27.000,00          | Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027      | 25.257,79                  | 0,03                         |
| 33.000,00          | NOVA Chemicals Corp 5% 01-05-2025              | 32.865,06                  | 0,03                         | 73.000,00          | Service Properties Trust 8.625% 15-11-2031     | 76.277,19                  | 0,08                         |
| 69.000,00          | NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027           | 67.085,15                  | 0,07                         | 225.000,00         | Service Properties Trust 8.875% 15-06-2032     | 209.065,49                 | 0,22                         |
| 567.000,00         | Oscar AcquisitionCo LLC / Os 9.5% 15-04-2030   | 534.967,45                 | 0,57                         | 250.000,00         | Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032  | 254.474,11                 | 0,27                         |
| 180.000,00         | Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029  | 167.621,08                 | 0,18                         | 94.000,00          | Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029 | 86.971,67                  | 0,09                         |
| 40.000,00          | Outfront Media Capital LLC / 5% 15-08-2027     | 39.019,18                  | 0,04                         | 164.000,00         | Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030   | 110.905,00                 | 0,12                         |
| 190.000,00         | Outfront Media Capital LLC / 7.375% 15-02-2031 | 199.644,40                 | 0,21                         | 275.000,00         | Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028              | 253.354,09                 | 0,27                         |
| 200.000,00         | Owens & Minor Inc 6.625% 01-04-2030            | 187.727,28                 | 0,20                         | 331.000,00         | Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030          | 289.199,34                 | 0,31                         |
| 217.000,00         | Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029 | 204.357,56                 | 0,22                         | 158.000,00         | Sitio Royalties Operating Pa 7.875% 01-11-2028 | 163.293,00                 | 0,17                         |
| 71.000,00          | Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028 | 69.362,04                  | 0,07                         | 136.000,00         | Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01-05-2032 | 137.748,46                 | 0,15                         |
| 33.000,00          | Parkland Corp 5.875% 15-07-2027                | 32.791,12                  | 0,03                         | 82.000,00          | Six Flags Theme Parks Inc 7% 01-07-2025        | 82.194,73                  | 0,09                         |
| 129.000,00         | Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15-04-2027     | 127.266,33                 | 0,14                         | 115.000,00         | SK Invictus Intermediate II 5% 30-10-2029      | 107.652,97                 | 0,11                         |
| 75.000,00          | Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028   | 70.441,96                  | 0,07                         | 175.000,00         | SM Energy Co 7% 01-08-2032                     | 172.235,89                 | 0,18                         |

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





# Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged

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

| Land                   |              | Sektor               |              |
|------------------------|--------------|----------------------|--------------|
| USA                    | 69,82        | Unternehmensanleihen | 96,50        |
| Niederlande            | 3,83         |                      |              |
| Vereinigtes Königreich | 3,70         | <b>Summe</b>         | <b>96,50</b> |
| Frankreich             | 3,04         |                      |              |
| Kanada                 | 2,17         |                      |              |
| Italien                | 1,86         |                      |              |
| Deutschland            | 1,56         |                      |              |
| Japan                  | 1,45         |                      |              |
| Luxemburg              | 1,37         |                      |              |
| Australien             | 1,30         |                      |              |
| Bermuda                | 1,21         |                      |              |
| Kaimaninseln           | 1,06         |                      |              |
| Panama                 | 0,96         |                      |              |
| Irland                 | 0,61         |                      |              |
| Griechenland           | 0,49         |                      |              |
| Länderübergreifend     | 0,49         |                      |              |
| Liberia                | 0,48         |                      |              |
| Finnland               | 0,44         |                      |              |
| Spanien                | 0,35         |                      |              |
| Schweiz                | 0,21         |                      |              |
| Schweden               | 0,11         |                      |              |
| <b>Summe</b>           | <b>96,50</b> |                      |              |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - Global High Yield Enhanced 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>Anteilsklassenabsicherung:</b>                 |                   |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b> |                   |                    |                    |  |            |
| 75.717.140,84                                     | EUR               | 79.064.800,31      | USD                | (270.093,51)   | 31.01.2025 |
| 82.828.963,29                                     | NOK               | 7.465.172,17       | USD                | (160.679,40)   | 31.01.2025 |
| 106.499.247,45                                    | SEK               | 9.634.967,62       | USD                | 43.609,54  | 31.01.2025 |
| 855.417,38  | USD               | 817.237,80         | EUR                | 4.954,87   | 31.01.2025 |
| 93.061,47   | USD               | 1.044.430,35       | NOK                | 959,58   | 31.01.2025 |
| 714.845,88  | USD               | 7.798.795,13       | SEK                | 6.062,28   | 31.01.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>(375.186,64)</b>  |            |
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>            |                   |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>                |                   |                    |                    |  |            |
| 710.449,51  | USD               | 673.313,00         | EUR                | 9.655,90   | 03.02.2025 |
| 1.375.640,50                                      | USD               | 1.061.059,00       | GBP                | 46.219,87  | 03.02.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>55.875,77</b>   |            |
| <b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b>     |                   |                    |                    |  |            |
| 313.658,00  | EUR               | 329.618,02         | USD                | (3.163,83)   | 03.02.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>(3.163,83)</b>  |            |
| <b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>           |                   |                    |                    |  |            |
| 1.383.513,43                                      | USD               | 1.066.663,00       | GBP                | 47.068,98  | 03.02.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>47.068,98</b>   |            |
| <b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>                  |                   |                    |                    |  |            |
| 14.948.369,21                                     | USD               | 13.760.720,00      | EUR                | 624.273,05   | 03.02.2025 |
| 229.518,11  | USD               | 181.760,00         | GBP                | 1.812,58   | 03.02.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>626.085,63</b>  |            |
| <b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>      |                   |                    |                    |  |            |
| 390.660,00  | EUR               | 426.468,64         | USD                | (19.806,15)  | 03.02.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>(19.806,15)</b>   |            |
| <b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>                 |                   |                    |                    |  |            |
| 1.062.167,00                                      | GBP               | 1.379.540,38       | USD                | (48.721,49)  | 03.02.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>(48.721,49)</b>   |            |
|   |                   |                    |                    | <b>657.338,91</b>  |            |
|   |                   |                    |                    | <b>282.152,27</b>  |            |

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

# Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in NOK)

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |   |                            |                              |
| <b>Aktien</b>   |   |                            |                              |
| <b>CAD</b>  |   |                            |                              |
| 15.400,00   | CGI   | 19.100.106,92              | 2,41                         |
|   |   | <b>19.100.106,92</b>       | <b>2,41</b>                  |
| <b>EUR</b>  |   |                            |                              |
| 3.003,00  | ASML Holding  | 24.021.409,22              | 3,03                         |
| 1.779,00  | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton  | 13.324.680,47              | 1,68                         |
| 5.166,00  | Schneider Electric  | 14.667.513,69              | 1,85                         |
|   |   | <b>52.013.603,38</b>       | <b>6,57</b>                  |
| <b>GBP</b>  |   |                            |                              |
| 51.212,00   | Halma   | 19.568.239,23              | 2,47                         |
| 10.061,00   | London Stock Exchange Group   | 16.133.623,68              | 2,04                         |
|   |   | <b>35.701.862,91</b>       | <b>4,51</b>                  |
| <b>JPY</b>  |   |                            |                              |
| 65.570,00   | Nomura Research Institute   | 22.082.469,31              | 2,79                         |
|   |   | <b>22.082.469,31</b>       | <b>2,79</b>                  |
| <b>SEK</b>  |   |                            |                              |
| 158.751,00  | Atlas Copco A   | 27.579.614,46              | 3,48                         |
|   |   | <b>27.579.614,46</b>       | <b>3,48</b>                  |
| <b>TWD</b>  |   |                            |                              |
| 80.000,00   | Taiwan Semiconductor Manufacturing  | 29.746.328,29              | 3,76                         |
|   |   | <b>29.746.328,29</b>       | <b>3,76</b>                  |
| <b>USD</b>  |   |                            |                              |
| 3.225,00  | Accenture   | 12.937.614,33              | 1,63                         |
| 2.707,00  | Adobe   | 13.685.511,21              | 1,73                         |
| 19.055,00   | Airbnb  | 28.552.670,64              | 3,61                         |
| 20.192,00   | Allison Transmission Holdings   | 24.957.973,29              | 3,15                         |
| 2.463,00  | Blackrock   | 28.823.557,99              | 3,64                         |
| 5.729,00  | Builders FirstSource  | 9.370.613,30               | 1,18                         |
| 3.051,00  | Costco Wholesale  | 31.839.112,42              | 4,02                         |
| 6.185,00  | Cummins   | 24.584.194,72              | 3,10                         |
| 8.626,00  | Danaher   | 22.571.199,72              | 2,85                         |
| 3.115,00  | Goldman Sachs Group   | 20.328.571,38              | 2,57                         |
| 6.584,00  | Home Depot  | 29.162.553,01              | 3,68                         |
| 4.119,00  | IQVIA Holdings  | 9.271.623,40               | 1,17                         |
| 8.747,00  | JPMorgan Chase  | 23.911.442,39              | 3,02                         |
| 6.450,00  | Linde   | 30.652.092,67              | 3,87                         |
| 6.824,00  | Mastercard  | 40.849.423,64              | 5,16                         |
| 1.835,00  | Mettler-Toledo International  | 25.546.523,32              | 3,23                         |
| 29.366,00   | NVIDIA  | 45.594.784,25              | 5,76                         |
| 2.271,00  | O'Reilly Automotive   | 30.554.783,22              | 3,86                         |
| 4.252,00  | Parker-Hannifin   | 30.725.557,02              | 3,88                         |
| 5.289,00  | Roper Technologies  | 31.251.661,88              | 3,95                         |
| 7.052,00  | S&P Global  | 39.955.170,05              | 5,05                         |
| 5.591,00  | Salesforce  | 21.316.530,32              | 2,69                         |
| 2.955,00  | Trane Technologies  | 12.411.049,07              | 1,57                         |
| 4.888,00  | UnitedHealth Group  | 28.248.127,36              | 3,57                         |
| 2.683,00  | Veralto   | 3.112.735,63               | 0,39                         |
|   |   | <b>620.215.076,23</b>      | <b>78,31</b>                 |
|   | <b>Summe Aktien</b>   | <b>806.439.061,50</b>      | <b>101,83</b>                |
|   | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> | <b>806.439.061,50</b>      | <b>101,83</b>                |
|   | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>806.439.061,50</b>      | <b>101,83</b>                |
|   | <b>Bankguthaben</b>   | <b>9.252.869,75</b>        | <b>1,17</b>                  |
|   | <b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>  | <b>(23.731.778,66)</b>     | <b>(3,00)</b>                |
|   | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>791.960.152,59</b>      | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged

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

| Land                   |               | Sektor  |               |
|------------------------|---------------|---|---------------|
| USA                    | 71,24         | Halbleiter  | 9,51          |
| Irland                 | 7,07          | Anwendungssoftware  | 8,37          |
| Vereinigtes Königreich | 4,51          | Industriemaschinen  | 7,36          |
| Taiwan, Provinz Chinas | 3,76          | Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen                    | 7,25          |
| Frankreich             | 3,53          | Börsen und Finanzdaten  | 7,08          |
| Schweden               | 3,48          | IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen                         | 6,83          |
| Niederlande            | 3,03          | Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW              | 6,26          |
| Japan                  | 2,79          | Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste | 5,16          |
| Kanada                 | 2,41          | Großmärkte  | 4,02          |
|                        |               | Industriegase   | 3,87          |
|                        |               | Kraftfahrzeugeinzelhandel   | 3,86          |
|                        |               | Einzelhandel: Heimwerker und Garten                               | 3,68          |
|                        |               | Vermögensverwaltung und Depotbanken                               | 3,64          |
|                        |               | Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien                       | 3,61          |
|                        |               | Gesundheitswesen: Managed Health Care                             | 3,57          |
|                        |               | Halbleiter-Ausrüstung   | 3,03          |
|                        |               | Verschiedene Banken   | 3,02          |
|                        |               | Bauprodukte   | 2,75          |
|                        |               | Investmentbanken und Broker                                       | 2,57          |
|                        |               | Hersteller von Elektronikausrüstung                               | 2,47          |
|                        |               | Elektrische Komponenten und Ausrüstung                            | 1,85          |
|                        |               | Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter                            | 1,68          |
|                        |               | Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen                         | 0,39          |
| <b>Summe</b>           | <b>101,83</b> | <b>Summe</b>  | <b>101,83</b> |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisenterminkontrakte

| Erworbener Betrag                                | Erworbene Währung | Veräußerter Betrag | Veräußerte Währung | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK) | Fälligkeit |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|---|------------|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>           |                   |                    |                    |   |            |
| <b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b>    |                   |                    |                    |   |            |
| 1.192.489,06                                     | NOK               | 16.003.084,00      | JPY                | 27.666,96   | 25.02.2025 |
| 1.781.370,00                                     | SEK               | 1.845.629,85       | NOK                | (6.980,19)  | 25.02.2025 |
|  |                   |                    |                    | <b>20.686,77</b>  |            |
| <b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>               |                   |                    |                    |   |            |
| 131.223,00                                       | CAD               | 1.032.641,17       | NOK                | 3.920,45  | 25.02.2025 |
| 2.877.628,39                                     | NOK               | 243.635,00         | EUR                | (999,91)  | 25.02.2025 |
| 7.742.500,00                                     | TWD               | 240.418,21         | USD                | (46.425,84)   | 25.02.2025 |
|  |                   |                    |                    | <b>(43.505,30)</b>  |            |
| <b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>          |                   |                    |                    |   |            |
| 1.948.571,77                                     | NOK               | 140.000,00         | GBP                | (39.933,32)   | 25.02.2025 |
| 2.926.992,25                                     | USD               | 94.145.000,00      | TWD                | 605.345,45  | 25.02.2025 |
|  |                   |                    |                    | <b>565.412,13</b>   |            |
| <b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>             |                   |                    |                    |   |            |
| 15.800.000,00                                    | JPY               | 1.156.404,43       | NOK                | (6.506,96)  | 25.02.2025 |
| 3.923.898,00                                     | USD               | 44.465.088,30      | NOK                | 36.605,74   | 25.02.2025 |
|  |                   |                    |                    | <b>30.098,78</b>  |            |
| <b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b> |                   |                    |                    |   |            |
| 19.666.017,56                                    | NOK               | 2.478.986,00       | CAD                | 82.843,31   | 25.02.2025 |
|  |                   |                    |                    | <b>82.843,31</b>  |            |
| <b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>                 |                   |                    |                    |   |            |
| 48.110.350,99                                    | NOK               | 4.119.351,00       | EUR                | (557.441,83)  | 25.02.2025 |
| 32.380.147,16                                    | NOK               | 2.322.337,00       | GBP                | (605.805,10)  | 25.02.2025 |
| 21.574.996,69                                    | NOK               | 297.802.963,00     | JPY                | (97.097,11)   | 25.02.2025 |
| 27.638.280,81                                    | NOK               | 27.380.786,00      | SEK                | (617.958,62)  | 25.02.2025 |
| 646.575.081,30                                   | NOK               | 58.557.349,00      | USD                | (17.419.599,36)   | 25.02.2025 |
| 4.540.605,00                                     | TWD               | 139.346,48         | USD                | (8.671,62)  | 25.02.2025 |
|  |                   |                    |                    | <b>(19.306.573,64)</b>  |            |
|  |                   |                    |                    | <b>(18.651.037,95)</b>  |            |

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

# Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal   | Marktwert<br>(Anmerkung 2)          | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|-------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| <b>Aktien</b>   |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| <b>AUD</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 429.199,00  | BlueScope Steel                     | 4.973.873,26                 | 0,06                            |                            |                              |
| 2.180.392,00  | Brambles                            | 26.011.557,63                | 0,29                            |                            |                              |
| 483.105,00  | Computershare                       | 10.169.697,22                | 0,12                            |                            |                              |
| 1.832.411,00  | Insurance Australia Group           | 9.612.137,29                 | 0,11                            |                            |                              |
| 1.108.949,00  | QBE Insurance Group                 | 13.201.993,49                | 0,15                            |                            |                              |
| 377.229,00  | Rio Tinto                           | 27.473.992,84                | 0,31                            |                            |                              |
| 89.969,00   | Xero                                | 9.403.166,54                 | 0,11                            |                            |                              |
|   |                                     | <b>100.846.418,27</b>        | <b>1,14</b>                     |                            |                              |
| <b>BRL</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 5.300.600,00  | Banco do Brasil                     | 20.737.878,39                | 0,23                            |                            |                              |
| 1.375.504,00  | CPFL Energia                        | 7.033.542,63                 | 0,08                            |                            |                              |
| 3.388.500,00  | Rumo                                | 9.785.093,52                 | 0,11                            |                            |                              |
|   |                                     | <b>37.556.514,54</b>         | <b>0,43</b>                     |                            |                              |
| <b>CAD</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 486.300,00  | Bank of Nova Scotia/The             | 26.196.955,48                | 0,30                            |                            |                              |
| 674.100,00  | BCE                                 | 15.532.905,85                | 0,18                            |                            |                              |
| 422.300,00  | Dollarama                           | 41.033.828,24                | 0,46                            |                            |                              |
| 2.091.500,00  | Hydro One                           | 64.592.044,63                | 0,73                            |                            |                              |
| 918.300,00  | Kinross Gold                        | 8.470.330,52                 | 0,10                            |                            |                              |
| 302.100,00  | Loblaws Cos                         | 39.639.534,98                | 0,45                            |                            |                              |
| 2.946.200,00  | Lundin Mining                       | 25.127.636,33                | 0,28                            |                            |                              |
| 2.089.600,00  | Manulife Financial                  | 64.271.921,59                | 0,73                            |                            |                              |
| 718.300,00  | Power Corp of Canada                | 22.477.924,44                | 0,25                            |                            |                              |
|   |                                     | <b>307.343.082,06</b>        | <b>3,48</b>                     |                            |                              |
| <b>CHF</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 298.867,00  | ABB                                 | 16.194.129,52                | 0,18                            |                            |                              |
| 32.876,00   | Kuehne + Nagel International        | 7.543.764,13                 | 0,09                            |                            |                              |
| 29.752,00   | Lonza Group                         | 17.602.828,62                | 0,20                            |                            |                              |
| 293.102,00  | Nestle                              | 24.235.289,05                | 0,27                            |                            |                              |
| 145.362,00  | Roche Holding                       | 41.011.474,16                | 0,46                            |                            |                              |
| 36.455,00   | Sonova Holding                      | 11.927.580,06                | 0,14                            |                            |                              |
| 194.825,00  | Swiss Re                            | 28.225.530,04                | 0,32                            |                            |                              |
| 359.232,00  | UBS Group                           | 10.999.893,29                | 0,12                            |                            |                              |
|   |                                     | <b>157.740.488,87</b>        | <b>1,79</b>                     |                            |                              |
| <b>COP</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 1.239.790,00  | Bancolombia                         | 9.901.612,79                 | 0,11                            |                            |                              |
|   |                                     | <b>9.901.612,79</b>          | <b>0,11</b>                     |                            |                              |
| <b>CZK</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 903.168,00  | Moneta Money Bank                   | 4.613.780,35                 | 0,05                            |                            |                              |
|   |                                     | <b>4.613.780,35</b>          | <b>0,05</b>                     |                            |                              |
| <b>DKK</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 5.633,00  | A.P. Møller - Mærsk B               | 9.345.875,87                 | 0,11                            |                            |                              |
| 400.548,00  | Novo Nordisk B                      | 34.844.095,02                | 0,39                            |                            |                              |
|   |                                     | <b>44.189.970,89</b>         | <b>0,50</b>                     |                            |                              |
| <b>EUR</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 33.770,00   | Adidas                              | 8.311.407,56                 | 0,09                            |                            |                              |
| 188.249,00  | Amadeus IT Group                    | 13.343.779,99                | 0,15                            |                            |                              |
| 19.152,00   | ASML Holding                        | 13.509.951,90                | 0,15                            |                            |                              |
| 4.266.936,00  | Banco Santander                     | 19.799.342,87                | 0,22                            |                            |                              |
| 175.105,00  | BNP Paribas                         | 10.777.766,51                | 0,12                            |                            |                              |
| 312.659,00  | Cie de Saint-Gobain                 | 27.849.254,68                | 0,32                            |                            |                              |
| 190.304,00  | Daimler Truck Holding               | 7.288.652,24                 | 0,08                            |                            |                              |
| 1.222.741,00  | Deutsche Telekom                    | 36.715.025,75                | 0,42                            |                            |                              |
| 1.446.196,00  | E.ON                                | 16.902.402,37                | 0,19                            |                            |                              |
| 5.784.574,00  | EDP                                 | 18.583.700,88                | 0,21                            |                            |                              |
| 124.561,00  | Eiffage                             | 10.968.060,91                | 0,12                            |                            |                              |
| 5.341.291,00  | Enet                                | 38.227.427,94                | 0,43                            |                            |                              |
| 322.473,00  | Erste Group Bank                    | 19.995.783,57                | 0,23                            |                            |                              |
| 101.852,00  | EssilorLuxottica                    | 24.940.586,83                | 0,28                            |                            |                              |
| 132.287,00  | GEA Group                           | 6.574.891,04                 | 0,07                            |                            |                              |
| 704.310,00  | Generali                            | 19.962.310,80                | 0,23                            |                            |                              |
| 109.045,00  | Henkel                              | 9.599.552,49                 | 0,11                            |                            |                              |
| 1.557.441,00  | Iberdrola                           | 21.529.059,83                | 0,24                            |                            |                              |
| 500.650,00  | Industria de Diseno Textil          | 25.830.202,67                | 0,29                            |                            |                              |
| 2.187.110,00  | ING Groep                           | 34.393.104,14                | 0,39                            |                            |                              |
| 205.918,00  | KBC Group                           | 15.953.115,90                | 0,18                            |                            |                              |
| 38.085,00   | Kering                              | 9.430.803,36                 | 0,11                            |                            |                              |
| 114.430,00  | Kingspan Group                      | 8.378.817,20                 | 0,09                            |                            |                              |
| 818.456,00  | Koninklijke Ahold Delhaize          | 26.787.354,05                | 0,30                            |                            |                              |
| 115.731,00  | Legrand                             | 11.311.602,80                | 0,13                            |                            |                              |
| 87.396,00   | Siemens                             | 17.127.853,75                | 0,19                            |                            |                              |
| 337.508,00  | STMicroelectronics                  | 8.515.401,51                 | 0,10                            |                            |                              |
| 1.472.533,00  | UniCredit                           | 58.961.633,12                | 0,67                            |                            |                              |
| 139.647,00  | Verbund                             | 10.159.947,66                | 0,12                            |                            |                              |
| 227.774,00  | Wolters Kluwer                      | 37.972.599,87                | 0,43                            |                            |                              |
|   |                                     | <b>589.701.394,19</b>        | <b>6,68</b>                     |                            |                              |
| <b>GBP</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 1.009.906,00  | 3i Group                            | 45.102.890,75                | 0,51                            |                            |                              |
| 219.265,00  | AstraZeneca                         | 28.761.978,50                | 0,33                            |                            |                              |
| 276.997,00  | Bunzl                               | 11.440.578,85                | 0,13                            |                            |                              |
| 124.245,00  | Coca-Cola HBC                       | 4.253.489,31                 | 0,05                            |                            |                              |
| 876.044,00  | GSK                                 | 14.781.482,97                | 0,17                            |                            |                              |
| 1.624.532,00  | Informa                             | 16.253.037,18                | 0,18                            |                            |                              |
| 71.360,00   | Intertek Group                      | 4.227.835,09                 | 0,05                            |                            |                              |
| 411.639,00  | Land Securities Group               | 3.012.417,01                 | 0,03                            |                            |                              |
| 164.611,00  | Next                                | 19.591.908,71                | 0,22                            |                            |                              |
| 845.390,00  | RELX                                | 38.444.109,40                | 0,44                            |                            |                              |
| 1.051.855,00  | Unilever                            | 59.946.255,68                | 0,68                            |                            |                              |
|   |                                     | <b>245.815.983,45</b>        | <b>2,78</b>                     |                            |                              |
| <b>HKD</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 1.733.400,00  | AIA Group                           | 12.566.206,98                | 0,14                            |                            |                              |
| 1.963.500,00  | Alibaba Group Holding               | 20.833.159,50                | 0,24                            |                            |                              |
| 579.850,00  | Baidu                               | 6.174.733,14                 | 0,07                            |                            |                              |
| 2.843.000,00  | BOC Hong Kong Holdings              | 9.133.651,38                 | 0,10                            |                            |                              |
| 838.000,00  | BYD                                 | 28.767.437,97                | 0,33                            |                            |                              |
| 22.743.000,00   | China CITIC Bank                    | 15.726.028,51                | 0,18                            |                            |                              |
| 13.966.000,00   | China Construction Bank             | 11.653.169,54                | 0,13                            |                            |                              |
| 1.366.000,00  | ENN Energy Holdings                 | 9.823.605,16                 | 0,11                            |                            |                              |
| 2.002.950,00  | JD Health International             | 7.247.253,45                 | 0,08                            |                            |                              |
| 1.166.819,00  | JD.com                              | 20.433.342,86                | 0,23                            |                            |                              |
| 1.311.200,00  | Li Auto                             | 15.862.175,35                | 0,18                            |                            |                              |
| 1.292.410,00  | Meituan                             | 25.245.438,12                | 0,29                            |                            |                              |
| 1.881.500,00  | NetEase                             | 33.530.291,91                | 0,38                            |                            |                              |
| 1.627.000,00  | Ping An Insurance Group Co of China | 9.647.487,16                 | 0,11                            |                            |                              |
| 1.043.300,00  | Tencent Holdings                    | 56.019.894,16                | 0,63                            |                            |                              |
| 7.505.000,00  | Want Want China Holdings            | 4.406.690,62                 | 0,05                            |                            |                              |
|   |                                     | <b>287.070.565,81</b>        | <b>3,25</b>                     |                            |                              |
| <b>HUF</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 269.287,00  | OTP Bank Nyrt                       | 14.761.510,04                | 0,17                            |                            |                              |
|   |                                     | <b>14.761.510,04</b>         | <b>0,17</b>                     |                            |                              |
| <b>INR</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 288.399,00  | Hero MotoCorp                       | 14.015.422,52                | 0,16                            |                            |                              |
| 3.005.910,00  | ICICI Bank                          | 44.998.899,73                | 0,51                            |                            |                              |
| 4.440.089,00  | IDFC First Bank                     | 3.274.558,34                 | 0,04                            |                            |                              |
| 150.880,00  | Infosys                             | 3.313.187,43                 | 0,04                            |                            |                              |
| 4.539.486,00  | State Bank of India                 | 42.150.523,67                | 0,48                            |                            |                              |
| 3.824.430,00  | Wipro                               | 13.483.864,40                | 0,15                            |                            |                              |
|   |                                     | <b>121.236.456,09</b>        | <b>1,37</b>                     |                            |                              |
| <b>JPY</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 390.900,00  | Central Japan Railway               | 7.388.165,74                 | 0,08                            |                            |                              |
| 980.400,00  | Dai Nippon Printing                 | 13.870.902,31                | 0,16                            |                            |                              |
| 2.187.100,00  | Honda Motor                         | 21.400.468,53                | 0,24                            |                            |                              |
| 117.500,00  | Hoya                                | 14.841.513,94                | 0,17                            |                            |                              |
| 845.900,00  | Mitsubishi Estate                   | 11.865.516,81                | 0,13                            |                            |                              |
| 1.176.600,00  | Mitsubishi UFJ Financial Group      | 13.845.441,27                | 0,16                            |                            |                              |
| 1.353.300,00  | Mizuho Financial Group              | 33.410.874,26                | 0,38                            |                            |                              |
| 506.500,00  | Nippon Paint Holdings               | 3.304.559,36                 | 0,04                            |                            |                              |
| 1.399.200,00  | ORIX                                | 30.396.644,46                | 0,34                            |                            |                              |
| 910.400,00  | Renesas Electronics                 | 11.876.548,84                | 0,13                            |                            |                              |
| 288.400,00  | Sekisui Chemical                    | 4.991.273,31                 | 0,06                            |                            |                              |
| 1.343.200,00  | Sekisui House                       | 32.382.357,93                | 0,37                            |                            |                              |
| 1.667.900,00  | Sony Group                          | 35.819.315,38                | 0,41                            |                            |                              |
| 2.330.000,00  | Sumitomo Mitsui Financial Group     | 55.905.147,41                | 0,63                            |                            |                              |
| 367.500,00  | Suntory Beverage & Food             | 11.743.601,59                | 0,13                            |                            |                              |
| 630.200,00  | Terumo                              | 12.300.700,56                | 0,14                            |                            |                              |
| 287.500,00  | TIS                                 | 6.848.685,26                 | 0,08                            |                            |                              |
| 1.103.600,00  | Tokio Marine Holdings               | 40.295.909,48                | 0,46                            |                            |                              |
| 314.200,00  | Tokyo Electron                      | 48.439.375,30                | 0,55                            |                            |                              |
| 659.900,00  | TOPPAN Holdings                     | 17.705.301,04                | 0,20                            |                            |                              |
|   |                                     | <b>428.632.302,78</b>        | <b>4,85</b>                     |                            |                              |
| <b>KRW</b>  |                                     |                              |                                 |                            |                              |
| 567.729,00  | HMM                                 | 6.810.511,25                 | 0,08                            |                            |                              |
| 356.904,00  | KB Financial Group                  | 20.098.048,16                | 0,23                            |                            |                              |
| 9.678,00  | LG Chem                             | 1.043.960,47                 | 0,01                            |                            |                              |
| 244.270,00  | LG Electronics                      | 13.854.936,66                | 0,16                            |                            |                              |
| 17.188,00   | LG H&H                              | 3.561.009,41                 | 0,04                            |                            |                              |
| 786.194,00  | Samsung Electronics                 | 28.411.181,47                | 0,32                            |                            |                              |
| 511.223,00  | Shinhan Financial Group             | 16.547.074,65                | 0,19                            |                            |                              |

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

# Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                       | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                           | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|------------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| 182.329,00         | SK Hynix                           | 21.537.895,66              | 0,24                         | 49.483,00          | Expeditors International of Washington | 5.536.652,87               | 0,06                         |
|                    | <b>MXN</b>                         | <b>111.864.617,73</b>      | <b>1,27</b>                  | 42.654,00          | FactSet Research Systems               | 20.597.190,06              | 0,23                         |
| 556.075,00         | Grupo Aeroportuario del Sureste    | 14.377.822,84              | 0,16                         | 123.295,00         | Fidelity National Information Services | 9.979.497,30               | 0,11                         |
| 2.012.500,00       | Grupo Financiero Banorte           | 13.038.363,20              | 0,15                         | 168.904,00         | Fiserv                                 | 34.904.011,60              | 0,40                         |
|                    | <b>NOK</b>                         | <b>27.416.186,04</b>       | <b>0,31</b>                  | 594.054,00         | Fortinet                               | 56.357.902,98              | 0,64                         |
| 1.551.280,00       | DNB Bank                           | 31.039.964,02              | 0,35                         | 254.350,00         | Fortune Brands Innovations             | 17.496.736,50              | 0,20                         |
| 1.982.474,00       | Norsk Hydro                        | 10.933.567,67              | 0,12                         | 969.253,00         | General Mills                          | 61.644.490,80              | 0,70                         |
| 3.266.169,00       | Orkla                              | 28.327.584,04              | 0,32                         | 6.077.452,00       | Grab Holdings                          | 28.776.735,22              | 0,33                         |
| 1.375.424,00       | Telenor                            | 15.391.988,85              | 0,17                         | 402.482,00         | Hartford Financial Services Group      | 44.136.176,12              | 0,50                         |
|                    | <b>NZD</b>                         | <b>85.693.104,58</b>       | <b>0,97</b>                  | 214.047,00         | HCA Healthcare                         | 64.308.280,68              | 0,73                         |
| 6.589.033,00       | Meridian Energy                    | 21.851.845,98              | 0,25                         | 1.572.519,00       | Hewlett Packard Enterprise             | 33.840.608,88              | 0,38                         |
|                    | <b>SEK</b>                         | <b>21.851.845,98</b>       | <b>0,25</b>                  | 356.514,00         | Hologic                                | 25.840.134,72              | 0,29                         |
| 815.701,00         | Boliden                            | 22.980.515,96              | 0,26                         | 59.407,00          | Home Depot                             | 23.204.374,20              | 0,26                         |
| 375.445,00         | NIBE Industrier B                  | 1.472.987,92               | 0,02                         | 27.902,00          | Hubbell                                | 11.710.190,38              | 0,13                         |
| 540.134,00         | SKF B                              | 10.174.100,91              | 0,12                         | 359.851,00         | Ingersoll Rand                         | 32.739.243,98              | 0,37                         |
| 1.200.971,00       | Volvo B                            | 29.268.853,09              | 0,33                         | 26.442,00          | Intuit                                 | 16.660.575,36              | 0,19                         |
|                    | <b>THB</b>                         | <b>63.896.457,88</b>       | <b>0,72</b>                  | 216.881,00         | IQVIA Holdings                         | 43.050.878,50              | 0,49                         |
| 1.984.700,00       | Advanced Info Service              | 16.706.522,95              | 0,19                         | 164.919,00         | J M Smucker                            | 18.165.827,85              | 0,21                         |
|                    | <b>TWD</b>                         | <b>16.706.522,95</b>       | <b>0,19</b>                  | 233.943,00         | Johnson & Johnson                      | 33.690.131,43              | 0,38                         |
| 1.602.000,00       | Quanta Computer                    | 14.024.127,26              | 0,16                         | 327.059,00         | Kimberly-Clark                         | 42.867.623,13              | 0,49                         |
| 5.078.000,00       | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 166.507.038,39             | 1,89                         | 1.410.649,00       | Kraft Heinz                            | 43.236.391,85              | 0,49                         |
|                    | <b>USD</b>                         | <b>180.531.165,65</b>      | <b>2,04</b>                  | 384.349,00         | Kroger                                 | 23.698.959,34              | 0,27                         |
| 90.949,00          | AbbVie                             | 16.089.787,59              | 0,18                         | 271.952,00         | Lam Research                           | 19.648.532,00              | 0,22                         |
| 101.536,00         | Adobe                              | 45.267.794,88              | 0,51                         | 350.336,00         | Lennar                                 | 48.003.038,72              | 0,54                         |
| 174.000,00         | Advanced Micro Devices             | 21.327.180,00              | 0,24                         | 192.991,00         | Linde                                  | 80.878.668,28              | 0,92                         |
| 236.390,00         | Aflac                              | 24.530.190,30              | 0,28                         | 116.363,00         | Marvell Technology                     | 13.000.656,18              | 0,15                         |
| 167.991,00         | Agilent Technologies               | 22.724.142,57              | 0,26                         | 438.954,00         | Masco                                  | 31.955.851,20              | 0,36                         |
| 959.314,00         | Alphabet                           | 185.118.822,58             | 2,10                         | 131.920,00         | Mastercard                             | 69.639.248,80              | 0,79                         |
| 692.359,00         | Alphabet                           | 132.759.838,25             | 1,50                         | 462.134,00         | Match Group                            | 15.218.072,62              | 0,17                         |
| 1.022.096,00       | Amazon.com                         | 227.140.394,08             | 2,57                         | 62.711,00          | McKesson                               | 36.029.350,83              | 0,41                         |
| 225.383,00         | American Express                   | 67.306.125,29              | 0,76                         | 18.243,00          | MercadoLibre                           | 31.496.539,50              | 0,36                         |
| 168.604,00         | American Tower                     | 30.911.857,36              | 0,35                         | 694.767,00         | Merck                                  | 68.872.252,71              | 0,78                         |
| 116.618,00         | Amgen                              | 30.393.566,25              | 0,34                         | 462.957,00         | MetLife                                | 38.027.287,98              | 0,43                         |
| 1.695.970,00       | Apple                              | 427.791.472,80             | 4,84                         | 24.628,00          | Mettler-Toledo International           | 30.235.795,60              | 0,34                         |
| 124.849,00         | Applied Materials                  | 20.445.272,24              | 0,23                         | 889.363,00         | Microsoft                              | 378.530.680,06             | 4,29                         |
| 312.499,00         | Aptiv                              | 18.943.689,38              | 0,21                         | 30.511,00          | Moody's                                | 14.533.609,74              | 0,16                         |
| 419.140,00         | Archer-Daniels-Midland             | 21.137.230,20              | 0,24                         | 133.466,00         | Netflix                                | 119.933.882,26             | 1,36                         |
| 60.785,00          | Assurant                           | 12.936.871,55              | 0,15                         | 464.545,00         | Newmont                                | 17.267.137,65              | 0,20                         |
| 59.152,00          | AvalonBay Communities              | 13.008.116,32              | 0,15                         | 230.850,00         | NextEra Energy                         | 16.674.295,50              | 0,19                         |
| 851.343,00         | Baxter International               | 24.654.893,28              | 0,28                         | 414.435,00         | Nucor                                  | 48.488.895,00              | 0,55                         |
| 20.284,00          | Biogen                             | 3.078.705,52               | 0,03                         | 3.418.780,00       | NVIDIA                                 | 468.099.357,60             | 5,30                         |
| 21.340,00          | Booking Holdings                   | 106.521.170,80             | 1,21                         | 242.575,00         | Owens Corning                          | 41.157.700,25              | 0,47                         |
| 652.646,00         | Bristol-Myers Squibb               | 36.985.448,82              | 0,42                         | 118.856,00         | Palo Alto Networks                     | 21.825.527,28              | 0,25                         |
| 553.184,00         | Broadcom                           | 130.025.899,20             | 1,47                         | 631.378,00         | Pinterest                              | 18.461.492,72              | 0,21                         |
| 104.450,00         | Cboe Global Markets                | 20.446.087,50              | 0,23                         | 257.673,00         | Procter & Gamble                       | 43.075.195,41              | 0,49                         |
| 143.869,00         | Cencora                            | 32.543.887,15              | 0,37                         | 25.123,00          | QUALCOMM                               | 3.883.010,88               | 0,04                         |
| 173.216,00         | Check Point Software Technologies  | 32.325.569,92              | 0,37                         | 45.472,00          | ResMed                                 | 10.469.018,56              | 0,12                         |
| 15.161,00          | Chubb                              | 4.187.771,42               | 0,05                         | 47.888,00          | RPM International                      | 5.913.689,12               | 0,07                         |
| 98.227,00          | Cigna Group/The                    | 27.222.139,65              | 0,31                         | 218.922,00         | Salesforce                             | 73.605.954,84              | 0,83                         |
| 334.220,00         | Cintas                             | 61.439.662,60              | 0,70                         | 85.901,00          | SBA Communications                     | 17.665.540,65              | 0,20                         |
| 1.100.576,00       | Cisco Systems                      | 65.225.636,64              | 0,74                         | 90.266,00          | ServiceNow                             | 96.043.024,00              | 1,09                         |
| 834.293,00         | Citigroup                          | 59.034.572,68              | 0,67                         | 116.732,00         | Snap-on                                | 39.737.907,44              | 0,45                         |
| 902.647,00         | Citizens Financial Group           | 39.734.520,94              | 0,45                         | 118.304,00         | Solventum                              | 7.853.019,52               | 0,09                         |
| 676.811,00         | Conagra Brands                     | 18.734.128,48              | 0,21                         | 256.505,00         | State Street                           | 25.347.824,10              | 0,29                         |
| 106.313,00         | Constellation Energy               | 24.026.738,00              | 0,27                         | 164.436,00         | Steel Dynamics                         | 18.872.319,72              | 0,21                         |
| 72.254,00          | CrowdStrike Holdings               | 25.084.421,18              | 0,28                         | 143.691,00         | Synchrony Financial                    | 9.398.828,31               | 0,11                         |
| 176.138,00         | Crown Castle                       | 15.924.636,58              | 0,18                         | 36.387,00          | Synopsys                               | 17.702.457,44              | 0,20                         |
| 158.881,00         | Dell Technologies                  | 18.333.278,59              | 0,21                         | 201.384,00         | Target                                 | 27.337.878,00              | 0,31                         |
| 101.795,00         | DocuSign                           | 9.296.937,35               | 0,11                         | 548.820,00         | TJX Cos                                | 66.527.960,40              | 0,75                         |
| 316.391,00         | DoorDash                           | 53.324.539,14              | 0,60                         | 295.863,00         | T-Mobile US                            | 65.474.481,90              | 0,74                         |
| 494.247,00         | Dow                                | 19.735.282,71              | 0,22                         | 100.504,00         | Trade Desk                             | 11.900.678,64              | 0,13                         |
| 1.049.661,00       | eBay                               | 65.551.329,45              | 0,74                         | 169.134,00         | Tradeweb Markets                       | 22.390.804,59              | 0,25                         |
| 185.915,00         | Ecolab                             | 43.717.912,25              | 0,49                         | 211.270,00         | Trane Technologies                     | 78.250.182,60              | 0,89                         |
| 124.740,00         | Edison International               | 9.977.952,60               | 0,11                         | 88.546,00          | Travelers Cos                          | 21.309.480,36              | 0,24                         |
| 17.196,00          | Elevance Health                    | 6.390.721,44               | 0,07                         | 372.082,00         | Uber Technologies                      | 22.559.331,66              | 0,26                         |
| 96.354,00          | Eli Lilly                          | 74.241.720,54              | 0,84                         | 420.018,00         | United Parcel Service                  | 52.695.458,28              | 0,60                         |
| 185.628,00         | Emerson Electric                   | 23.088.410,64              | 0,26                         | 111.091,00         | United Rentals                         | 78.707.973,50              | 0,89                         |
| 43.796,00          | Equinix                            | 41.153.349,36              | 0,47                         | 16.365,00          | Veeva Systems                          | 3.463.324,95               | 0,04                         |
|                    |                                    |                            |                              | 40.321,00          | Vertex Pharmaceuticals                 | 16.248.153,37              | 0,18                         |
|                    |                                    |                            |                              | 282.572,00         | Visa                                   | 89.515.983,88              | 1,01                         |
|                    |                                    |                            |                              | 163.274,00         | Walt Disney                            | 18.191.989,08              | 0,21                         |
|                    |                                    |                            |                              | 43.484,00          | Waste Management                       | 8.771.157,64               | 0,10                         |

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



# Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 553.687,00         | Wells Fargo   | 39.217.650,21              | 0,44                         |
| 219.574,00         | Welltower   | 27.626.800,68              | 0,31                         |
| 406.073,00         | Weyerhaeuser  | 11.418.772,76              | 0,13                         |
| 117.620,00         | Williams-Sonoma   | 21.715.004,40              | 0,25                         |
| 1.644.419,00       | Wipro ADR   | 5.829.465,36               | 0,07                         |
| 87.946,00          | Workday   | 22.918.727,60              | 0,26                         |
| 362.177,00         | Zoetis  | 59.157.991,18              | 0,67                         |
| 134.389,00         | Zoom Communications   | 11.073.653,60              | 0,13                         |
|                    | <b>Summe Aktien</b>   | <b>8.739.500.837,87</b>    | <b>98,94</b>                 |
|                    | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>   | <b>8.739.500.837,87</b>    | <b>98,94</b>                 |
|                    | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>       |                            |                              |
|                    | <b>Aktien</b>   |                            |                              |
|                    | <b>AED</b>  |                            |                              |
| 17.074.393,00      | Aldar Properties PJSC   | 35.700.940,16              | 0,40                         |
|                    |   | <b>35.700.940,16</b>       | <b>0,40</b>                  |
|                    | <b>CNY</b>  |                            |                              |
| 1.060.711,00       | Contemporary Ampere Technology  | 38.654.536,56              | 0,44                         |
|                    |   | <b>38.654.536,56</b>       | <b>0,44</b>                  |
|                    | <b>Summe Aktien</b>   | <b>74.355.476,72</b>       | <b>0,84</b>                  |
|                    | <b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> | <b>74.355.476,72</b>       | <b>0,84</b>                  |
|                    | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>8.813.856.314,59</b>    | <b>99,78</b>                 |
|                    | <b>Bankguthaben</b>   | <b>19.093.297,84</b>       | <b>0,22</b>                  |
|                    | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>   | <b>170.792,73</b>          | <b>0,00</b>                  |
|                    | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>8.833.120.405,16</b>    | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Land  |              |   |              |
|---|--------------|---|--------------|
| USA   | 63,77        | Produkte für den persönlichen Gebrauch                  | 0,72         |
| Japan   | 4,85         | Luftfracht und Logistik                                 | 0,66         |
| Kanada  | 3,48         | Spezialchemikalien                                      | 0,60         |
| Vereinigtes Königreich  | 2,73         | Bodentransport (Fluggäste)                              | 0,58         |
| Kaimaninseln  | 2,59         | Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe                | 0,57         |
| Taiwan, Provinz Chinas  | 2,04         | Unterhaltungselektronik                                 | 0,56         |
| Irland  | 1,90         | Verschiedene Immobilienaktivitäten                      | 0,54         |
| Schweiz   | 1,88         | Gesundheitswesen: Produkte                              | 0,54         |
| Indien  | 1,44         | Immobilien: REITs (Datenzentren)                        | 0,47         |
| Niederlande   | 1,37         | Regionale Banken  | 0,45         |
| Italien   | 1,33         | Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW    | 0,41         |
| Republik Korea  | 1,27         | Interaktives Home Entertainment                         | 0,38         |
| China   | 1,18         | Gewerbliche Druckanstalten                              | 0,36         |
| Deutschland   | 1,16         | Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen            | 0,34         |
| Frankreich  | 1,08         | IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen               | 0,33         |
| Australien  | 1,04         | Werbung   | 0,32         |
| Norwegen  | 0,97         | Rückversicherungen                                      | 0,32         |
| Spanien   | 0,91         | Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)                    | 0,31         |
| Schweden  | 0,72         | Gesundheitswesen: Dienstleistungen                      | 0,31         |
| Dänemark  | 0,50         | Großmärkte  | 0,31         |
| Brasilien   | 0,43         | Gold  | 0,29         |
| Vereinigte Arabische Emirate                                      | 0,40         | Kupfer  | 0,28         |
| Israel  | 0,37         | Schifffahrt   | 0,27         |
| Neuseeland  | 0,35         | Einzelhandel: Heimwerker und Garten                     | 0,26         |
| Österreich  | 0,34         | Einzelhandel: Möbel und Einrichtung                     | 0,25         |
| Mexiko  | 0,31         | Industriekonglomerate                                   | 0,25         |
| Hongkong  | 0,25         | Erneuerbare Elektrizität                                | 0,25         |
| Jersey  | 0,21         | Landwirtschaftliche Produkte                            | 0,24         |
| Portugal  | 0,21         | Rohstoffchemikalien                                     | 0,24         |
| Thailand  | 0,19         | Mehrsparversicherungen                                  | 0,23         |
| Belgien   | 0,18         | Autoteile und -zubehör                                  | 0,21         |
| Ungarn  | 0,17         | Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter                  | 0,20         |
| Kolumbien   | 0,11         | Mehrspar-Versorger                                      | 0,19         |
| Tschechische Republik   | 0,05         | Schienenverkehr   | 0,19         |
| <b>Summe</b>  | <b>99,78</b> | Alkoholfreie Getränke                                   | 0,18         |
| <b>Sektor</b>   |              | Flughafendienste  | 0,16         |
| Halbleiter  | 9,56         | Motorradhersteller                                      | 0,16         |
| Verschiedene Banken   | 7,30         | Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Mehrfamilienhäuser) | 0,15         |
| Systemsoftware  | 6,91         | Immobilien: REITs (Holz)                                | 0,13         |
| Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie                  | 5,91         | Aluminium   | 0,12         |
| Broadline Retail  | 4,82         | Bau- und Ingenieurwesen                                 | 0,12         |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen                           | 4,68         | Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen     | 0,12         |
| Pharmazeutika   | 4,44         | Verschiedene Kapitalmärkte                              | 0,12         |
| Stromversorger  | 2,39         | Gasversorger  | 0,11         |
| Bauprodukte   | 2,34         | Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen               | 0,10         |
| Anwendungssoftware  | 2,33         | Arzneimittel-Einzelhandel                               | 0,08         |
| Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste | 2,31         | Gesundheitswesen: Managed Health Care                   | 0,07         |
| Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                               | 2,25         | Gesundheitswesen: Technologie                           | 0,04         |
| Lebens- und Krankenversicherung                                   | 1,94         | Immobilien: Verschiedene REITs                          | 0,03         |
| Sach- und Unfallversicherung                                      | 1,65         | <b>Summe</b>  | <b>99,78</b> |
| Filme und Entertainment   | 1,56         |   |              |
| Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien                       | 1,36         |   |              |
| Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen                    | 1,29         |   |              |
| Halbleiter-Ausrüstung   | 1,16         |   |              |
| Elektrische Komponenten und Ausrüstung                            | 1,14         |   |              |
| Haushaltsprodukte   | 1,08         |   |              |
| Bekleidung-Einzelhandel   | 1,05         |   |              |
| Lebensmitteleinzelhandel  | 1,02         |   |              |
| Handelsgesellschaften und Großhändler                             | 1,02         |   |              |
| Industriemaschinen  | 1,01         |   |              |
| Verschiedene Support-Leistungen                                   | 0,99         |   |              |
| Gesundheitswesen: Ausstattung                                     | 0,96         |   |              |
| Drahtlose Telekommunikationsdienste                               | 0,93         |   |              |
| Industriegase   | 0,92         |   |              |
| Hausbau   | 0,91         |   |              |
| Forschungs- und Beratungsleistungen                               | 0,91         |   |              |
| Restaurants   | 0,89         |   |              |
| Börsen und Finanzdaten  | 0,88         |   |              |
| Konsumfinanzierungen  | 0,87         |   |              |
| Stahl   | 0,82         |   |              |
| Vermögensverwaltung und Depotbanken                               | 0,80         |   |              |
| Gesundheitswesen: Vertrieb  | 0,78         |   |              |
| Integrierte Telekommunikationsdienste                             | 0,77         |   |              |
| Automobilhersteller   | 0,75         |   |              |
| Biotechnologie  | 0,75         |   |              |
| Kommunikationsanlagen   | 0,74         |   |              |
| Gesundheitswesen: Einrichtungen                                   | 0,73         |   |              |
| Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)                                | 0,73         |   |              |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - Global Responsible Enhanced 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> |                   |                    |                    |  |            |
| 152.216.779,62                                    | DKK               | 21.331.405,57      | USD                | (84.274,54)  | 31.01.2025 |
| 166.153.889,21                                    | NOK               | 14.946.388,94      | USD                | (293.467,72)   | 31.01.2025 |
| 1.345.593,26                                      | USD               | 9.628.117,10       | DKK                | 1.669,23   | 31.01.2025 |
| 926.015,47  | USD               | 10.518.851,66      | NOK                | (1.554,90)   | 31.01.2025 |
|   |                   |                    |                    | <b>(377.627,93)</b>  |            |

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



# Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund

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

| Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal           | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal              | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|----------------------------|------------------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| 18.802,00 Vitrolife                       | 366.783,41                 | 0,05                         | 9.811,00 Generac Holdings                    | 1.527.180,26               | 0,21                         |
|   | <b>10.406.072,86</b>       | <b>1,41</b>                  | 34.110,00 Gibraltar Industries               | 2.018.629,80               | 0,27                         |
| <b>SGD</b>                                |                            |                              | 60.725,00 H&R Block                          | 3.208.101,75               | 0,43                         |
| 1.433.200,00 ComfortDelGro                | 1.555.997,65               | 0,21                         | 36.868,00 Haemonetics                        | 2.848.790,36               | 0,39                         |
|   | <b>1.555.997,65</b>        | <b>0,21</b>                  | 40.512,00 Hancock Whitney                    | 2.234.236,80               | 0,30                         |
| <b>USD</b>                                |                            |                              | 28.207,00 Hanover Insurance Group            | 4.363.340,83               | 0,59                         |
| 5.935,00 Abercrombie & Fitch              | 899.271,20                 | 0,12                         | 27.547,00 Hawkins                            | 3.410.869,54               | 0,46                         |
| 86.307,00 ACI Worldwide                   | 4.441.358,22               | 0,60                         | 37.793,00 HB Fuller                          | 2.549.893,71               | 0,35                         |
| 20.927,00 Acuity Brands                   | 6.197.531,05               | 0,84                         | 22.727,00 HealthEquity                       | 2.208.155,32               | 0,30                         |
| 11.879,00 Addus HomeCare                  | 1.508.633,00               | 0,20                         | 18.401,00 Helen of Troy                      | 1.100.931,83               | 0,15                         |
| 479.056,00 ADT                            | 3.365.368,40               | 0,46                         | 36.100,00 Herc Holdings                      | 6.822.900,00               | 0,92                         |
| 33.977,00 Advanced Drainage Systems       | 3.953.223,95               | 0,54                         | 133.009,00 Hillman Solutions                 | 1.299.497,93               | 0,18                         |
| 22.706,00 Affiliated Managers Group       | 4.225.132,48               | 0,57                         | 58.475,00 HNI                                | 2.957.665,50               | 0,40                         |
| 36.423,00 Affirm Holdings                 | 2.270.609,82               | 0,31                         | 24.134,00 Huron Consulting Group             | 3.029.782,36               | 0,41                         |
| 28.199,00 AGCO                            | 2.653.525,90               | 0,36                         | 7.852,00 Impinj                              | 1.148.276,48               | 0,16                         |
| 44.024,00 Agios Pharmaceuticals           | 1.462.697,40               | 0,20                         | 34.656,00 Insperty                           | 2.725.694,40               | 0,37                         |
| 72.904,00 Alector                         | 132.685,28                 | 0,02                         | 23.729,00 Intapp                             | 1.529.096,76               | 0,21                         |
| 21.792,00 American Eagle Outfitters       | 358.260,48                 | 0,05                         | 35.484,00 Integra LifeSciences Holdings      | 810.454,56                 | 0,11                         |
| 26.287,00 AMN Healthcare Services         | 635.882,53                 | 0,09                         | 31.917,00 Jamf Holding                       | 453.540,57                 | 0,06                         |
| 98.443,00 Amphastar Pharmaceuticals       | 3.652.235,30               | 0,49                         | 128.744,00 Janus Henderson Group             | 5.502.518,56               | 0,74                         |
| 40.692,00 Andersons                       | 1.647.619,08               | 0,22                         | 95.243,00 John Wiley & Sons                  | 4.167.833,68               | 0,56                         |
| 198.305,00 Anywhere Real Estate           | 676.220,05                 | 0,09                         | 47.105,00 KB Home                            | 3.106.574,75               | 0,42                         |
| 25.508,00 Arcturus Therapeutics Holdings  | 431.085,20                 | 0,06                         | 51.662,00 Kiniksa Pharmaceuticals            | 1.016.708,16               | 0,14                         |
| 54.078,00 Arcus Biosciences               | 815.496,24                 | 0,11                         | International                                |                            |                              |
| 140.926,00 Array Technologies             | 880.787,50                 | 0,12                         | 118.192,00 Knowles                           | 2.375.659,20               | 0,32                         |
| 62.124,00 Arrowhead Pharmaceuticals       | 1.167.309,96               | 0,16                         | 14.438,00 Lantheus Holdings                  | 1.286.858,94               | 0,17                         |
| 63.002,00 Arvinas                         | 1.195.147,94               | 0,16                         | 42.764,00 La-Z-Boy                           | 1.873.490,84               | 0,25                         |
| 36.837,00 Atkore                          | 3.055.997,52               | 0,41                         | 11.495,00 LCI Industries                     | 1.168.581,70               | 0,16                         |
| 34.731,00 Azentia                         | 1.768.849,83               | 0,24                         | 211.837,00 Liberty Latin America             | 1.326.099,62               | 0,18                         |
| 31.432,00 AZZ                             | 2.572.080,56               | 0,35                         | 19.525,00 Ligand Pharmaceuticals             | 2.066.330,75               | 0,28                         |
| 43.660,00 Boise Cascade                   | 5.201.215,80               | 0,70                         | 10.829,00 Lincoln Electric Holdings          | 2.041.916,24               | 0,28                         |
| 109.177,00 Box                            | 3.457.635,59               | 0,47                         | 118.993,00 Lions Gate Entertainment          | 984.072,11                 | 0,13                         |
| 21.579,00 Brady                           | 1.587.351,24               | 0,21                         | 23.748,00 LivaNova                           | 1.094.782,80               | 0,15                         |
| 467.820,00 Brandywine Realty Trust        | 2.624.470,20               | 0,36                         | 123.616,00 Lyft                              | 1.618.133,44               | 0,22                         |
| 7.678,00 Cable One                        | 2.764.080,00               | 0,37                         | 19.157,00 M/I Homes                          | 2.567.995,85               | 0,35                         |
| 96.854,00 Cargurus                        | 3.602.000,26               | 0,49                         | 88.472,00 Macy's                             | 1.499.158,04               | 0,20                         |
| 79.099,00 Cars.com                        | 1.378.695,57               | 0,19                         | 254.597,00 Magnite                           | 4.142.293,19               | 0,56                         |
| 44.896,00 Cathay General Bancorp          | 2.157.701,76               | 0,29                         | 32.551,00 ManpowerGroup                      | 1.872.333,52               | 0,25                         |
| 9.104,00 Cava Group                       | 1.029.844,48               | 0,14                         | 619.572,00 Marqeta                           | 2.332.688,58               | 0,32                         |
| 45.427,00 Central Garden & Pet            | 1.512.719,10               | 0,20                         | 16.336,00 Marriott Vacations Worldwide       | 1.462.072,00               | 0,20                         |
| 4.631,00 Chemed                           | 2.459.061,00               | 0,33                         | 12.089,00 MasTec                             | 1.646.038,24               | 0,22                         |
| 86.387,00 Clear Secure                    | 2.328.129,65               | 0,32                         | 18.251,00 Medpace Holdings                   | 6.143.651,62               | 0,83                         |
| 126.436,00 Columbia Banking System        | 3.430.840,86               | 0,46                         | 142.247,00 MGIC Investment                   | 3.396.858,36               | 0,46                         |
| 18.977,00 Comfort Systems USA             | 8.130.126,34               | 1,10                         | 58.249,00 MillerKnoll                        | 1.322.834,79               | 0,18                         |
| 46.843,00 Commercial Metals               | 2.328.097,10               | 0,32                         | 42.245,00 MKS Instruments                    | 4.418.404,55               | 0,60                         |
| 30.300,00 Concentrix                      | 1.321.231,50               | 0,18                         | 12.991,00 Morningstar                        | 4.379.136,19               | 0,59                         |
| 18.739,00 CONMED                          | 1.306.108,30               | 0,18                         | 103.871,00 Myriad Genetics                   | 1.407.452,05               | 0,19                         |
| 140.025,00 COPT Defense Properties        | 4.311.369,75               | 0,58                         | 168.873,00 NETSTREIT                         | 2.382.798,03               | 0,32                         |
| 57.885,00 Core & Main                     | 2.943.452,25               | 0,40                         | 52.046,00 NEXTracker                         | 1.946.520,40               | 0,26                         |
| 28.000,00 CRISPR Therapeutics             | 1.096.620,00               | 0,15                         | 48.602,00 NV5 Global                         | 923.438,00                 | 0,13                         |
| 12.230,00 Crocs                           | 1.331.969,30               | 0,18                         | 135.806,00 Old Republic International        | 4.932.473,92               | 0,67                         |
| 25.300,00 CSG Systems International       | 1.298.396,00               | 0,18                         | 16.697,00 Ollie's Bargain Outlet Holdings    | 1.832.412,27               | 0,25                         |
| 138.510,00 CubeSmart                      | 5.904.681,30               | 0,80                         | 34.327,00 Omnicell                           | 1.521.029,37               | 0,21                         |
| 118.646,00 DENTSPLY SIRONA                | 2.230.544,80               | 0,30                         | 33.390,00 Onto Innovation                    | 5.592.157,20               | 0,76                         |
| 120.130,00 DigitalBridge Group            | 1.353.865,10               | 0,18                         | 31.342,00 Option Care Health                 | 721.022,71                 | 0,10                         |
| 80.900,00 DigitalOcean Holdings           | 2.778.106,00               | 0,38                         | 16.093,00 OSI Systems                        | 2.700.405,40               | 0,37                         |
| 52.996,00 Dine Brands Global              | 1.606.308,76               | 0,22                         | 77.080,00 Owens & Minor                      | 999.727,60                 | 0,14                         |
| 26.514,00 Dorman Products                 | 3.467.500,92               | 0,47                         | 308.693,00 Pacific Biosciences of California | 552.560,47                 | 0,07                         |
| 174.901,00 Douglas Emmett                 | 3.235.668,50               | 0,44                         | 51.960,00 Patterson Cos                      | 1.605.044,40               | 0,22                         |
| 15.937,00 Doximity                        | 856.613,75                 | 0,12                         | 260.133,00 Payoneer Global                   | 2.629.944,63               | 0,36                         |
| 26.502,00 Dream Finders Homes             | 613.256,28                 | 0,08                         | 254.447,00 Pebblebrook Hotel Trust           | 3.463.023,67               | 0,47                         |
| 254.642,00 Dynavax Technologies           | 3.292.521,06               | 0,45                         | 86.811,00 Pediatrix Medical Group            | 1.157.190,63               | 0,16                         |
| 26.187,00 East West Bancorp               | 2.536.996,56               | 0,34                         | 16.068,00 Pegasystems                        | 1.519.550,76               | 0,21                         |
| 23.022,00 EastGroup Properties            | 3.707.923,32               | 0,50                         | 218.640,00 Piedmont Office Realty Trust      | 1.959.014,40               | 0,27                         |
| 29.135,00 Elastic                         | 2.906.216,25               | 0,39                         | 64.458,00 Planet Fitness                     | 6.396.167,34               | 0,87                         |
| 364.053,00 Empire State Realty Trust      | 3.735.183,78               | 0,51                         | 46.980,00 Portland General Electric          | 2.046.918,60               | 0,28                         |
| 34.668,00 Encompass Health                | 3.216.497,04               | 0,44                         | 13.827,00 Post Holdings                      | 1.586.509,98               | 0,21                         |
| 49.367,00 Evolent Health                  | 552.416,73                 | 0,07                         | 81.025,00 Premier                            | 1.742.442,63               | 0,24                         |
| 67.576,00 Exelixis                        | 2.294.880,96               | 0,31                         | 20.581,00 Prestige Consumer Healthcare       | 1.597.703,03               | 0,22                         |
| 123.089,00 eXp World Holdings             | 1.442.603,08               | 0,20                         | 83.641,00 Privia Health Group                | 1.666.965,13               | 0,23                         |
| 11.044,00 Fabrinet                        | 2.374.460,00               | 0,32                         | 53.732,00 Progyny                            | 915.593,28                 | 0,12                         |
| 42.813,00 Federal Realty Investment Trust | 4.790.346,57               | 0,65                         | 68.707,00 Proto Labs                         | 2.713.239,43               | 0,37                         |
| 51.479,00 First Commonwealth Financial    | 875.657,79                 | 0,12                         | 93.653,00 PubMatic                           | 1.399.175,82               | 0,19                         |
| 97.267,00 First Financial Bancorp         | 2.635.935,70               | 0,36                         | 42.231,00 Q2 Holdings                        | 4.260.685,59               | 0,58                         |
| 38.324,00 First Merchants                 | 1.545.606,92               | 0,21                         | 16.624,00 Qualys                             | 2.322.372,80               | 0,31                         |
| 30.361,00 Five9                           | 1.248.747,93               | 0,17                         | 40.709,00 Radian Group                       | 1.301.466,73               | 0,18                         |
| 149.567,00 Fiverr International           | 4.757.726,27               | 0,64                         | 18.921,00 Rapid7                             | 761.570,25                 | 0,10                         |
| 86.755,00 Frontdoor                       | 4.777.597,85               | 0,65                         | 93.593,00 Rayonier                           | 2.432.482,07               | 0,33                         |
| 280.250,00 Fulton Financial               | 5.460.671,25               | 0,74                         | 31.086,00 Reinsurance Group of America       | 6.648.984,54               | 0,90                         |

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

# Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 10.513,00          | RenaissanceRe Holdings  | 2.626.883,31               | 0,36                         |
| 54.003,00          | Rexford Industrial Realty   | 2.082.355,68               | 0,28                         |
| 92.769,00          | Roivant Sciences  | 1.082.614,23               | 0,15                         |
| 11.127,00          | Ryder System  | 1.748.830,59               | 0,24                         |
| 33.470,00          | Ryman Hospitality Properties  | 3.516.692,90               | 0,48                         |
| 17.810,00          | Sarepta Therapeutics  | 2.164.449,30               | 0,29                         |
| 69.527,00          | Scotts Miracle-Gro  | 4.556.799,58               | 0,62                         |
| 122.491,00         | Sealed Air  | 4.180.617,83               | 0,57                         |
| 20.158,00          | Shake Shack   | 2.616.911,56               | 0,35                         |
| 16.971,00          | Signet Jewelers   | 1.366.844,34               | 0,19                         |
| 50.017,00          | Smartsheet  | 2.801.202,09               | 0,38                         |
| 59.789,00          | Sprouts Farmers Market  | 7.625.489,06               | 1,03                         |
| 44.121,00          | SPX Technologies  | 6.355.188,84               | 0,86                         |
| 15.486,00          | Sterling Infrastructure   | 2.634.788,04               | 0,36                         |
| 30.521,00          | Stride  | 3.223.017,60               | 0,44                         |
| 66.198,00          | Synovus Financial   | 3.411.844,92               | 0,46                         |
| 57.959,00          | TD SYNnex   | 6.775.986,69               | 0,92                         |
| 98.144,00          | Tenable Holdings  | 3.837.430,40               | 0,52                         |
| 84.978,00          | Teradata  | 2.634.318,00               | 0,36                         |
| 23.664,00          | Terex   | 1.078.605,12               | 0,15                         |
| 9.859,00           | TopBuild  | 3.059.247,70               | 0,41                         |
| 45.346,00          | TriNet Group  | 4.130.567,14               | 0,56                         |
| 25.199,00          | UFP Industries  | 2.846.227,05               | 0,39                         |
| 28.809,00          | Ultragenyx Pharmaceutical   | 1.216.315,98               | 0,16                         |
| 10.748,00          | USANA Health Sciences   | 386.820,52                 | 0,05                         |
| 84.892,00          | Veeco Instruments   | 2.321.371,74               | 0,31                         |
| 72.232,00          | Veracyte  | 2.897.225,52               | 0,39                         |
| 26.497,00          | Visteon   | 2.384.730,00               | 0,32                         |
| 30.770,00          | Vital Farms   | 1.158.182,80               | 0,16                         |
| 63.440,00          | Vontier   | 2.303.506,40               | 0,31                         |
| 13.948,00          | Watts Water Technologies  | 2.840.370,72               | 0,38                         |
| 17.912,00          | Western Alliance Bancorp  | 1.504.608,00               | 0,20                         |
| 34.638,00          | WisdomTree  | 360.927,96                 | 0,05                         |
| 44.792,00          | WK Kellogg  | 808.943,52                 | 0,11                         |
| 106.155,00         | Zions Bancorp NA  | 5.815.170,90               | 0,79                         |
| 157.845,00         | Zuora   | 1.565.822,40               | 0,21                         |
|                    |   | <b>470.385.675,45</b>      | <b>63,68</b>                 |
|                    | <b>Summe Aktien</b>   | <b>733.230.497,54</b>      | <b>99,27</b>                 |
|                    | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> | <b>733.230.497,54</b>      | <b>99,27</b>                 |
|                    | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>   |                            |                              |
|                    | <b>Aktien</b>   |                            |                              |
|                    | <b>USD</b>  |                            |                              |
| 1.129,00           | Omiab Inc/old   | 0,01                       | 0,00                         |
| 1.129,00           | Omiab Inc/old   | 0,01                       | 0,00                         |
|                    |   | <b>0,02</b>                | <b>0,00</b>                  |
|                    | <b>Summe Aktien</b>   | <b>0,02</b>                | <b>0,00</b>                  |
|                    | <b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                                   | <b>0,02</b>                | <b>0,00</b>                  |
|                    | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>733.230.497,56</b>      | <b>99,27</b>                 |
|                    | <b>Bankguthaben</b>   | <b>4.529.663,71</b>        | <b>0,61</b>                  |
|                    | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>   | <b>889.757,02</b>          | <b>0,12</b>                  |
|                    | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>738.649.918,29</b>      | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund

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

| Land  |              |  |              |
|---|--------------|--|--------------|
| USA   | 59,99        | Gesundheitswesen: Ausstattung                        | 0,71         |
| Japan   | 12,29        | Interaktive Medien und Dienstleistungen              | 0,67         |
| Australien  | 4,64         | Immobilien: Verschiedene REITs                       | 0,66         |
| Vereinigtes Königreich  | 3,64         | Börsen und Finanzdaten                               | 0,59         |
| Kanada  | 3,40         | Immobilien: REOC                                     | 0,59         |
| Italien   | 1,87         | Bürodienstleistungen und Bürobedarf                  | 0,58         |
| Bermuda   | 1,52         | Papierverpackungen                                   | 0,57         |
| Schweiz   | 1,30         | Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe             | 0,56         |
| Schweden  | 1,20         | Verlage  | 0,56         |
| Dänemark  | 1,08         | Forschungs- und Beratungsleistungen                  | 0,54         |
| Jersey  | 1,04         | Gesundheitswesen: Einrichtungen                      | 0,53         |
| Deutschland   | 0,88         | Immobilien: Dienstleistungen                         | 0,45         |
| Portugal  | 0,85         | Bildungsdienstleistungen                             | 0,44         |
| Niederlande   | 0,75         | Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien          | 0,44         |
| Österreich  | 0,74         | Bodentransport (Fluggäste)                           | 0,43         |
| Spanien   | 0,69         | IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen            | 0,42         |
| Frankreich  | 0,65         | Gesundheitswesen: Managed Health Care                | 0,42         |
| Israel  | 0,64         | Freizeitartikel                                      | 0,41         |
| Finnland  | 0,49         | Bekleidung-Einzelhandel                              | 0,40         |
| Irland  | 0,37         | Drahtlose Telekommunikationsdienste                  | 0,39         |
| Luxemburg   | 0,33         | Internet-Dienste und -Infrastruktur                  | 0,38         |
| Kaimaninseln  | 0,32         | Kabel und Satellitenübertragung                      | 0,37         |
| Singapur  | 0,21         | Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen            | 0,37         |
| Norwegen  | 0,19         | Lebensmittelvertriebsunternehmen                     | 0,37         |
| Hongkong  | 0,10         | Landwirtschafts- und Landmaschinen                   | 0,36         |
| Neuseeland  | 0,08         | Möbel und Einrichtungsgegenstände                    | 0,36         |
|   |              | Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen  | 0,35         |
|   |              | Gesundheitswesen: Vertrieb                           | 0,35         |
|   |              | Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen         | 0,34         |
|   |              | Reifen und Gummi                                     | 0,34         |
|   |              | Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter               | 0,33         |
|   |              | Immobilien: REITs (Holz)                             | 0,33         |
|   |              | Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte    | 0,32         |
|   |              | Stromversorger                                       | 0,28         |
|   |              | Versicherungsmakler                                  | 0,28         |
|   |              | Luftfracht und Logistik                              | 0,27         |
|   |              | Bodentransport (Fracht)                              | 0,24         |
|   |              | Gewerbliche Druckanstalten                           | 0,21         |
|   |              | Unterhaltungselektronik                              | 0,21         |
|   |              | Großhändler  | 0,20         |
|   |              | Haushaltsprodukte                                    | 0,20         |
|   |              | Gesundheitswesen: Technologie                        | 0,19         |
|   |              | Lebens- und Krankenversicherung                      | 0,19         |
|   |              | Alternative Netzbetreiber                            | 0,18         |
|   |              | Rundfunk   | 0,18         |
|   |              | Schuhe   | 0,18         |
|   |              | Halbleiter   | 0,16         |
|   |              | Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW | 0,15         |
|   |              | Haushaltsgeräte                                      | 0,15         |
|   |              | Integrierte Telekommunikationsdienste                | 0,15         |
|   |              | Spezialfinanzdienstleister                           | 0,15         |
|   |              | Kupfer   | 0,13         |
|   |              | Filme und Entertainment                              | 0,13         |
|   |              | Arzneimittel-Einzelhandel                            | 0,12         |
|   |              | Silber   | 0,12         |
|   |              | Schifffahrt  | 0,10         |
|   |              | Produkte für den persönlichen Gebrauch               | 0,05         |
|   |              | <b>Summe</b>   | <b>99,27</b> |
| <b>Summe</b>  | <b>99,27</b> |  |              |
| Sektor  |              |  |              |
| Regionale Banken  | 5,44         |  |              |
| Anwendungssoftware  | 4,27         |  |              |
| Industriemaschinen  | 3,69         |  |              |
| Biotechnologie  | 2,82         |  |              |
| Handelsgesellschaften und Großhändler                           | 2,57         |  |              |
| Elektrische Komponenten und Ausrüstung                          | 2,50         |  |              |
| Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                             | 2,50         |  |              |
| Bauprodukte   | 2,42         |  |              |
| Vermögensverwaltung und Depotbanken                             | 2,35         |  |              |
| Verschiedene Banken   | 1,93         |  |              |
| Broadline Retail  | 1,84         |  |              |
| Personalwesen und Personaldienstleistungen                      | 1,83         |  |              |
| Immobilien: REITs (Bürogebäude)                                 | 1,77         |  |              |
| Bau- und Ingenieurwesen   | 1,69         |  |              |
| Halbleiter-Ausrüstung   | 1,68         |  |              |
| Hausbau   | 1,66         |  |              |
| Erneuerbare Elektrizität  | 1,66         |  |              |
| Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen                  | 1,57         |  |              |
| Spezialisierte Verbraucherdienste                               | 1,54         |  |              |
| Systemsoftware  | 1,51         |  |              |
| Sach- und Unfallversicherung                                    | 1,50         |  |              |
| Spezialgeschäfte  | 1,48         |  |              |
| Rückversicherungen  | 1,47         |  |              |
| Gesundheitswesen: Dienstleistungen                              | 1,46         |  |              |
| Lebensmitteleinzelhandel  | 1,42         |  |              |
| Freizeiteinrichtungen   | 1,41         |  |              |
| Restaurants   | 1,25         |  |              |
| Pharmazeutika   | 1,23         |  |              |
| Gold  | 1,22         |  |              |
| Stahl   | 1,20         |  |              |
| Immobilien: REITs (Einzelhandel)                                | 1,19         |  |              |
| Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft                   | 1,14         |  |              |
| Verschiedene Immobilienaktivitäten                              | 1,12         |  |              |
| Hypothekendarlehenfinanzierung (Gewerbe- und Wohnimmobilien)    | 1,10         |  |              |
| Spezialchemikalien  | 1,10         |  |              |
| Verschiedene Support-Leistungen                                 | 1,09         |  |              |
| Autoteile und -zubehör  | 1,04         |  |              |
| Rohstoffchemikalien   | 1,03         |  |              |
| Hersteller von Elektronik-ausrüstung                            | 1,01         |  |              |
| Mehrparten-Versorger  | 0,98         |  |              |
| Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsdienstleistungen | 0,98         |  |              |
| Gesundheitswesen: Produkte                                      | 0,96         |  |              |
| Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)                          | 0,94         |  |              |
| Technologievertrieb   | 0,92         |  |              |
| Immobilien: REITs (Selbsteinlagerung)                           | 0,80         |  |              |
| Immobilien: REITs (Gewerbe)                                     | 0,78         |  |              |
| Computer und Elektronik-Einzelhandel                            | 0,77         |  |              |
| Werbung   | 0,75         |  |              |
| Investmentbanken und Broker                                     | 0,75         |  |              |
| Elektronische Komponenten                                       | 0,73         |  |              |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in JPY)

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                       | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|------------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |                                    |                            |                              |                    |   |                            |                              |
| <b>Aktien</b>   |                                    |                            |                              |                    |   |                            |                              |
| <b>JPY</b>  |                                    |                            |                              |                    |   |                            |                              |
| 42.000,00   | Advantest                          | 386.316.000,00             | 0,76                         | 546.700,00         | Sony Group  | 1.841.832.300,00           | 3,65                         |
| 55.600,00   | Asics                              | 172.916.000,00             | 0,34                         | 444.400,00         | Sumitomo Mitsui Financial Group   | 1.672.721.600,00           | 3,31                         |
| 241.800,00  | Astellas Pharma                    | 371.042.100,00             | 0,73                         | 99.300,00          | Suntory Beverage & Food   | 497.790.900,00             | 0,99                         |
| 50.800,00   | Bandai Namco Holdings              | 191.973.200,00             | 0,38                         | 39.600,00          | T&D Holdings  | 115.057.800,00             | 0,23                         |
| 45.900,00   | Bridgestone                        | 245.106.000,00             | 0,49                         | 87.100,00          | Taisei  | 578.256.900,00             | 1,14                         |
| 105.600,00  | Brother Industries                 | 284.856.000,00             | 0,56                         | 116.200,00         | Takeda Pharmaceutical   | 485.832.200,00             | 0,96                         |
| 108.400,00  | Canon                              | 559.452.400,00             | 1,11                         | 96.300,00          | Terumo  | 294.870.600,00             | 0,58                         |
| 27.500,00   | Capcom                             | 95.535.000,00              | 0,19                         | 103.900,00         | TIS   | 388.274.300,00             | 0,77                         |
| 203.100,00  | Central Japan Railway              | 602.191.500,00             | 1,19                         | 170.000,00         | Tokio Marine Holdings   | 973.760.000,00             | 1,93                         |
| 103.100,00  | Chugai Pharmaceutical              | 721.596.900,00             | 1,43                         | 55.500,00          | Tokyo Electron  | 1.342.267.500,00           | 2,66                         |
| 137.400,00  | Dai Nippon Printing                | 304.959.300,00             | 0,60                         | 98.200,00          | TOPPAN Holdings   | 413.323.800,00             | 0,82                         |
| 112.600,00  | Dai-ichi Life Holdings             | 476.861.000,00             | 0,94                         | 18.200,00          | Toyota Industries   | 234.143.000,00             | 0,46                         |
| 177.600,00  | Daiichi Sankyo                     | 772.915.200,00             | 1,53                         | 888.000,00         | Toyota Motor  | 2.793.648.000,00           | 5,53                         |
| 10.600,00   | Daito Trust Construction           | 186.295.000,00             | 0,37                         | 212.600,00         | Toyota Tsusho   | 601.232.800,00             | 1,19                         |
| 11.300,00   | Daiwa House Industry               | 54.895.400,00              | 0,11                         | 22.700,00          | Trend Micro   | 194.470.900,00             | 0,38                         |
| 151.500,00  | Denso                              | 335.496.750,00             | 0,66                         | 324.900,00         | Unicharm  | 423.182.250,00             | 0,84                         |
| 77.200,00   | FANUC                              | 322.310.000,00             | 0,64                         | 149.100,00         | West Japan Railway  | 417.032.700,00             | 0,83                         |
| 18.000,00   | Fast Retailing                     | 968.760.000,00             | 1,92                         | 281.000,00         | Yamaha Motor  | 394.664.500,00             | 0,78                         |
| 44.000,00   | Fuji Electric                      | 376.552.000,00             | 0,75                         | 34.500,00          | Yaskawa Electric  | 140.311.500,00             | 0,28                         |
| 47.300,00   | FUJIFILM Holdings                  | 156.515.700,00             | 0,31                         | 113.700,00         | Yokogawa Electric   | 386.352.600,00             | 0,76                         |
| 63.000,00   | Hankyu Hanshin Holdings            | 259.371.000,00             | 0,51                         |                    |   | <b>49.844.631.340,00</b>   | <b>98,65</b>                 |
| 16.900,00   | Hikari Tsushin                     | 582.712.000,00             | 1,15                         |                    |   |                            |                              |
| 119.500,00  | Hitachi Construction Machinery     | 420.281.500,00             | 0,83                         |                    | <b>Summe Aktien</b>   | <b>49.844.631.340,00</b>   | <b>98,65</b>                 |
| 500.900,00  | Hitachi                            | 1.972.043.300,00           | 3,90                         |                    |   |                            |                              |
| 696.500,00  | Honda Motor                        | 1.069.127.500,00           | 2,12                         |                    | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> | <b>49.844.631.340,00</b>   | <b>98,65</b>                 |
| 102.100,00  | Hoshizaki                          | 639.554.400,00             | 1,27                         |                    |   |                            |                              |
| 42.000,00   | Hoya                               | 832.230.000,00             | 1,65                         |                    | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>49.844.631.340,00</b>   | <b>98,65</b>                 |
| 264.100,00  | Hulic                              | 361.817.000,00             | 0,72                         |                    |   |                            |                              |
| 207.200,00  | Japan Post Holdings                | 308.831.600,00             | 0,61                         |                    | <b>Bankguthaben</b>   | <b>395.057.256,00</b>      | <b>0,78</b>                  |
| 158.200,00  | JFE Holdings                       | 281.516.900,00             | 0,56                         |                    |   |                            |                              |
| 39.700,00   | Kao                                | 253.603.600,00             | 0,50                         |                    | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>   | <b>286.756.246,00</b>      | <b>0,57</b>                  |
| 59.000,00   | Kawasaki Kisen Kaisha              | 133.015.500,00             | 0,26                         |                    |   |                            |                              |
| 16.700,00   | Keyence                            | 1.079.321.000,00           | 2,14                         |                    | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>50.526.444.842,00</b>   | <b>100,00</b>                |
| 161.800,00  | Kikkoman                           | 285.172.500,00             | 0,56                         |                    |   |                            |                              |
| 303.700,00  | Kubota                             | 558.504.300,00             | 1,11                         |                    |   |                            |                              |
| 565.400,00  | LY                                 | 237.128.760,00             | 0,47                         |                    |   |                            |                              |
| 80.600,00   | Makita                             | 390.345.800,00             | 0,77                         |                    |   |                            |                              |
| 223.200,00  | MatsukiyoCocokara                  | 514.476.000,00             | 1,02                         |                    |   |                            |                              |
| 151.700,00  | MEIJI Holdings                     | 485.591.700,00             | 0,96                         |                    |   |                            |                              |
| 340.700,00  | Mitsubishi Electric                | 915.460.900,00             | 1,81                         |                    |   |                            |                              |
| 229.000,00  | Mitsubishi Estate                  | 503.914.500,00             | 1,00                         |                    |   |                            |                              |
| 238.400,00  | Mitsubishi HC Capital              | 248.412.800,00             | 0,49                         |                    |   |                            |                              |
| 1.099.500,00  | Mitsubishi UFJ Financial Group     | 2.029.677.000,00           | 4,02                         |                    |   |                            |                              |
| 262.100,00  | Mizuho Financial Group             | 1.015.113.300,00           | 2,01                         |                    |   |                            |                              |
| 165.100,00  | MS&AD Insurance Group Holdings     | 569.429.900,00             | 1,13                         |                    |   |                            |                              |
| 179.700,00  | Murata Manufacturing               | 459.942.150,00             | 0,91                         |                    |   |                            |                              |
| 44.000,00   | NEC                                | 603.680.000,00             | 1,19                         |                    |   |                            |                              |
| 113.400,00  | Nexon                              | 269.495.100,00             | 0,53                         |                    |   |                            |                              |
| 71.800,00   | Nintendo                           | 665.155.200,00             | 1,32                         |                    |   |                            |                              |
| 181.500,00  | Nippon Paint Holdings              | 185.765.250,00             | 0,37                         |                    |   |                            |                              |
| 53.100,00   | Nippon Sanso Holdings              | 234.914.400,00             | 0,46                         |                    |   |                            |                              |
| 4.917.300,00  | Nippon Telegraph & Telephone       | 776.933.400,00             | 1,54                         |                    |   |                            |                              |
| 10.700,00   | Nissin Foods Holdings              | 40.906.100,00              | 0,08                         |                    |   |                            |                              |
| 189.600,00  | Nitto Denko                        | 508.128.000,00             | 1,01                         |                    |   |                            |                              |
| 25.200,00   | Nomura Research Institute          | 117.406.800,00             | 0,23                         |                    |   |                            |                              |
| 80.000,00   | Ono Pharmaceutical                 | 130.760.000,00             | 0,26                         |                    |   |                            |                              |
| 68.300,00   | Oriental Land Co                   | 233.722.600,00             | 0,46                         |                    |   |                            |                              |
| 138.500,00  | ORIX                               | 472.008.000,00             | 0,93                         |                    |   |                            |                              |
| 97.200,00   | Otsuka                             | 350.794.800,00             | 0,69                         |                    |   |                            |                              |
| 58.500,00   | Pan Pacific International Holdings | 252.486.000,00             | 0,50                         |                    |   |                            |                              |
| 357.700,00  | Panasonic Holdings                 | 587.701.100,00             | 1,16                         |                    |   |                            |                              |
| 133.800,00  | Recruit Holdings                   | 1.491.201.000,00           | 2,95                         |                    |   |                            |                              |
| 202.200,00  | Renesas Electronics                | 413.802.300,00             | 0,82                         |                    |   |                            |                              |
| 17.100,00   | SCREEN Holdings                    | 162.279.000,00             | 0,32                         |                    |   |                            |                              |
| 186.100,00  | Sekisui Chemical                   | 505.261.500,00             | 1,00                         |                    |   |                            |                              |
| 116.900,00  | Sekisui House                      | 442.115.800,00             | 0,88                         |                    |   |                            |                              |
| 145.800,00  | Shin-Etsu Chemical                 | 772.156.800,00             | 1,53                         |                    |   |                            |                              |
| 129.000,00  | Shionogi                           | 286.251.000,00             | 0,57                         |                    |   |                            |                              |
| 3.200,00  | SMC                                | 198.976.000,00             | 0,39                         |                    |   |                            |                              |
| 69.000,00   | SoftBank Group                     | 633.765.000,00             | 1,25                         |                    |   |                            |                              |
| 4.699.200,00  | SoftBank                           | 934.670.880,00             | 1,85                         |                    |   |                            |                              |
| 95.200,00   | Sompo Holdings                     | 392.128.800,00             | 0,78                         |                    |   |                            |                              |

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



# Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Land         |              | Sektor  |              |
|--------------|--------------|---|--------------|
| Japan        | 98,65        | Verschiedene Banken                                 | 9,34         |
|              |              | Automobilhersteller                                 | 7,65         |
|              |              | Industriekonglomerate                               | 6,06         |
|              |              | Pharmazeutika                                       | 5,48         |
|              |              | Unterhaltungselektronik                             | 4,81         |
|              |              | Sach- und Unfallversicherung                        | 3,83         |
|              |              | Halbleiter-Ausrüstung                               | 3,74         |
|              |              | Industriemaschinen                                  | 3,35         |
|              |              | Drahtlose Telekommunikationsdienste                 | 3,10         |
|              |              | Personalwesen und Personaldienstleistungen          | 2,95         |
|              |              | Hersteller von Elektronikausrüstung                 | 2,90         |
|              |              | Spezialchemikalien                                  | 2,90         |
|              |              | IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen           | 2,89         |
|              |              | Schieneverkehr                                      | 2,53         |
|              |              | Interaktives Home Entertainment                     | 2,04         |
|              |              | Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie    | 1,98         |
|              |              | Bekleidung-Einzelhandel                             | 1,92         |
|              |              | Elektrische Anlagen                                 | 1,81         |
|              |              | Lebens- und Krankenversicherung                     | 1,78         |
|              |              | Gesundheitswesen: Produkte                          | 1,65         |
|              |              | Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                 | 1,61         |
|              |              | Integrierte Telekommunikationsdienste               | 1,54         |
|              |              | Verschiedene Immobilienaktivitäten                  | 1,47         |
|              |              | Gewerbliche Druckanstalten                          | 1,42         |
|              |              | Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW | 1,30         |
|              |              | Handelsgesellschaften und Großhändler               | 1,19         |
|              |              | Bau- und Ingenieurwesen                             | 1,14         |
|              |              | Landwirtschafts- und Landmaschinen                  | 1,11         |
|              |              | Arzneimittel-Einzelhandel                           | 1,02         |
|              |              | Alkoholfreie Getränke                               | 0,99         |
|              |              | Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen        | 0,93         |
|              |              | Elektronische Komponenten                           | 0,91         |
|              |              | Hausbau   | 0,88         |
|              |              | Haushaltsprodukte                                   | 0,84         |
|              |              | Halbleiter  | 0,82         |
|              |              | Motorradhersteller                                  | 0,78         |
|              |              | Elektrische Komponenten und Ausrüstung              | 0,75         |
|              |              | Immobilien: REOC                                    | 0,72         |
|              |              | Autoteile und -zubehör                              | 0,66         |
|              |              | Gesundheitswesen: Ausstattung                       | 0,58         |
|              |              | Stahl   | 0,56         |
|              |              | Broadline Retail                                    | 0,50         |
|              |              | Produkte für den persönlichen Gebrauch              | 0,50         |
|              |              | Spezialfinanzdienstleister                          | 0,49         |
|              |              | Reifen und Gummi                                    | 0,49         |
|              |              | Interaktive Medien und Dienstleistungen             | 0,47         |
|              |              | Industriegase                                       | 0,46         |
|              |              | Freizeiteinrichtungen                               | 0,46         |
|              |              | Freizeitartikel                                     | 0,38         |
|              |              | Systemsoftware                                      | 0,38         |
|              |              | Schuhe  | 0,34         |
|              |              | Schifffahrt   | 0,26         |
|              |              | <b>Summe</b>  | <b>98,65</b> |
| <b>Summe</b> | <b>98,65</b> |   |              |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced 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 (JPY) | Fälligkeit |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|--|------------|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>       |                   |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: Citibank Europe PLC</b>      |                   |                    |                    |  |            |
| 94.028.570,00                                | JPY               | 576.606,00         | EUR                | 73.477,00  | 08.01.2025 |
|  |                   |                    |                    | <b>73.477,00</b>   |            |
| <b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b> |                   |                    |                    |  |            |
| 30.985.339,00                                | JPY               | 2.228.959,00       | NOK                | 179.445,00   | 08.01.2025 |
|  |                   |                    |                    | <b>179.445,00</b>  |            |
|  |                   |                    |                    | <b>252.922,00</b>  |            |

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

# Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.12.2024 (in EUR)

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |   |                            |                              |
| <b>Anleihen</b>   |   |                            |                              |
| <b>DKK</b>  |   |                            |                              |
| 160.000.000,00  | Danish Government 1.75% 15-11-2025  | 21.414.990,37              | 9,13                         |
| 100.000.000,00  | Danske Stat 2026  | 13.526.233,80              | 5,76                         |
| 23.113.158,06   | DLR Kredit FRN 01-07-2027 IO CIBOR 6M SDO A B   | 3.121.474,07               | 1,33                         |
| 56.397.339,33   | DLR Kredit FRN 01-07-2029 IO CIBOR 6M A   | 7.571.265,81               | 3,23                         |
| 82.961.813,24   | Jyske Realkredit A/S 0.5% 01-10-2050 SDO E  | 8.446.019,37               | 3,60                         |
| 115.016.199,91  | Jyske Realkredit A/S 1% 01-10-2050 SDO E  | 12.303.108,79              | 5,24                         |
| 51.334.277,58   | Jyske Realkredit A/S 5% 01-10-2056 SDO E  | 7.010.637,65               | 2,99                         |
| 50.914.126,46   | Nordea Kredit 0.5% 01-10-2040 SDRO 2  | 5.796.088,71               | 2,47                         |
| 22.507.469,22   | Nordea Kredit 0.5% 01-10-2050 SDRO 2  | 2.289.888,87               | 0,98                         |
| 188.884.600,00  | Nordea Kredit 1% 01-07-2052 SDRO 2  | 20.616.265,22              | 8,79                         |
| 73.934.098,19   | Nordea Kredit 1% 01-10-2050 SDRO 2  | 8.116.805,32               | 3,46                         |
| 27.371.646,35   | Nordea Kredit 1.5% 01-10-2052 SDRO 2  | 3.066.453,70               | 1,31                         |
| 60.692.200,63   | Nordea Kredit 2% 01-10-2047 SDRO 2  | 7.389.376,08               | 3,15                         |
| 57.699.796,54   | Nordea Kredit 5% 01-10-2053 SDRO 2  | 7.903.176,58               | 3,37                         |
| 70.009.865,67   | Nykredit Realkredit 0.5% 01-10-2053 SDO E   | 6.949.070,17               | 2,96                         |
| 93.932.883,46   | Nykredit Realkredit 1.5% 01-10-2050 SDO E   | 10.668.174,27              | 4,55                         |
| 17.457.781,28   | Nykredit Realkredit 2% 01-10-2050 IO10 SDO E  | 2.057.043,25               | 0,88                         |
| 9.996.995,02  | Nykredit Realkredit 4% 01-10-2056 IO10 SDO E  | 1.337.123,16               | 0,57                         |
| 78.489.027,17   | Nykredit Realkredit 4% 01-10-2056 SDO E   | 10.553.357,48              | 4,50                         |
| 46.654.868,86   | Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 IO10 SDO E  | 6.374.706,44               | 2,72                         |
| 135.980.284,62  | Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E   | 18.638.978,09              | 7,94                         |
| 18.774.012,22   | Realkredit Danmark 0.5% 01-10-2053 SDRO S   | 1.860.332,49               | 0,79                         |
| 68.347.553,63   | Realkredit Danmark 1% 01-10-2050 SDRO S   | 7.311.034,35               | 3,12                         |
| 53.704.536,29   | Realkredit Danmark 1.5% 01-10-2050 SDRO S   | 6.099.342,82               | 2,60                         |
| 59.700.510,09   | Realkredit Danmark 2% 01-10-2047 SDRO S   | 7.246.622,07               | 3,09                         |
| 98.780.281,50   | Realkredit Danmark 4% 01-10-2056 SDRO S   | 13.255.157,45              | 5,65                         |
| 19.255.131,24   | Realkredit Danmark 5% 01-10-2053 IO10 SDRO S  | 2.625.768,71               | 1,12                         |
| 35.212.953,15   | Realkredit Danmark 5% 01-10-2053 SDRO S   | 4.812.516,17               | 2,05                         |
|   |   | <b>228.361.011,26</b>      | <b>97,32</b>                 |
|   | <b>Summe Anleihen</b>   | <b>228.361.011,26</b>      | <b>97,32</b>                 |
|   | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> | <b>228.361.011,26</b>      | <b>97,32</b>                 |
|   | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>228.361.011,26</b>      | <b>97,32</b>                 |
|   | <b>Bankguthaben</b>   | <b>1.525.129,60</b>        | <b>0,65</b>                  |
|   | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>   | <b>4.766.409,30</b>        | <b>2,03</b>                  |
|   | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>234.652.550,16</b>      | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged

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

| Land         |              | Sektor                                       |              |
|--------------|--------------|--|--------------|
| Dänemark     | 97,32        | Kündbare Hypothekenanleihen                  | 74,88        |
|              |              | Staatliche und staatlich besicherte Anleihen | 14,89        |
| <b>Summe</b> | <b>97,32</b> | Hypothekenanleihen                           | 7,54         |
|              |              | <b>Summe</b>                                 | <b>97,32</b> |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR 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>Effiziente Portfolioverwaltung:</b> |                   |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>       |                   |                    |                    |  |            |
| 233.649.244,90                         | EUR               | 1.740.837.625,00   | DKK                | 195.208,45   | 13.01.2025 |
|  |                   |                    |                    | <b>195.208,45</b>  |            |

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

# Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                           | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                      | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |  |                            |                              |                    |                                   |                            |                              |
| <b>Aktien</b>   |  |                            |                              |                    |                                   |                            |                              |
| <b>CAD</b>  |  |                            |                              |                    |                                   |                            |                              |
| 226.300,00  | Bank of Nova Scotia/The                | 12.190.769,12              | 0,54                         | 71.741,00          | Fortune Brands Innovations        | 4.935.063,39               | 0,22                         |
| 203.100,00  | BCE                                    | 4.679.918,67               | 0,21                         | 263.922,00         | General Mills                     | 16.785.439,20              | 0,75                         |
| 203.100,00  | Dollarama                              | 19.734.715,88              | 0,88                         | 120.031,00         | Hartford Financial Services Group | 13.162.599,46              | 0,59                         |
| 463.100,00  | Hydro One                              | 14.301.972,68              | 0,64                         | 36.358,00          | HCA Healthcare                    | 10.923.397,52              | 0,49                         |
| 13.900,00   | iA Financial Corp                      | 1.294.492,75               | 0,06                         | 218.714,00         | Hewlett Packard Enterprise        | 4.706.725,28               | 0,21                         |
| 547.400,00  | Kinross Gold                           | 5.049.176,66               | 0,23                         | 121.421,00         | Hologic                           | 8.800.594,08               | 0,39                         |
| 150.100,00  | Loblaw Cos                             | 19.695.114,86              | 0,88                         | 24.169,00          | Home Depot                        | 9.440.411,40               | 0,42                         |
| 1.506.200,00  | Lundin Mining                          | 12.846.122,41              | 0,57                         | 19.035,00          | Hubbell                           | 7.988.799,15               | 0,36                         |
| 766.800,00  | Manulife Financial                     | 23.585.236,16              | 1,05                         | 137.007,00         | Ingersoll Rand                    | 12.464.896,86              | 0,56                         |
| 176.000,00  | Power Corp of Canada                   | 5.507.607,83               | 0,25                         | 11.246,00          | Intuit                            | 7.085.879,68               | 0,32                         |
| 246.095,00  | Toronto-Dominion Bank/The              | 13.116.855,80              | 0,59                         | 72.841,00          | IQVIA Holdings                    | 14.458.938,50              | 0,65                         |
|   |  | <b>132.001.982,82</b>      | <b>5,89</b>                  | 47.102,00          | J M Smucker                       | 5.188.285,30               | 0,23                         |
| <b>USD</b>  |  |                            |                              | 141.378,00         | Johnson & Johnson                 | 20.359.845,78              | 0,91                         |
| 29.942,00   | Abbott Laboratories                    | 3.392.728,02               | 0,15                         | 124.208,00         | JPMorgan Chase                    | 29.942.822,56              | 1,34                         |
| 46.435,00   | AbbVie                                 | 8.214.815,85               | 0,37                         | 73.114,00          | Kimberly-Clark                    | 9.583.051,98               | 0,43                         |
| 31.821,00   | Adobe                                  | 14.186.756,43              | 0,63                         | 393.695,00         | Kraft Heinz                       | 12.066.751,75              | 0,54                         |
| 49.438,00   | Advanced Micro Devices                 | 6.059.615,66               | 0,27                         | 229.303,00         | Kroger                            | 14.138.822,98              | 0,63                         |
| 107.687,00  | Aflac                                  | 11.174.679,99              | 0,50                         | 117.023,00         | Lam Research                      | 8.454.911,75               | 0,38                         |
| 43.374,00   | Agilent Technologies                   | 5.867.200,98               | 0,26                         | 93.045,00          | Lennar                            | 12.749.025,90              | 0,57                         |
| 239.421,00  | Alphabet                               | 46.201.070,37              | 2,06                         | 48.909,00          | Linde                             | 20.496.783,72              | 0,91                         |
| 333.595,00  | Alphabet                               | 63.966.841,25              | 2,85                         | 76.705,00          | Marvell Technology                | 8.569.866,13               | 0,38                         |
| 414.048,00  | Amazon.com                             | 92.013.887,04              | 4,11                         | 117.502,00         | Masco                             | 8.554.145,60               | 0,38                         |
| 38.112,00   | American Express                       | 11.381.386,56              | 0,51                         | 51.784,00          | Mastercard                        | 27.336.255,76              | 1,22                         |
| 38.546,00   | American Tower                         | 7.067.023,64               | 0,32                         | 229.302,00         | Match Group                       | 7.550.914,86               | 0,34                         |
| 47.809,00   | Amgen                                  | 12.460.220,63              | 0,56                         | 17.393,00          | McKesson                          | 9.992.800,29               | 0,45                         |
| 633.203,00  | Apple                                  | 159.719.124,72             | 7,13                         | 11.706,00          | Medtronic                         | 934.958,22                 | 0,04                         |
| 56.517,00   | Applied Materials                      | 9.255.223,92               | 0,41                         | 4.026,00           | MercadoLibre                      | 6.950.889,00               | 0,31                         |
| 169.073,00  | Aptiv                                  | 10.249.205,26              | 0,46                         | 151.545,00         | Merck                             | 15.022.655,85              | 0,67                         |
| 125.244,00  | Archer-Daniels-Midland                 | 6.316.054,92               | 0,28                         | 129.229,00         | MetLife                           | 10.614.870,06              | 0,47                         |
| 15.891,00   | Assurant                               | 3.382.081,53               | 0,15                         | 2.015,00           | Mettler-Toledo International      | 2.473.815,50               | 0,11                         |
| 16.175,00   | AvalonBay Communities                  | 3.557.044,25               | 0,16                         | 8.685,00           | Micron Technology                 | 743.349,15                 | 0,03                         |
| 206.237,00  | Baxter International                   | 5.972.623,52               | 0,27                         | 328.946,00         | Microsoft                         | 140.005.996,52             | 6,25                         |
| 3.135,00  | Biogen                                 | 475.830,30                 | 0,02                         | 14.772,00          | Moody's                           | 7.036.494,48               | 0,31                         |
| 5.396,00  | Booking Holdings                       | 26.934.781,52              | 1,20                         | 34.603,00          | Netflix                           | 31.094.601,83              | 1,39                         |
| 208.034,00  | Bristol-Myers Squibb                   | 11.789.286,78              | 0,53                         | 108.086,00         | Newmont                           | 4.017.556,62               | 0,18                         |
| 233.594,00  | Broadcom                               | 54.906.269,70              | 2,45                         | 84.622,00          | NextEra Energy                    | 6.112.247,06               | 0,27                         |
| 19.883,00   | Cadence Design Systems                 | 6.004.467,17               | 0,27                         | 47.192,00          | Nucor                             | 5.521.464,00               | 0,25                         |
| 17.243,00   | Camden Property Trust                  | 1.991.394,07               | 0,09                         | 1.175.305,00       | NVIDIA                            | 160.922.760,60             | 7,18                         |
| 46.237,00   | Cboe Global Markets                    | 9.050.892,75               | 0,40                         | 22.815,00          | NXP Semiconductors                | 4.743.922,95               | 0,21                         |
| 52.206,00   | Cencora                                | 11.809.258,23              | 0,53                         | 58.853,00          | ON Semiconductor                  | 3.733.634,32               | 0,17                         |
| 59.871,00   | Centene                                | 3.629.080,67               | 0,16                         | 104.925,00         | Owens Corning                     | 17.802.624,75              | 0,79                         |
| 10.542,00   | CH Robinson Worldwide                  | 1.095.524,64               | 0,05                         | 58.902,00          | Palo Alto Networks                | 10.816.174,26              | 0,48                         |
| 4.157,00  | Chubb                                  | 1.148.246,54               | 0,05                         | 12.289,00          | Pentair                           | 1.235.413,17               | 0,06                         |
| 27.876,00   | Cigna Group/The                        | 7.725.415,26               | 0,34                         | 379.637,00         | Pinterest                         | 11.100.585,88              | 0,50                         |
| 114.108,00  | Cintas                                 | 20.976.473,64              | 0,94                         | 122.275,00         | Procter & Gamble                  | 20.440.711,75              | 0,91                         |
| 227.611,00  | Cisco Systems                          | 13.489.365,92              | 0,60                         | 6.973,00           | Prologis                          | 736.348,80                 | 0,03                         |
| 322.366,00  | Citigroup                              | 22.810.618,16              | 1,02                         | 36.981,00          | QUALCOMM                          | 5.715.783,36               | 0,26                         |
| 288.075,00  | Citizens Financial Group               | 12.681.061,50              | 0,57                         | 1.072,00           | Regeneron Pharmaceuticals         | 761.463,04                 | 0,03                         |
| 110.717,00  | Colgate-Palmolive                      | 10.075.247,00              | 0,45                         | 51.275,00          | Republic Services                 | 10.274.997,25              | 0,46                         |
| 404.280,00  | Conagra Brands                         | 11.190.470,40              | 0,50                         | 19.632,00          | ResMed                            | 4.519.875,36               | 0,20                         |
| 53.770,00   | Constellation Energy                   | 12.152.020,00              | 0,54                         | 8.558,00           | RPM International                 | 1.056.827,42               | 0,05                         |
| 38.232,00   | CrowdStrike Holdings                   | 13.273.003,44              | 0,59                         | 11.544,00          | S&P Global                        | 5.767.844,16               | 0,26                         |
| 51.211,00   | Crown Castle                           | 4.629.986,51               | 0,21                         | 54.666,00          | Salesforce                        | 18.379.802,52              | 0,82                         |
| 40.443,00   | Dell Technologies                      | 4.666.717,77               | 0,21                         | 21.313,00          | SBA Communications                | 4.383.018,45               | 0,20                         |
| 21.316,00   | DocuSign                               | 1.946.790,28               | 0,09                         | 20.787,00          | ServiceNow                        | 22.117.368,00              | 0,99                         |
| 108.892,00  | DoorDash                               | 18.352.657,68              | 0,82                         | 58.330,00          | Snap-on                           | 19.856.698,60              | 0,89                         |
| 90.179,00   | Dow                                    | 3.600.847,47               | 0,16                         | 41.966,00          | Solventum                         | 2.785.703,08               | 0,12                         |
| 6.882,00  | DR Horton                              | 967.333,92                 | 0,04                         | 97.585,00          | State Street                      | 9.643.349,70               | 0,43                         |
| 322.594,00  | eBay                                   | 20.145.995,30              | 0,90                         | 49.967,00          | Steel Dynamics                    | 5.734.712,59               | 0,26                         |
| 37.028,00   | Ecolab                                 | 8.707.134,20               | 0,39                         | 239.203,00         | Synchrony Financial               | 15.646.268,23              | 0,70                         |
| 231.219,00  | Edison International                   | 18.495.207,81              | 0,83                         | 28.489,00          | Synopsys                          | 13.860.040,95              | 0,62                         |
| 14.709,00   | Elevance Health                        | 5.466.452,76               | 0,24                         | 42.107,00          | Target                            | 5.716.025,25               | 0,26                         |
| 35.220,00   | Eli Lilly                              | 27.137.362,20              | 1,21                         | 7.531,00           | Thermo Fisher Scientific          | 3.938.713,00               | 0,18                         |
| 97.401,00   | Emerson Electric                       | 12.114.736,38              | 0,54                         | 198.176,00         | TJX Cos                           | 24.022.894,72              | 1,07                         |
| 12.502,00   | Equinix                                | 11.747.629,32              | 0,52                         | 97.013,00          | T-Mobile US                       | 21.468.976,90              | 0,96                         |
| 8.602,00  | Expeditors International of Washington | 962.477,78                 | 0,04                         | 64.976,00          | Trade Desk                        | 7.693.808,16               | 0,34                         |
| 12.236,00   | FactSet Research Systems               | 5.908.642,04               | 0,26                         | 79.609,00          | Tradeweb Markets                  | 10.539.037,47              | 0,47                         |
| 25.952,00   | Fidelity National Information Services | 2.100.554,88               | 0,09                         | 25.000,00          | Trane Technologies                | 9.259.500,00               | 0,41                         |
| 78.183,00   | Fiserv                                 | 16.156.516,95              | 0,72                         | 35.686,00          | Travelers Cos                     | 8.588.192,76               | 0,38                         |
| 165.856,00  | Fortinet                               | 15.734.758,72              | 0,70                         | 133.607,00         | Uber Technologies                 | 8.100.592,41               | 0,36                         |
|   |  |                            |                              | 135.425,00         | United Parcel Service             | 16.990.420,50              | 0,76                         |
|   |  |                            |                              | 26.700,00          | United Rentals                    | 18.916.950,00              | 0,84                         |
|   |  |                            |                              | 18.846,00          | UnitedHealth Group                | 9.604.486,98               | 0,43                         |
|   |  |                            |                              | 42.689,00          | US Bancorp                        | 2.057.609,80               | 0,09                         |
|   |  |                            |                              | 4.252,00           | Veeva Systems                     | 899.850,76                 | 0,04                         |
|   |  |                            |                              | 13.721,00          | Veralto                           | 1.403.795,51               | 0,06                         |
|   |  |                            |                              | 21.991,00          | Vertex Pharmaceuticals            | 8.861.713,27               | 0,40                         |

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

# Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 86.796,00          | Visa  | 27.496.104,84              | 1,23                         |
| 100.933,00         | Walmart   | 9.140.492,48               | 0,41                         |
| 217.590,00         | Walt Disney   | 24.243.877,80              | 1,08                         |
| 39.884,00          | Waste Management  | 8.045.001,64               | 0,36                         |
| 247.546,00         | Wells Fargo   | 17.533.683,18              | 0,78                         |
| 68.526,00          | Welltower   | 8.621.941,32               | 0,38                         |
| 18.338,00          | Westinghouse Air Brake<br>Technologies  | 3.516.678,26               | 0,16                         |
| 168.627,00         | Weyerhaeuser  | 4.741.791,24               | 0,21                         |
| 22.079,00          | Williams-Sonoma   | 4.076.224,98               | 0,18                         |
| 25.141,00          | Workday   | 6.551.744,60               | 0,29                         |
| 42.674,00          | Zoetis  | 6.970.371,16               | 0,31                         |
| 15.661,00          | Zoom Communications   | 1.290.466,40               | 0,06                         |
|                    |   | <b>2.101.080.895,95</b>    | <b>93,76</b>                 |
|                    | <b>Summe Aktien</b>   | <b>2.233.082.878,77</b>    | <b>99,65</b>                 |
|                    | <b>Summe übertragbare<br/>Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, die an<br/>einer amtlichen Börse notiert<br/>sind</b> | <b>2.233.082.878,77</b>    | <b>99,65</b>                 |
|                    | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>2.233.082.878,77</b>    | <b>99,65</b>                 |
|                    | <b>Bankguthaben</b>   | <b>7.415.439,31</b>        | <b>0,33</b>                  |
|                    | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>   | <b>363.976,07</b>          | <b>0,02</b>                  |
|                    | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>2.240.862.294,15</b>    | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Land        |       | Sektor  |              |
|-------------|-------|---|--------------|
| USA         | 91,62 | Halbleiter  | 10,95        |
| Kanada      | 5,89  | Systemsoftware  | 9,01         |
| Irland      | 1,42  | Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie                  | 7,55         |
| Jersey      | 0,46  | Broadline Retail  | 6,20         |
| Niederlande | 0,21  | Interaktive Medien und Dienstleistungen                           | 5,75         |
| Schweiz     | 0,05  | Verschiedene Banken   | 4,36         |
|             |       | Pharmazeutika   | 3,63         |
|             |       | Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste | 3,26         |
|             |       | Anwendungssoftware  | 3,09         |
|             |       | Filme und Entertainment   | 2,47         |
|             |       | Lebens- und Krankenversicherung                                   | 2,33         |
|             |       | Stromversorger  | 2,28         |
|             |       | Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                               | 2,02         |
|             |       | Bauprodukte   | 1,81         |
|             |       | Haushaltsprodukte   | 1,79         |
|             |       | Börsen und Finanzdaten  | 1,71         |
|             |       | Lebensmitteleinzelhandel  | 1,51         |
|             |       | Industriemaschinen  | 1,50         |
|             |       | Biotechnologie  | 1,37         |
|             |       | Konsumfinanzierungen  | 1,21         |
|             |       | Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien                       | 1,20         |
|             |       | Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen                    | 1,19         |
|             |       | Sach- und Unfallversicherung                                      | 1,17         |
|             |       | Bekleidung-Einzelhandel   | 1,07         |
|             |       | Gesundheitswesen: Ausstattung                                     | 1,05         |
|             |       | Gesundheitswesen: Vertrieb  | 0,97         |
|             |       | Drahtlose Telekommunikationsdienste                               | 0,96         |
|             |       | Verschiedene Support-Leistungen                                   | 0,94         |
|             |       | Industriegase   | 0,91         |
|             |       | Elektrische Komponenten und Ausrüstung                            | 0,90         |
|             |       | Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen                         | 0,88         |
|             |       | Luffracht und Logistik  | 0,85         |
|             |       | Handelsgesellschaften und Großhändler                             | 0,84         |
|             |       | Gesundheitswesen: Managed Health Care                             | 0,83         |
|             |       | Restaurants   | 0,82         |
|             |       | Halbleiter-Ausrüstung   | 0,79         |
|             |       | Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)                                | 0,72         |
|             |       | Großmärkte  | 0,66         |
|             |       | Hausbau   | 0,61         |
|             |       | Kommunikationsanlagen   | 0,60         |
|             |       | Kupfer  | 0,57         |
|             |       | Regionale Banken  | 0,57         |
|             |       | Immobilien: REITs (Datenzentren)                                  | 0,52         |
|             |       | Stahl   | 0,50         |
|             |       | Gesundheitswesen: Einrichtungen                                   | 0,49         |
|             |       | Autoteile und -zubehör  | 0,46         |
|             |       | Spezialchemikalien  | 0,44         |
|             |       | Vermögensverwaltung und Depotbanken                               | 0,43         |
|             |       | Einzelhandel: Heimwerker und Garten                               | 0,42         |
|             |       | Gold  | 0,40         |
|             |       | Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)                              | 0,38         |
|             |       | Bodentransport (Fluggäste)  | 0,36         |
|             |       | Werbung   | 0,34         |
|             |       | Gesundheitswesen: Dienstleistungen                                | 0,34         |
|             |       | Landwirtschaftliche Produkte                                      | 0,28         |
|             |       | Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Mehrfamilienhäuser)           | 0,25         |
|             |       | Integrierte Telekommunikationsdienste                             | 0,21         |
|             |       | Immobilien: REITs (Holz)  | 0,21         |
|             |       | Einzelhandel: Möbel und Einrichtung                               | 0,18         |
|             |       | Rohstoffchemikalien   | 0,16         |
|             |       | Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW              | 0,16         |
|             |       | Gesundheitswesen: Produkte  | 0,12         |
|             |       | Gesundheitswesen: Technologie                                     | 0,04         |
|             |       | Immobilien: REITs (Gewerbe)                                       | 0,03         |
|             |       | <b>Summe</b>  | <b>99,65</b> |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.



# Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                           | Fälligkeit | Währung | Erworbene/<br>Verkaufte<br>Kontrakte | Verpflichtung in<br>Währung | Nicht realisierte(r)<br>Wertzuwachs/(-minderung)<br>vom 30.12.2024 bis 31.12.2024<br>in der Basiswährung des<br>Teilfonds<br>(USD) | Bereits verbuchter, nicht<br>realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) vom<br>Kontraktabschluss bis zum<br>30.12.2024 in der Basiswährung<br>des Teilfonds (USD) |
|--|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------------|--|--|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b> |            |         |                                      |                             |  |  |
| Emini S&P500 ESG 3/2025                | 21.03.2025 | USD     | 22,00                                | 5.770.160,00                | 12.540,00  | (183.590,00)   |
|  |            |         |                                      |                             | <b>12.540,00</b>   | <b>(183.590,00)</b>  |

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

# Nordea 2 - Stable Emerging Markets

## Aksjer Etisk

### Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2024 (in NOK)

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                                       | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                              | Marktwert<br>(Anmerkung 2)         | % des<br>Netto-<br>vermögens |  |                     |                     |             |
|---|--|----------------------------|------------------------------|---|---|------------------------------------|------------------------------|--|---------------------|---------------------|-------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |  |                            |                              |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| <b>Aktien</b>   |  |                            |                              |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| <b>BRL</b>  |  |                            |                              | <b>PHP</b>  |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 53.600,00   | Banco Bradesco                                     | 1.137.335,89               | 0,67                         | 748.700,00  | Megaworld                                 | 300.884,18                         | 0,18                         |  |                     |                     |             |
| 8.200,00  | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA | 1.332.058,33               | 0,79                         | 7.135,00  | PLDT                                      | 1.811.345,93                       | 1,07                         |  |                     |                     |             |
| 23.200,00   | CPFL Energia                                       | 1.345.252,26               | 0,80                         | 4.680,00  | SM Investments                            | 824.789,64                         | 0,49                         |  |                     |                     |             |
| 49.600,00   | Hypera   | 1.646.972,56               | 0,97                         |   |   |                                    | <b>2.937.019,75</b>          | <b>1,74</b>  |                     |                     |             |
| 50.400,00   | M Dias Branco                                      | 1.854.859,56               | 1,10                         | <b>THB</b>  |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 29.200,00   | TIM  | 776.099,73                 | 0,46                         | 25.600,00   | Bangkok Bank                              | 1.285.670,56                       | 0,76                         |  |                     |                     |             |
|   |  |                            | <b>8.092.578,33</b>          | <b>4,79</b>   | 9.000,00                                  | Bangkok Bank                       | 451.993,55                   | 0,27   |                     |                     |             |
|   |  |                            |                              | 717.900,00  | Thai Union Group                          | 3.103.988,41                       | 1,84                         |  |                     |                     |             |
|   |  |                            |                              |   |   |                                    | <b>4.841.652,52</b>          | <b>2,87</b>  |                     |                     |             |
| <b>EUR</b>  |  |                            |                              | <b>TWD</b>  |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 7.024,00  | JUMBO  | 2.102.730,04               | 1,24                         | 31.000,00   | Hon Hai Precision Industry                | 1.972.942,52                       | 1,17                         |  |                     |                     |             |
| 9.688,00  | Prosus   | 4.378.897,69               | 2,59                         | 23.000,00   | Sinbon Electronics                        | 2.084.318,31                       | 1,23                         |  |                     |                     |             |
|   |  |                            | <b>6.481.627,73</b>          | <b>3,84</b>   | 30.000,00                                 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 11.154.873,11                | 6,60   |                     |                     |             |
|   |  |                            |                              |   |   |                                    | <b>15.212.133,94</b>         | <b>9,00</b>  |                     |                     |             |
| <b>HKD</b>  |  |                            |                              | <b>USD</b>  |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 344.000,00  | China Communications Services                      | 2.290.465,66               | 1,36                         | 4.947,00  | Alibaba Group Holding ADR                 | 4.767.747,20                       | 2,82                         |  |                     |                     |             |
| 399.000,00  | China Construction Bank                            | 3.775.273,35               | 2,23                         | 3.055,00  | Baidu ADR                                 | 2.946.901,43                       | 1,74                         |  |                     |                     |             |
| 402.000,00  | China Longyuan Power Group                         | 3.780.179,49               | 2,24                         | 2.407,00  | NetEase ADR                               | 2.436.877,80                       | 1,44                         |  |                     |                     |             |
| 87.000,00   | China Medical System Holdings                      | 959.106,21                 | 0,57                         | 3.072,00  | SK Telecom ADR                            | 738.517,09                         | 0,44                         |  |                     |                     |             |
| 450.000,00  | China Railway Group                                | 2.602.005,44               | 1,54                         | 4.923,00  | Vipshop Holdings ADR                      | 746.946,38                         | 0,44                         |  |                     |                     |             |
| 35.500,00   | China Resources Land                               | 1.168.894,73               | 0,69                         | 4.093,00  | Yum China Holdings                        | 2.249.202,90                       | 1,33                         |  |                     |                     |             |
| 245.000,00  | Fu Shou Yuan International Group                   | 1.380.873,48               | 0,82                         |   |   |                                    | <b>13.886.192,80</b>         | <b>8,22</b>  |                     |                     |             |
| 122.000,00  | Industrial & Commercial Bank of China              | 928.107,01                 | 0,55                         | <b>ZAR</b>  |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 122.000,00  | Jiangsu Expressway                                 | 1.528.437,27               | 0,90                         | 1.667,00  | Naspers                                   | 4.182.537,93                       | 2,48                         |  |                     |                     |             |
| 46.000,00   | Minth Group  | 1.015.570,61               | 0,60                         |   |   |                                    | <b>4.182.537,93</b>          | <b>2,48</b>  |                     |                     |             |
| 36.000,00   | PICC Property & Casualty                           | 644.456,30                 | 0,38                         | <b>Summe Aktien</b>   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 65.000,00   | Ping An Insurance Group Co of China                | 4.370.624,46               | 2,59                         |   |   |                                    | <b>159.606.525,08</b>        | <b>94,46</b>   |                     |                     |             |
| 408.800,00  | Shandong Weigao Group Medical Polymer              | 2.745.802,02               | 1,63                         | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 107.100,00  | Shanghai Pharmaceuticals Holding                   | 1.973.555,42               | 1,17                         |   |   |                                    | <b>159.606.525,08</b>        | <b>94,46</b>   |                     |                     |             |
| 114.400,00  | Sinopharm Group                                    | 3.558.001,51               | 2,11                         | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>       |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 6.500,00  | Tencent Holdings                                   | 3.957.764,17               | 2,34                         | <b>Aktien</b>   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 351.000,00  | Want Want China Holdings                           | 2.337.073,98               | 1,38                         | <b>AED</b>  |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 82.000,00   | Yuexiu Transport Infrastructure                    | 460.972,57                 | 0,27                         | 14.456,00   | Emirates Telecommunications Group Co PJSC | 728.358,07                         | 0,43                         |  |                     |                     |             |
| 182.000,00  | Zhejiang Expressway                                | 1.485.537,76               | 0,88                         |   |   |                                    | <b>728.358,07</b>            | <b>0,43</b>  |                     |                     |             |
|   |  |                            | <b>40.962.701,44</b>         | <b>24,24</b>  | <b>CNY</b>                                |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| <b>HUF</b>  |  |                            |                              | <b>17.192,00</b>  |   |                                    |                              | <b>China Resources Sanjiu Medical &amp; Pharmaceutical</b> | <b>1.184.260,74</b> | <b>0,70</b>         |             |
| 7.267,00  | Richter Gedeon Nyrt                                | 2.165.947,00               | 1,28                         | <b>61.300,00</b>  |   |                                    |                              | <b>Inner Mongolia Yili Industrial Group</b>                | <b>2.874.120,36</b> | <b>1,70</b>         |             |
|   |  |                            | <b>2.165.947,00</b>          | <b>1,28</b>   | <b>18.400,00</b>                          |                                    |                              |  | <b>Midea Group</b>  | <b>2.150.187,80</b> | <b>1,27</b> |
| <b>IDR</b>  |  |                            |                              | <b>66.273,00</b>  |   |                                    |                              | <b>Shanghai Tunnel Engineering</b>                         | <b>740.271,04</b>   | <b>0,44</b>         |             |
| 1.993.600,00  | Telkom Indonesia Persero                           | 3.806.447,24               | 2,25                         |   |   |                                    | <b>6.948.839,94</b>          | <b>4,11</b>  |                     |                     |             |
|   |  |                            | <b>3.806.447,24</b>          | <b>2,25</b>   | <b>Summe Aktien</b>                       |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| <b>INR</b>  |  |                            |                              |   |   |                                    | <b>7.677.198,01</b>          | <b>4,54</b>  |                     |                     |             |
| 23.773,00   | EPL  | 817.111,48                 | 0,48                         | <b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
|   |  |                            | <b>817.111,48</b>            | <b>0,48</b>   |   |                                    |                              | <b>7.677.198,01</b>  | <b>4,54</b>         |                     |             |
| <b>KRW</b>  |  |                            |                              | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  |   |                                    |                              | <b>167.283.723,09</b>                                      | <b>99,01</b>        |                     |             |
| 21.191,00   | Cheil Worldwide                                    | 2.766.766,90               | 1,64                         | <b>Bankguthaben</b>   |   |                                    |                              | <b>1.514.971,73</b>  | <b>0,90</b>         |                     |             |
| 6.592,00  | Coway  | 3.396.993,64               | 2,01                         | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>   |   |                                    |                              | <b>161.427,66</b>  | <b>0,10</b>         |                     |             |
| 7.039,00  | DB Insurance                                       | 5.573.852,82               | 3,30                         |   |   |                                    | <b>168.960.122,48</b>        | <b>100,00</b>  |                     |                     |             |
| 3.320,00  | Hyundai Glovis                                     | 3.020.225,70               | 1,79                         | <b>Summe Nettovermögen</b>  |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 1.773,00  | Hyundai Mobis                                      | 3.229.916,52               | 1,91                         |   |   |                                    | <b>168.960.122,48</b>        | <b>100,00</b>  |                     |                     |             |
| 1.070,00  | LG   | 593.427,53                 | 0,35                         |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 614,00  | NongShim   | 1.768.851,56               | 1,05                         |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 3.816,00  | S-1  | 1.740.129,18               | 1,03                         |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 10.272,00   | Samsung Electronics                                | 4.209.379,29               | 2,49                         |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 2.221,00  | Samsung Fire & Marine Insurance                    | 6.133.228,36               | 3,63                         |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 4.418,00  | Samsung SDS  | 4.349.186,01               | 2,57                         |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 12.842,00   | SK Telecom   | 5.460.383,68               | 3,23                         |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
|   |  |                            | <b>42.242.341,19</b>         | <b>25,00</b>  |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| <b>MXN</b>  |  |                            |                              |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 37100,00  | Arca Continental                                   | 3.509.001,52               | 2,08                         |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 58.800,00   | Bolsa Mexicana de Valores                          | 1.062.430,56               | 0,63                         |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 31.843,00   | Coca-Cola Femsa                                    | 2.804.319,75               | 1,66                         |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 21.558,00   | Grupo Financiero Banorte                           | 1.583.795,61               | 0,94                         |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 269.400,00  | Kimberly-Clark de Mexico                           | 4.267.866,27               | 2,53                         |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
|   |  |                            | <b>13.227.413,71</b>         | <b>7,83</b>   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| <b>MYR</b>  |  |                            |                              |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
| 14.400,00   | Hong Leong Bank                                    | 750.820,02                 | 0,44                         |   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |
|   |  |                            | <b>750.820,02</b>            | <b>0,44</b>   |   |                                    |                              |  |                     |                     |             |

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

# Nordea 2 - Stable Emerging Markets

## Aksjer Etisk

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

| Land                         |              | Sektor  |              |
|------------------------------|--------------|---|--------------|
| Republik Korea               | 25,44        | Broadline Retail                                  | 8,33         |
| China                        | 21,68        | Sach- und Unfallversicherung                      | 7,31         |
| Kaimaninseln                 | 12,85        | Abgepackte Lebensmittel und Fleisch               | 7,07         |
| Taiwan, Provinz Chinas       | 9,00         | Halbleiter  | 6,60         |
| Mexiko                       | 7,83         | Verschiedene Banken                               | 5,87         |
| Brasilien                    | 4,79         | Drahtlose Telekommunikationsdienste               | 5,20         |
| Thailand                     | 2,87         | Interaktive Medien und Dienstleistungen           | 4,09         |
| Niederlande                  | 2,59         | Alkoholfreie Getränke                             | 3,74         |
| Südafrika                    | 2,48         | Pharmazeutika                                     | 3,53         |
| Indonesien                   | 2,25         | Bau- und Ingenieurwesen                           | 3,33         |
| Philippinen                  | 1,74         | Haushaltsgeräte                                   | 3,28         |
| USA                          | 1,33         | Gesundheitswesen: Vertrieb                        | 3,27         |
| Ungarn                       | 1,28         | Integrierte Telekommunikationsdienste             | 2,68         |
| Griechenland                 | 1,24         | Lebens- und Krankenversicherung                   | 2,59         |
| Indien                       | 0,48         | IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen         | 2,57         |
| Malaysia                     | 0,44         | Haushaltsprodukte                                 | 2,53         |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0,43         | Autoteile und -zubehör                            | 2,51         |
| Bermuda                      | 0,27         | Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie  | 2,49         |
| <b>Summe</b>                 | <b>99,01</b> | Erneuerbare Elektrizität                          | 2,24         |
|                              |              | Straßen- und Schienennetze                        | 2,06         |
|                              |              | Luftfracht und Logistik                           | 1,79         |
|                              |              | Werbung   | 1,64         |
|                              |              | Gesundheitswesen: Produkte                        | 1,63         |
|                              |              | Interaktives Home Entertainment                   | 1,44         |
|                              |              | Restaurants                                       | 1,33         |
|                              |              | Spezialgeschäfte                                  | 1,24         |
|                              |              | Elektronische Komponenten                         | 1,23         |
|                              |              | Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte | 1,17         |
|                              |              | Sicherheits- und Alarmdienste                     | 1,03         |
|                              |              | Immobilienentwicklung                             | 0,87         |
|                              |              | Industriekonglomerate                             | 0,84         |
|                              |              | Spezialisierte Verbraucherdienste                 | 0,82         |
|                              |              | Stromversorger                                    | 0,80         |
|                              |              | Wasserversorger                                   | 0,79         |
|                              |              | Börsen und Finanzdaten                            | 0,63         |
|                              |              | Metall- und Glasverpackungen                      | 0,48         |
|                              |              | <b>Summe</b>                                      | <b>99,01</b> |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.



# Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund

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

| Land                   |              | Sektor   |              |
|------------------------|--------------|--|--------------|
| Schweden               | 88,21        | Industriemaschinen                                   | 13,67        |
| Schweiz                | 5,95         | Branchenübergreifende Holdings                       | 11,31        |
| Finnland               | 2,95         | Verschiedene Banken                                  | 10,38        |
| Vereinigtes Königreich | 1,28         | Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW | 9,01         |
| USA                    | 0,66         | Bauprodukte  | 7,52         |
| Luxemburg              | 0,27         | Elektrische Komponenten und Ausrüstung               | 6,15         |
| Kanada                 | 0,26         | Immobilien: REOC                                     | 5,11         |
| <b>Summe</b>           | <b>99,57</b> | Kommunikationsanlagen                                | 4,05         |
|                        |              | Hersteller von Elektronikausrüstung                  | 3,71         |
|                        |              | Haushaltsprodukte                                    | 2,53         |
|                        |              | Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe             | 2,49         |
|                        |              | Pharmazeutika  | 2,14         |
|                        |              | Biotechnologie                                       | 2,13         |
|                        |              | Handelsgesellschaften und Großhändler                | 1,69         |
|                        |              | Vermögensverwaltung und Depotbanken                  | 1,66         |
|                        |              | Landwirtschafts- und Landmaschinen                   | 1,39         |
|                        |              | Drahtlose Telekommunikationsdienste                  | 1,28         |
|                        |              | Bekleidung-Einzelhandel                              | 1,20         |
|                        |              | Anwendungssoftware                                   | 1,17         |
|                        |              | Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen       | 0,91         |
|                        |              | Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                  | 0,85         |
|                        |              | Integrierte Telekommunikationsdienste                | 0,81         |
|                        |              | Gesundheitswesen: Technologie                        | 0,71         |
|                        |              | Autoteile und -zubehör                               | 0,66         |
|                        |              | Gesundheitswesen: Ausstattung                        | 0,64         |
|                        |              | Freizeitartikel                                      | 0,61         |
|                        |              | Papierverpackungen                                   | 0,51         |
|                        |              | Sicherheits- und Alarmdienste                        | 0,50         |
|                        |              | Forschungs- und Beratungsleistungen                  | 0,48         |
|                        |              | Großhändler  | 0,44         |
|                        |              | Interaktive Medien und Dienstleistungen              | 0,43         |
|                        |              | Lebensmitteleinzelhandel                             | 0,41         |
|                        |              | Bau- und Ingenieurwesen                              | 0,37         |
|                        |              | Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter               | 0,31         |
|                        |              | Gesundheitswesen: Produkte                           | 0,29         |
|                        |              | Interaktives Home Entertainment                      | 0,29         |
|                        |              | Stahl  | 0,29         |
|                        |              | Kupfer   | 0,26         |
|                        |              | Aluminium  | 0,23         |
|                        |              | IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen            | 0,20         |
|                        |              | Papierprodukte                                       | 0,19         |
|                        |              | Automobilhersteller                                  | 0,16         |
|                        |              | Forstprodukte  | 0,15         |
|                        |              | Einzelhandel: Heimwerker und Garten                  | 0,14         |
|                        |              | Haushaltsgeräte                                      | 0,14         |
|                        |              | Rundfunk   | 0,01         |
|                        |              | <b>Summe</b>   | <b>99,57</b> |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                           | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung           | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--|----------------------------|------------------------------|---|------------------------|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |  |                            |                              |   |                        |                            |                              |
| <b>Aktien</b>   |  |                            |                              |   |                        |                            |                              |
| <b>EUR</b>  |  |                            |                              |   |                        |                            |                              |
| 1.180,00  | ASML Holding                           | 832.380,08                 | 0,25                         |   |                        |                            |                              |
| 12.832,00   | SAP                                    | 3.151.518,73               | 0,93                         |   |                        |                            |                              |
|   |  | <b>3.983.898,81</b>        | <b>1,17</b>                  |   |                        |                            |                              |
| <b>USD</b>  |  |                            |                              |   |                        |                            |                              |
| 10.516,00   | Adobe                                  | 4.688.348,28               | 1,38                         |   |                        |                            |                              |
| 24.830,00   | Advanced Micro Devices                 | 3.043.413,10               | 0,90                         |   |                        |                            |                              |
| 102.032,00  | Alphabet                               | 19.564.636,00              | 5,76                         |   |                        |                            |                              |
| 86.194,00   | Amazon.com                             | 19.154.892,62              | 5,64                         |   |                        |                            |                              |
| 8.194,00  | Amgen                                  | 2.135.561,25               | 0,63                         |   |                        |                            |                              |
| 116.843,00  | Apple                                  | 29.472.478,32              | 8,68                         |   |                        |                            |                              |
| 23.712,00   | Applied Materials                      | 3.883.077,12               | 1,14                         |   |                        |                            |                              |
| 6.385,00  | AppLovin                               | 2.082.276,20               | 0,61                         |   |                        |                            |                              |
| 11.478,00   | AstraZeneca ADR                        | 755.367,18                 | 0,22                         |   |                        |                            |                              |
| 4.808,00  | Atlassian                              | 1.184.330,60               | 0,35                         |   |                        |                            |                              |
| 10.778,00   | Biogen                                 | 1.635.884,84               | 0,48                         |   |                        |                            |                              |
| 1.054,00  | Booking Holdings                       | 5.261.167,48               | 1,55                         |   |                        |                            |                              |
| 67.119,00   | Broadcom                               | 15.776.320,95              | 4,65                         |   |                        |                            |                              |
| 1.851,00  | Charter Communications                 | 635.485,32                 | 0,19                         |   |                        |                            |                              |
| 11.832,00   | Cintas                                 | 2.175.076,56               | 0,64                         |   |                        |                            |                              |
| 120.106,00  | Cisco Systems                          | 7.118.082,09               | 2,10                         |   |                        |                            |                              |
| 18.339,00   | Coca-Cola Europacific Partners         | 1.407.334,86               | 0,41                         |   |                        |                            |                              |
| 42.696,00   | Comcast                                | 1.600.673,04               | 0,47                         |   |                        |                            |                              |
| 8.142,00  | Costco Wholesale                       | 7.492.838,34               | 2,21                         |   |                        |                            |                              |
| 5.691,00  | CrowdStrike Holdings                   | 1.975.744,47               | 0,58                         |   |                        |                            |                              |
| 94.775,00   | CSX                                    | 3.061.232,50               | 0,90                         |   |                        |                            |                              |
| 9.728,00  | Datadog                                | 1.403.361,28               | 0,41                         |   |                        |                            |                              |
| 10.070,00   | DoorDash                               | 1.697.197,80               | 0,50                         |   |                        |                            |                              |
| 12.298,00   | Electronic Arts                        | 1.802.271,90               | 0,53                         |   |                        |                            |                              |
| 41.959,00   | Exelon                                 | 1.583.113,07               | 0,47                         |   |                        |                            |                              |
| 20.740,00   | Fidelity National Information Services | 1.678.695,60               | 0,49                         |   |                        |                            |                              |
| 22.625,00   | Fortinet                               | 2.146.433,75               | 0,63                         |   |                        |                            |                              |
| 7.927,00  | GE HealthCare Technologies             | 623.062,20                 | 0,18                         |   |                        |                            |                              |
| 35.966,00   | Gilead Sciences                        | 3.329.732,28               | 0,98                         |   |                        |                            |                              |
| 4.860,00  | Intuit                                 | 3.062.188,80               | 0,90                         |   |                        |                            |                              |
| 8.787,00  | Intuitive Surgical                     | 4.628.025,03               | 1,36                         |   |                        |                            |                              |
| 3.906,00  | KLA                                    | 2.476.677,42               | 0,73                         |   |                        |                            |                              |
| 98.749,00   | Kraft Heinz                            | 3.026.656,85               | 0,89                         |   |                        |                            |                              |
| 27.053,00   | Lam Research                           | 1.954.579,25               | 0,58                         |   |                        |                            |                              |
| 6.919,00  | Linde                                  | 2.899.614,52               | 0,85                         |   |                        |                            |                              |
| 31.593,00   | Marvell Technology                     | 3.529.727,93               | 1,04                         |   |                        |                            |                              |
| 1.563,00  | MercadoLibre                           | 2.698.519,50               | 0,80                         |   |                        |                            |                              |
| 20.596,00   | Meta Platforms                         | 12.208.690,92              | 3,60                         |   |                        |                            |                              |
| 22.194,00   | Micron Technology                      | 1.899.584,46               | 0,56                         |   |                        |                            |                              |
| 60.393,00   | Microsoft                              | 25.704.468,66              | 7,57                         |   |                        |                            |                              |
| 11.301,00   | Mondelez International                 | 675.460,77                 | 0,20                         |   |                        |                            |                              |
| 4.483,00  | Monster Beverage                       | 236.254,10                 | 0,07                         |   |                        |                            |                              |
| 9.510,00  | Netflix                                | 8.545.781,10               | 2,52                         |   |                        |                            |                              |
| 206.839,00  | NVIDIA                                 | 28.320.395,88              | 8,34                         |   |                        |                            |                              |
| 8.072,00  | NXP Semiconductors                     | 1.678.410,96               | 0,49                         |   |                        |                            |                              |
| 10.438,00   | ON Semiconductor                       | 662.186,72                 | 0,20                         |   |                        |                            |                              |
| 105,00  | O'Reilly Automotive                    | 124.579,88                 | 0,04                         |   |                        |                            |                              |
| 20.255,00   | PACCAR                                 | 2.109.963,35               | 0,62                         |   |                        |                            |                              |
| 10.982,00   | Palo Alto Networks                     | 2.016.624,66               | 0,59                         |   |                        |                            |                              |
| 21.606,00   | Paychex                                | 3.037.155,42               | 0,89                         |   |                        |                            |                              |
| 14.536,00   | PayPal Holdings                        | 1.242.973,36               | 0,37                         |   |                        |                            |                              |
| 24.369,00   | PepsiCo                                | 3.705.793,83               | 1,09                         |   |                        |                            |                              |
| 29.415,00   | Pinterest                              | 860.094,60                 | 0,25                         |   |                        |                            |                              |
| 39.652,00   | QUALCOMM                               | 6.128.613,12               | 1,81                         |   |                        |                            |                              |
| 4.226,00  | Regeneron Pharmaceuticals              | 3.001.812,32               | 0,88                         |   |                        |                            |                              |
| 14.969,00   | Ross Stores                            | 2.279.703,86               | 0,67                         |   |                        |                            |                              |
| 6.029,00  | Salesforce                             | 2.027.070,38               | 0,60                         |   |                        |                            |                              |
| 28.073,00   | Starbucks                              | 2.564.468,55               | 0,76                         |   |                        |                            |                              |
| 1.923,00  | Synopsis                               | 935.549,12                 | 0,28                         |   |                        |                            |                              |
| 34.690,00   | Tesla                                  | 14.646.118,00              | 4,32                         |   |                        |                            |                              |
| 8.120,00  | Texas Instruments                      | 1.523.393,20               | 0,45                         |   |                        |                            |                              |
| 26.980,00   | T-Mobile US                            | 5.970.674,00               | 1,76                         |   |                        |                            |                              |
| 14.445,00   | Trade Desk                             | 1.710.432,45               | 0,50                         |   |                        |                            |                              |
| 13.969,00   | Uber Technologies                      | 846.940,47                 | 0,25                         |   |                        |                            |                              |
|   |  |                            |                              | 5.492,00  | Verisk Analytics       | 1.513.155,84               | 0,45                         |
|   |  |                            |                              | 2.261,00  | Vertex Pharmaceuticals | 911.115,17                 | 0,27                         |
|   |  |                            |                              | 6.159,00  | Visa                   | 1.951.109,61               | 0,57                         |
|   |  |                            |                              | 9.307,00  | Workday                | 2.425.404,20               | 0,71                         |
|   |  |                            |                              | 8.376,00  | Zscaler                | 1.531.551,60               | 0,45                         |
|   |  |                            |                              |   |                        | <b>315.639.608,86</b>      | <b>93,00</b>                 |
|   |  |                            |                              | <b>Summe Aktien</b>   |                        | <b>319.623.507,67</b>      | <b>94,17</b>                 |
|   |  |                            |                              | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |                        | <b>319.623.507,67</b>      | <b>94,17</b>                 |
|   |  |                            |                              | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  |                        | <b>319.623.507,67</b>      | <b>94,17</b>                 |
|   |  |                            |                              | <b>Bankguthaben</b>   |                        | <b>20.145.835,85</b>       | <b>5,94</b>                  |
|   |  |                            |                              | <b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>  |                        | <b>(368.308,63)</b>        | <b>(0,11)</b>                |
|   |  |                            |                              | <b>Summe Nettovermögen</b>  |                        | <b>339.401.034,89</b>      | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund

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

| Land                   |              | Sektor  |              |
|------------------------|--------------|---|--------------|
| USA                    | 91,01        | Halbleiter  | 18,43        |
| Deutschland            | 0,93         | Systemsoftware  | 9,83         |
| Irland                 | 0,85         | Interaktive Medien und Dienstleistungen                           | 9,62         |
| Niederlande            | 0,74         | Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie                  | 8,68         |
| Vereinigtes Königreich | 0,64         | Broadline Retail  | 6,44         |
|                        |              | Anwendungssoftware  | 6,18         |
| <b>Summe</b>           | <b>94,17</b> | Automobilhersteller   | 4,32         |
|                        |              | Biotechnologie  | 3,25         |
|                        |              | Halbleiter-Ausrüstung   | 2,69         |
|                        |              | Filme und Entertainment   | 2,52         |
|                        |              | Großmärkte  | 2,21         |
|                        |              | Kommunikationsanlagen   | 2,10         |
|                        |              | Drahtlose Telekommunikationsdienste                               | 1,76         |
|                        |              | Alkoholfreie Getränke   | 1,58         |
|                        |              | Gesundheitswesen: Ausstattung                                     | 1,55         |
|                        |              | Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien                       | 1,55         |
|                        |              | Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste | 1,44         |
|                        |              | Restaurants   | 1,26         |
|                        |              | Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                               | 1,09         |
|                        |              | Schienerverkehr   | 0,90         |
|                        |              | Personalwesen und Personaldienstleistungen                        | 0,89         |
|                        |              | Industriegase   | 0,85         |
|                        |              | Bekleidung-Einzelhandel   | 0,67         |
|                        |              | Kabel und Satellitenübertragung                                   | 0,66         |
|                        |              | Verschiedene Support-Leistungen                                   | 0,64         |
|                        |              | Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW               | 0,62         |
|                        |              | Interaktives Home Entertainment                                   | 0,53         |
|                        |              | Werbung   | 0,50         |
|                        |              | Stromversorger  | 0,47         |
|                        |              | Forschungs- und Beratungsleistungen                               | 0,45         |
|                        |              | Bodentransport (Fluggäste)  | 0,25         |
|                        |              | Pharmazeutika   | 0,22         |
|                        |              | Kraftfahrzeugeinzelhandel   | 0,04         |
|                        |              | <b>Summe</b>  | <b>94,17</b> |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                           | Fälligkeit | Währung | Erworbene/<br>Verkaufte<br>Kontrakte | Verpflichtung in<br>Währung | Nicht realisierte(r)<br>Wertzuwachs/(-minderung)<br>vom 30.12.2024 bis 31.12.2024<br>in der Basiswährung des<br>Teilfonds (USD) | Bereits verbuchter, nicht<br>realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) vom<br>Kontraktabschluss bis zum<br>30.12.2024 in der Basiswährung<br>des Teilfonds (USD) |
|--|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------------|---|--|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b> |            |         |                                      |                             |   |  |
| NASDAQ 100 E-MINI 3/2025               | 21.03.2025 | USD     | 43,00                                | 18.434.100,00               | 16.125,00   | (437.821,69)   |
|  |            |         |                                      |                             | <b>16.125,00</b>  | <b>(437.821,69)</b>  |

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



# Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal   | Marktwert<br>(Anmerkung 2)                     | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens                    |               |      |
|---|--|------------------------------|---------------------------------|----------------------------|---|---------------|------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |  |                              |                                 |                            |   |               |      |
| <b>Anleihen</b>   |  |                              |                                 |                            |   |               |      |
| <b>USD</b>  |  |                              |                                 |                            |   |               |      |
| 2.026.000,00  | Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036           | 1.966.605,54                 | 0,17                            | 2.986.000,00               | Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028    | 2.909.996,58  | 0,25 |
| 6.000.000,00  | AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026                    | 5.832.040,74                 | 0,51                            | 3.000.000,00               | Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037    | 2.667.430,77  | 0,23 |
| 4.500.000,00  | AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039                    | 3.867.340,61                 | 0,34                            | 2.140.000,00               | Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051    | 1.688.421,66  | 0,15 |
| 5.270.000,00  | AbbVie Inc 4.5% 14-05-2035                     | 4.956.997,75                 | 0,43                            | 11.810.000,00              | Bank of America Corp 5.202% MULTI 25-04-2029    | 11.879.315,04 | 1,03 |
| 2.250.000,00  | AbbVie Inc 5.4% 15-03-2054                     | 2.181.531,71                 | 0,19                            | 4.170.000,00               | Bank of America Corp 5.518% MULTI 25-10-2035    | 4.091.723,09  | 0,35 |
| 2.000.000,00  | Advance Auto Parts Inc 1.75% 01-10-2027        | 1.786.933,28                 | 0,15                            | 2.468.000,00               | Bank of America Corp 5.875% 07-02-2042          | 2.598.281,24  | 0,23 |
| 4.000.000,00  | AerCap Ireland Capital DAC / 2.45% 29-10-2026  | 3.835.176,74                 | 0,33                            | 4.070.000,00               | Barclays PLC 4.337% 10-01-2028                  | 3.985.005,94  | 0,35 |
| 2.940.000,00  | Agree LP 5.625% 15-06-2034                     | 2.959.160,26                 | 0,26                            | 2.105.000,00               | Barclays PLC 7.119% MULTI 27-06-2034            | 2.241.265,31  | 0,19 |
| 3.510.000,00  | Air Lease Corp 1.875% 15-08-2026               | 3.348.279,47                 | 0,29                            | 4.500.000,00               | Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026            | 4.583.307,96  | 0,40 |
| 3.000.000,00  | Air Products and Chemicals I 2.8% 15-05-2050   | 1.904.903,37                 | 0,17                            | 1.000.000,00               | Baxter International Inc 2.6% 15-08-2026        | 967.463,97    | 0,08 |
| 800.000,00  | Alexandria Real Estate Equit 5.625% 15-05-2054 | 771.708,23                   | 0,07                            | 1.325.000,00               | Becton Dickinson & Co 4.298% 22-08-2032         | 1.252.111,75  | 0,11 |
| 4.977.000,00  | Ally Financial Inc 8% 01-11-2031               | 5.522.628,38                 | 0,48                            | 1.130.000,00               | Berkshire Hathaway Energy Co 2.85% 15-05-2051   | 697.043,71    | 0,06 |
| 5.480.000,00  | Alphabet Inc 2.25% 15-08-2060                  | 3.004.973,70                 | 0,26                            | 2.980.000,00               | Berkshire Hathaway Energy Co 4.25% 15-10-2050   | 2.371.937,28  | 0,21 |
| 1.750.000,00  | Ameren Illinois Co 5.55% 01-07-2054            | 1.738.484,00                 | 0,15                            | 2.791.000,00               | Boston Properties LP 2.55% 01-04-2032           | 2.267.288,06  | 0,20 |
| 1.130.000,00  | America Movil SAB de CV 3.625% 22-04-2029      | 1.063.186,11                 | 0,09                            | 1.500.000,00               | Boston Properties LP 3.25% 30-01-2031           | 1.324.140,11  | 0,11 |
| 2.000.000,00  | American Assets Trust LP 3.375% 01-02-2031     | 1.744.705,82                 | 0,15                            | 3.000.000,00               | BP Capital Markets America I 2.772% 10-11-2050  | 1.814.311,18  | 0,16 |
| 2.995.000,00  | American Express Co 4.989% MULTI 26-05-2033    | 2.929.267,93                 | 0,25                            | 1.400.000,00               | Brixmor Operating Partnershi 5.75% 15-02-2035   | 1.418.920,52  | 0,12 |
| 2.925.000,00  | American Express Co 5.043% MULTI 26-07-2028    | 2.941.955,56                 | 0,25                            | 1.880.000,00               | Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031             | 1.584.965,64  | 0,14 |
| 855.000,00  | American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031     | 718.530,62                   | 0,06                            | 3.000.000,00               | Burlington Northern Santa Fe 3.05% 15-02-2051   | 1.987.268,61  | 0,17 |
| 1.535.000,00  | American Honda Finance Corp 5.85% 04-10-2030   | 1.602.228,19                 | 0,14                            | 3.545.000,00               | Canadian National Railway Co 2.45% 01-05-2050   | 2.089.966,21  | 0,18 |
| 4.535.000,00  | American Tower Corp 1.5% 31-01-2028            | 4.098.022,63                 | 0,36                            | 2.000.000,00               | Canadian Pacific Railway Co 3% 02-12-2041       | 1.461.531,25  | 0,13 |
| 2.990.000,00  | American Tower Corp 5.4% 31-01-2035            | 2.974.853,47                 | 0,26                            | 1.250.000,00               | Capital One Financial C 5.884% MULTI 26-07-2035 | 1.263.080,54  | 0,11 |
| 5.200.000,00  | Amgen Inc 4.875% 01-03-2053                    | 4.494.511,07                 | 0,39                            | 1.975.000,00               | Capital One Financial C 7.624% MULTI 30-10-2031 | 2.183.556,86  | 0,19 |
| 1.780.000,00  | Amgen Inc 5.15% 15-11-2041                     | 1.664.070,42                 | 0,14                            | 2.800.000,00               | CF Industries Inc 5.15% 15-03-2034              | 2.730.695,78  | 0,24 |
| 1.070.000,00  | Amgen Inc 5.75% 02-03-2063                     | 1.036.105,62                 | 0,09                            | 2.600.000,00               | Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031    | 2.201.086,89  | 0,19 |
| 4.990.000,00  | Anglo American Capital PLC 2.25% 17-03-2028    | 4.573.453,15                 | 0,40                            | 3.170.000,00               | Charter Communications Opera 3.7% 01-04-2051    | 1.997.896,50  | 0,17 |
| 3.000.000,00  | Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.7% 01-02-2036   | 2.861.447,33                 | 0,25                            | 1.000.000,00               | Charter Communications Opera 6.1% 01-06-2029    | 1.021.344,05  | 0,09 |
| 5.000.000,00  | Apple Inc 2.375% 08-02-2041                    | 3.456.447,18                 | 0,30                            | 2.500.000,00               | Chevron Corp 3.078% 11-05-2050                  | 1.666.770,04  | 0,14 |
| 1.765.000,00  | Apple Inc 3.45% 09-02-2045                     | 1.360.227,05                 | 0,12                            | 1.680.000,00               | Cigna Group/The 4.375% 15-10-2028               | 1.648.493,90  | 0,14 |
| 700.000,00  | Apple Inc 4.65% 23-02-2046                     | 644.223,52                   | 0,06                            | 1.985.000,00               | Cigna Group/The 5.6% 15-02-2054                 | 1.872.298,31  | 0,16 |
| 4.000.000,00  | Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050     | 2.729.248,16                 | 0,24                            | 620.000,00                 | Citibank NA 5.57% 30-04-2034                    | 629.549,32    | 0,05 |
| 1.005.000,00  | Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055       | 973.650,80                   | 0,08                            | 3.150.000,00               | Citigroup Inc 5.592% MULTI 19-11-2034           | 3.132.699,75  | 0,27 |
| 1.401.000,00  | Ashtead Capital Inc 1.5% 12-08-2026            | 1.326.617,25                 | 0,11                            | 2.640.000,00               | Citigroup Inc 5.827% MULTI 13-02-2035           | 2.639.539,16  | 0,23 |
| 1.075.000,00  | Ashtead Capital Inc 5.8% 15-04-2034            | 1.080.413,16                 | 0,09                            | 890.000,00                 | Citigroup Inc 5.875% 30-01-2042                 | 915.448,48    | 0,08 |
| 4.200.000,00  | Astrazeneca Finance LLC 2.25% 28-05-2031       | 3.587.738,67                 | 0,31                            | 2.235.000,00               | Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034           | 2.285.642,14  | 0,20 |
| 1.865.000,00  | AT&T Inc 1.65% 01-02-2028                      | 1.697.508,62                 | 0,15                            | 2.165.000,00               | Citizens Financial Grou 5.841% MULTI 23-01-2030 | 2.201.396,23  | 0,19 |
| 4.258.000,00  | AT&T Inc 2.55% 01-12-2033                      | 3.445.652,76                 | 0,30                            | 2.200.000,00               | Citizens Financial Grou 6.645% MULTI 25-04-2035 | 2.335.385,89  | 0,20 |
| 7.935.000,00  | AT&T Inc 3.5% 15-09-2053                       | 5.389.590,89                 | 0,47                            | 3.545.000,00               | Clorox Co/The 1.8% 15-05-2030                   | 3.021.070,43  | 0,26 |
| 2.650.000,00  | AT&T Inc 4.5% 15-05-2035                       | 2.463.442,63                 | 0,21                            | 1.195.000,00               | Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.75% 22-01-2030      | 1.070.804,19  | 0,09 |
| 7.650.000,00  | AT&T Inc 5.4% 15-02-2034                       | 7.711.846,05                 | 0,67                            | 2.000.000,00               | Comcast Corp 2.8% 15-01-2051                    | 1.200.550,95  | 0,10 |
| 2.335.000,00  | Athene Holding Ltd 6.25% 01-04-2054            | 2.357.730,90                 | 0,20                            | 7.690.000,00               | Comcast Corp 3.25% 01-11-2039                   | 5.869.711,94  | 0,51 |
| 4.000.000,00  | Atmos Energy Corp 2.85% 15-02-2052             | 2.470.092,23                 | 0,21                            | 5.595.000,00               | Comcast Corp 3.75% 01-04-2040                   | 4.503.083,41  | 0,39 |
| 1.000.000,00  | AutoNation Inc 4.75% 01-06-2030                | 969.217,69                   | 0,08                            | 6.000.000,00               | Commonwealth Edison Co 3.125% 15-03-2051        | 3.930.852,03  | 0,34 |
| 2.600.000,00  | Banco Santander SA 5.294% 18-08-2027           | 2.618.493,35                 | 0,23                            | 847.000,00                 | Connecticut Light and Power 4% 01-04-2048       | 669.125,96    | 0,06 |
| 1.000.000,00  | Banco Santander SA 6.921% 08-08-2033           | 1.056.566,20                 | 0,09                            |                            |   |               |      |
| 4.735.000,00  | Bank of America Corp 2.676% MULTI 19-06-2041   | 3.304.484,75                 | 0,29                            |                            |   |               |      |

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

# Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                    | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                    | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 3.000.000,00       | Consolidated Edison Co of Ne 3.35% 01-04-2030   | 2.796.624,24               | 0,24                         | 3.020.000,00       | Expedia Group Inc 4.625% 01-08-2027             | 3.009.922,49               | 0,26                         |
| 1.500.000,00       | Constellation Brands Inc 4.35% 09-05-2027       | 1.486.172,44               | 0,13                         | 1.500.000,00       | Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031         | 1.281.032,82               | 0,11                         |
| 1.655.000,00       | Constellation Brands Inc 4.75% 01-12-2025       | 1.655.937,54               | 0,14                         | 3.000.000,00       | Exxon Mobil Corp 3.452% 15-04-2051              | 2.125.970,74               | 0,18                         |
| 2.780.000,00       | Constellation Brands Inc 4.9% 01-05-2033        | 2.694.691,94               | 0,23                         | 1.430.000,00       | FedEx Corp 5.25% 15-05-2050                     | 1.324.473,79               | 0,11                         |
| 3.085.000,00       | Constellation Energy Generat 5.6% 15-06-2042    | 2.992.955,58               | 0,26                         | 3.150.000,00       | Fifth Third Bancorp 2.375% 28-01-2025           | 3.144.119,81               | 0,27                         |
| 3.730.000,00       | Corp Nacional del Cobre de C 3.7% 30-01-2050    | 2.513.882,02               | 0,22                         | 475.000,00         | Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030     | 466.837,26                 | 0,04                         |
| 4.800.000,00       | Crown Castle Inc 5.2% 01-09-2034                | 4.700.815,21               | 0,41                         | 2.530.000,00       | Fifth Third Bancorp 4.895% MULTI 06-09-2030     | 2.498.899,85               | 0,22                         |
| 3.300.000,00       | CSX Corp 3.95% 01-05-2050                       | 2.585.401,09               | 0,22                         | 1.321.000,00       | First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030             | 1.318.984,39               | 0,11                         |
| 2.912.000,00       | CVS Health Corp 5.05% 25-03-2048                | 2.426.595,11               | 0,21                         | 5.465.000,00       | First Horizon Corp 4% 26-05-2025                | 5.439.714,56               | 0,47                         |
| 2.770.000,00       | Dell International LLC / EMC 5.4% 15-04-2034    | 2.773.661,76               | 0,24                         | 2.975.000,00       | Fiserv Inc 5.15% 12-08-2034                     | 2.920.006,96               | 0,25                         |
| 7.020.000,00       | Deutsche Bank AG/New Yo 2.311% MULTI 16-11-2027 | 6.675.032,65               | 0,58                         | 1.595.000,00       | Florida Power & Light Co 4.8% 15-05-2033        | 1.557.076,76               | 0,13                         |
| 5.210.000,00       | Deutsche Bank AG/New Yo 4.999% MULTI 11-09-2030 | 5.101.005,24               | 0,44                         | 2.240.000,00       | Flowers Foods Inc 2.4% 15-03-2031               | 1.905.703,38               | 0,17                         |
| 2.725.000,00       | Deutsche Bank AG/New Yo 5.706% MULTI 08-02-2028 | 2.754.940,73               | 0,24                         | 3.025.000,00       | Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043                  | 2.396.699,46               | 0,21                         |
| 2.635.000,00       | Deutsche Bank AG/New Yo 6.720% MULTI 18-01-2029 | 2.738.519,03               | 0,24                         | 3.495.000,00       | Ford Motor Credit Co LLC 6.054% 05-11-2031      | 3.472.401,77               | 0,30                         |
| 2.060.000,00       | Deutsche Bank AG/New Yo 6.819% MULTI 20-11-2029 | 2.157.963,40               | 0,19                         | 3.950.000,00       | Fox Corp 6.5% 13-10-2033                        | 4.179.380,99               | 0,36                         |
| 3.365.000,00       | Deutsche Bank AG/New York NY 5.414% 10-05-2029  | 3.417.385,59               | 0,30                         | 2.110.000,00       | General Mills Inc 5.25% 30-01-2035              | 2.087.038,54               | 0,18                         |
| 1.388.000,00       | Devon Energy Corp 5.6% 15-07-2041               | 1.292.339,12               | 0,11                         | 3.920.000,00       | General Motors Financial Co 1.5% 10-06-2026     | 3.738.494,03               | 0,32                         |
| 6.200.000,00       | Diamondback Energy Inc 6.25% 15-03-2033         | 6.467.163,71               | 0,56                         | 600.000,00         | General Motors Financial Co 3.1% 12-01-2032     | 515.220,70                 | 0,04                         |
| 1.225.000,00       | Digital Realty Trust LP 3.6% 01-07-2029         | 1.160.064,89               | 0,10                         | 3.000.000,00       | General Motors Financial Co 5.6% 18-06-2031     | 3.022.447,25               | 0,26                         |
| 1.370.000,00       | Discover Bank 4.65% 13-09-2028                  | 1.343.736,94               | 0,12                         | 1.000.000,00       | General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034     | 1.019.271,47               | 0,09                         |
| 2.015.000,00       | Discover Bank 4.682% MULTI 09-08-2028           | 2.053.637,45               | 0,18                         | 2.310.000,00       | Georgia Power Co 2.65% 15-09-2029               | 2.099.642,97               | 0,18                         |
| 2.835.000,00       | DTE Electric Co 2.25% 01-03-2030                | 2.505.844,18               | 0,22                         | 2.270.000,00       | Georgia Power Co 4.95% 17-05-2033               | 2.231.048,94               | 0,19                         |
| 2.745.000,00       | DTE Electric Co 3.75% 15-08-2047                | 2.085.735,36               | 0,18                         | 2.000.000,00       | Gilead Sciences Inc 4.75% 01-03-2046            | 1.772.446,88               | 0,15                         |
| 1.000.000,00       | Duke Energy Carolinas LLC 3.95% 15-11-2028      | 973.049,65                 | 0,08                         | 2.225.000,00       | GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025   | 2.225.300,38               | 0,19                         |
| 5.325.000,00       | Duke Energy Corp 3.250% MULTI 15-01-2082        | 4.981.481,59               | 0,43                         | 1.805.000,00       | Goldman Sachs Group Inc 5.049% MULTI 23-07-2030 | 1.794.474,32               | 0,16                         |
| 2.609.000,00       | Duke Energy Florida LLC 3.4% 01-10-2046         | 1.867.809,32               | 0,16                         | 4.185.000,00       | Goldman Sachs Group Inc 5.330% MULTI 23-07-2035 | 4.126.598,89               | 0,36                         |
| 1.100.000,00       | Duke Energy Ohio Inc 2.125% 01-06-2030          | 954.098,38                 | 0,08                         | 3.930.000,00       | Goldman Sachs Group Inc/The 3.85% 26-01-2027    | 3.860.108,22               | 0,33                         |
| 1.000.000,00       | Eastman Chemical Co 5.625% 20-02-2034           | 1.004.318,20               | 0,09                         | 4.475.000,00       | HCA Inc 5.25% 15-06-2049                        | 3.903.094,63               | 0,34                         |
| 3.000.000,00       | Ecolab Inc 2.125% 01-02-2032                    | 2.502.295,66               | 0,22                         | 1.000.000,00       | HCA Inc 5.45% 01-04-2031                        | 1.000.240,34               | 0,09                         |
| 2.975.000,00       | Electricite de France SA 6.9% 23-05-2053        | 3.212.698,37               | 0,28                         | 3.500.000,00       | Healthcare Realty Holdings L 2% 15-03-2031      | 2.872.928,76               | 0,25                         |
| 3.000.000,00       | Electronic Arts Inc 1.85% 15-02-2031            | 2.500.678,80               | 0,22                         | 1.390.000,00       | Hewlett Packard Enterprise C 4.85% 15-10-2031   | 1.359.315,16               | 0,12                         |
| 1.950.000,00       | Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047           | 1.582.374,64               | 0,14                         | 1.750.000,00       | Hewlett Packard Enterprise C 5.6% 15-10-2054    | 1.661.916,92               | 0,14                         |
| 330.000,00         | Elevance Health Inc 5.1% 15-01-2044             | 302.789,97                 | 0,03                         | 2.000.000,00       | Host Hotels & Resorts LP 3.5% 15-09-2030        | 1.815.208,18               | 0,16                         |
| 3.545.000,00       | Emerson Electric Co 1.8% 15-10-2027             | 3.296.037,91               | 0,29                         | 4.395.000,00       | HSBC Holdings PLC 4.041% MULTI 13-03-2028       | 4.305.290,21               | 0,37                         |
| 5.000.000,00       | Entergy Corp 1.9% 15-06-2028                    | 4.526.276,17               | 0,39                         | 3.400.000,00       | HSBC Holdings PLC 5.887% MULTI 14-08-2027       | 3.450.479,40               | 0,30                         |
| 5.350.000,00       | Entergy Louisiana LLC 2.9% 15-03-2051           | 3.334.293,05               | 0,29                         | 12.040.000,00      | HSBC Holdings PLC 6.161% MULTI 09-03-2029       | 12.377.706,86              | 1,07                         |
| 2.335.000,00       | Entergy Louisiana LLC 5.15% 15-09-2034          | 2.303.795,05               | 0,20                         | 2.845.000,00       | Huntington Bancshares I 5.709% MULTI 02-02-2035 | 2.855.301,23               | 0,25                         |
| 4.000.000,00       | Enterprise Products Operatin 2.8% 31-01-2030    | 3.620.842,47               | 0,31                         | 1.305.000,00       | Hyatt Hotels Corp 5.25% 30-06-2029              | 1.307.686,48               | 0,11                         |
| 4.038.000,00       | Enterprise Products Operatin 4.2% 31-01-2050    | 3.215.906,59               | 0,28                         | 2.250.000,00       | ING Groep NV 6.083% MULTI 11-09-2027            | 2.294.667,25               | 0,20                         |
| 2.510.000,00       | Equinix Inc 2.9% 18-11-2026                     | 2.425.105,85               | 0,21                         | 3.000.000,00       | Intercontinental Exchange In 3% 15-09-2060      | 1.770.811,83               | 0,15                         |
| 900.000,00         | Equinix Inc 3.9% 15-04-2032                     | 831.600,47                 | 0,07                         | 1.000.000,00       | International Business Machi 1.7% 15-05-2027    | 934.176,04                 | 0,08                         |
| 2.880.000,00       | Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031        | 2.462.673,69               | 0,21                         | 4.755.000,00       | International Business Machi 4.9% 27-07-2052    | 4.261.978,67               | 0,37                         |
| 2.300.000,00       | Essex Portfolio LP 3% 15-01-2030                | 2.084.124,09               | 0,18                         | 2.000.000,00       | Invitation Homes Operating P 2% 15-08-2031      | 1.631.049,14               | 0,14                         |
| 3.245.000,00       | Eversource Energy 5.85% 15-04-2031              | 3.338.822,43               | 0,29                         |                    |   |                            |                              |

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

# Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal | Marktwert<br>(Anmerkung 2)                         | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/ Beschreibung<br>Nominal | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens                       |              |      |
|---------------------------------|--|------------------------------|---------------------------------|----------------------------|--|--------------|------|
| 1.990.000,00                    | Jefferies Financial Group In 6.25%<br>15-01-2036   | 2.058.987,47                 | 0,18                            | 935.000,00                 | Morgan Stanley 5.831% MULTI<br>19-04-2035          | 958.143,24   | 0,08 |
| 3.170.000,00                    | John Deere Capital Corp 2%<br>17-06-2031           | 2.668.112,80                 | 0,23                            | 4.320.000,00               | National Fuel Gas Co 5.5% 15-<br>01-2026           | 4.339.762,88 | 0,38 |
| 1.775.000,00                    | Johnson & Johnson 3.4% 15-01-<br>2038              | 1.492.407,18                 | 0,13                            | 1.350.000,00               | NatWest Group PLC 5.778%<br>MULTI 01-03-2035       | 1.365.695,42 | 0,12 |
| 2.000.000,00                    | Johnson Controls Internation 2%<br>16-09-2031      | 1.658.834,72                 | 0,14                            | 5.285.000,00               | NatWest Group PLC 7.472%<br>MULTI 10-11-2026       | 5.396.814,33 | 0,47 |
| 7.175.000,00                    | JPMorgan Chase & Co 1.040%<br>MULTI 04-02-2027     | 6.894.923,20                 | 0,60                            | 500.000,00                 | Nevada Power Co 6% 15-03-2054                      | 514.235,93   | 0,04 |
| 600.000,00                      | JPMorgan Chase & Co 2.956%<br>MULTI 13-05-2031     | 537.051,46                   | 0,05                            | 900.000,00                 | NextEra Energy Capital Holdi 5%<br>15-07-2032      | 889.197,70   | 0,08 |
| 4.195.000,00                    | JPMorgan Chase & Co 3.109%<br>MULTI 22-04-2051     | 2.798.571,70                 | 0,24                            | 3.765.000,00               | Nippon Life Insurance C 2.750%<br>MULTI 21-01-2051 | 3.180.163,21 | 0,28 |
| 2.790.000,00                    | JPMorgan Chase & Co 3.509%<br>MULTI 23-01-2029     | 2.680.972,73                 | 0,23                            | 1.500.000,00               | NiSource Inc 3.6% 01-05-2030                       | 1.401.310,29 | 0,12 |
| 2.075.000,00                    | JPMorgan Chase & Co 3.540%<br>MULTI 01-05-2028     | 2.017.075,55                 | 0,17                            | 1.650.000,00               | Northern Trust Corp 1.95% 01-<br>05-2030           | 1.426.856,47 | 0,12 |
| 2.830.000,00                    | JPMorgan Chase & Co 3.960%<br>MULTI 29-01-2027     | 2.808.821,75                 | 0,24                            | 2.210.000,00               | Nucor Corp 2% 01-06-2025                           | 2.183.095,69 | 0,19 |
| 2.905.000,00                    | JPMorgan Chase & Co 4.946%<br>MULTI 22-10-2035     | 2.811.943,41                 | 0,24                            | 3.653.000,00               | Occidental Petroleum Corp 6.2%<br>15-03-2040       | 3.624.007,97 | 0,31 |
| 1.630.000,00                    | JPMorgan Chase & Co 5.294%<br>MULTI 22-07-2035     | 1.620.128,29                 | 0,14                            | 2.610.000,00               | ONEOK Inc 5.7% 01-11-2054                          | 2.472.476,66 | 0,21 |
| 1.795.000,00                    | JPMorgan Chase & Co 5.534%<br>MULTI 29-11-2045     | 1.760.498,76                 | 0,15                            | 4.720.000,00               | ONEOK Inc 6.1% 15-11-2032                          | 4.903.921,96 | 0,42 |
| 4.000.000,00                    | Keurig Dr Pepper Inc 2.25%<br>15-03-2031           | 3.401.871,55                 | 0,29                            | 3.000.000,00               | Oracle Corp 2.95% 01-04-2030                       | 2.712.036,46 | 0,23 |
| 600.000,00                      | KeyBank NA/Cleveland OH 5%<br>26-01-2033           | 577.434,03                   | 0,05                            | 2.795.000,00               | Oracle Corp 3.6% 01-04-2050                        | 1.971.474,72 | 0,17 |
| 995.000,00                      | KeyCorp 6.401% MULTI 06-03-<br>2035                | 1.039.298,37                 | 0,09                            | 1.855.000,00               | Oracle Corp 3.8% 15-11-2037                        | 1.559.819,77 | 0,14 |
| 2.415.000,00                    | Kilroy Realty LP 6.25% 15-01-2036                  | 2.405.954,71                 | 0,21                            | 8.360.000,00               | Oracle Corp 3.95% 25-03-2051                       | 6.238.441,63 | 0,54 |
| 1.025.000,00                    | Kimco Realty OP LLC 6.4% 01-<br>03-2034            | 1.096.006,61                 | 0,09                            | 1.273.000,00               | Oracle Corp 4% 15-07-2046                          | 985.122,24   | 0,09 |
| 2.115.000,00                    | Kinder Morgan Inc 5.2% 01-06-<br>2033              | 2.072.921,48                 | 0,18                            | 3.000.000,00               | O'Reilly Automotive Inc 1.75%<br>15-03-2031        | 2.470.486,52 | 0,21 |
| 3.000.000,00                    | Kinder Morgan Inc 5.55% 01-<br>06-2045             | 2.824.529,26                 | 0,24                            | 1.500.000,00               | O'Reilly Automotive Inc 4.7%<br>15-06-2032         | 1.455.192,73 | 0,13 |
| 4.000.000,00                    | Kroger Co/The 2.2% 01-05-2030                      | 3.475.075,96                 | 0,30                            | 1.000.000,00               | Pacific Gas and Electric Co 2.5%<br>01-02-2031     | 859.260,81   | 0,07 |
| 1.080.000,00                    | Laboratory Corp of America H<br>3.6% 01-09-2027    | 1.051.013,57                 | 0,09                            | 6.035.000,00               | Pacific Gas and Electric Co 3.3%<br>01-08-2040     | 4.537.489,43 | 0,39 |
| 2.620.000,00                    | Lam Research Corp 3.125% 15-<br>06-2060            | 1.627.225,40                 | 0,14                            | 3.410.000,00               | Pfizer Inc 2.55% 28-05-2040                        | 2.372.170,10 | 0,21 |
| 1.930.000,00                    | Lennar Corp 4.75% 29-11-2027                       | 1.925.625,19                 | 0,17                            | 5.000.000,00               | Pioneer Natural Resources Co<br>1.9% 15-08-2030    | 4.266.311,91 | 0,37 |
| 550.000,00                      | LKQ Corp 6.25% 15-06-2033                          | 569.177,80                   | 0,05                            | 600.000,00                 | PNC Financial Services 6.037%<br>MULTI 28-10-2033  | 622.860,36   | 0,05 |
| 2.030.000,00                    | Lloyds Banking Group PL 2.438%<br>MULTI 05-02-2026 | 2.025.187,40                 | 0,18                            | 1.705.000,00               | Prologis LP 5.125% 15-01-2034                      | 1.686.310,03 | 0,15 |
| 1.505.000,00                    | Lloyds Banking Group PL 5.871%<br>MULTI 06-03-2029 | 1.534.506,81                 | 0,13                            | 1.735.000,00               | Prudential Financial In 5.125%<br>MULTI 01-03-2052 | 1.653.205,68 | 0,14 |
| 900.000,00                      | Lloyds Banking Group PL 5.985%<br>MULTI 07-08-2027 | 913.720,61                   | 0,08                            | 4.000.000,00               | Prudential Financial Inc 3.905%<br>07-12-2047      | 3.076.787,98 | 0,27 |
| 2.640.000,00                    | Lloyds Banking Group PL 7.953%<br>MULTI 15-11-2033 | 2.957.294,10                 | 0,26                            | 2.460.000,00               | Public Service Co of Colorad<br>5.25% 01-04-2053   | 2.320.145,48 | 0,20 |
| 5.090.000,00                    | Lowe's Cos Inc 1.3% 15-04-2028                     | 4.554.559,79                 | 0,39                            | 1.565.000,00               | Public Service Electric and 5.3%<br>01-08-2054     | 1.506.378,13 | 0,13 |
| 2.050.000,00                    | Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052                    | 1.612.286,57                 | 0,14                            | 1.670.000,00               | Public Storage Operating Co<br>5.35% 01-08-2053    | 1.599.863,87 | 0,14 |
| 4.500.000,00                    | LYB International Finance II<br>3.375% 01-10-2040  | 3.303.074,84                 | 0,29                            | 4.055.000,00               | QUALCOMM Inc 2.15% 20-05-<br>2030                  | 3.565.014,44 | 0,31 |
| 600.000,00                      | M&T Bank Corp 5.053% MULTI<br>27-01-2034           | 576.522,27                   | 0,05                            | 2.049.000,00               | Quest Diagnostics Inc 4.7% 30-<br>03-2045          | 1.810.741,16 | 0,16 |
| 1.500.000,00                    | Marriott International Inc/M<br>2.85% 15-04-2031   | 1.314.751,40                 | 0,11                            | 875.000,00                 | Regal Rexnord Corp 6.4% 15-<br>04-2033             | 905.953,77   | 0,08 |
| 2.500.000,00                    | Marriott International Inc/M 3.75%<br>01-10-2025   | 2.483.118,82                 | 0,22                            | 3.800.000,00               | Regions Financial Corp 5.502%<br>MULTI 06-09-2035  | 3.726.477,17 | 0,32 |
| 4.155.000,00                    | Masco Corp 1.5% 15-02-2028                         | 3.752.284,97                 | 0,33                            | 3.000.000,00               | Reliance Inc 1.3% 15-08-2025                       | 2.932.668,78 | 0,25 |
| 2.310.000,00                    | Masco Corp 2% 15-02-2031                           | 1.937.595,97                 | 0,17                            | 4.000.000,00               | Rexford Industrial Realty LP<br>2.125% 01-12-2030  | 3.364.494,41 | 0,29 |
| 2.650.000,00                    | MidAmerican Energy Co 4.25%<br>15-07-2049          | 2.164.663,17                 | 0,19                            | 2.485.000,00               | Rogers Communications Inc 3.7%<br>15-11-2049       | 1.756.236,84 | 0,15 |
| 4.000.000,00                    | Mizuho Financial Group Inc<br>2.564% 13-09-2031    | 3.358.271,98                 | 0,29                            | 1.000.000,00               | Ryder System Inc 5.5% 01-06-2029                   | 1.020.119,78 | 0,09 |
| 10.550.000,00                   | Morgan Stanley 2.188% MULTI<br>28-04-2026          | 10.457.318,04                | 0,91                            | 654.000,00                 | Sabine Pass Liquefaction LLC<br>5.625% 01-03-2025  | 654.276,18   | 0,06 |
| 3.000.000,00                    | Morgan Stanley 2.484% MULTI<br>16-09-2036          | 2.447.652,52                 | 0,21                            | 1.995.000,00               | San Diego Gas & Electric Co 4.15%<br>15-05-2048    | 1.606.547,30 | 0,14 |
| 5.345.000,00                    | Morgan Stanley 5.320% MULTI<br>19-07-2035          | 5.287.200,46                 | 0,46                            | 3.320.000,00               | Santander UK Group Hold 1.532%<br>MULTI 21-08-2026 | 3.245.504,23 | 0,28 |
| 1.295.000,00                    | Morgan Stanley 5.516% MULTI<br>19-11-2055          | 1.258.168,28                 | 0,11                            | 3.755.000,00               | Shell Finance US Inc 3.75% 12-<br>09-2046          | 2.837.358,57 | 0,25 |
|                                 |  |                              |                                 | 850.000,00                 | Sherwin-Williams Co/The 4.8%<br>01-09-2031         | 839.562,80   | 0,07 |
|                                 |  |                              |                                 | 1.000.000,00               | Southern California Edison C 4%<br>01-04-2047      | 773.932,29   | 0,07 |
|                                 |  |                              |                                 | 3.150.000,00               | Southern California Edison C<br>5.45% 01-06-2052   | 2.997.099,96 | 0,26 |

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

# Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                   | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 1.945.000,00       | Southern California Gas Co 4.3% 15-01-2049     | 1.592.496,70               | 0,14                         | 3.750.000,00       | UnitedHealth Group Inc 5.15% 15-07-2034   | 3.719.523,32               | 0,32                         |
| 1.575.000,00       | Southern California Gas Co 5.75% 01-06-2053    | 1.574.295,04               | 0,14                         | 4.705.000,00       | US Bancorp 4.839% MULTI 01-02-2034  | 4.518.365,87               | 0,39                         |
| 4.380.000,00       | Southern Co/The 4.000% MULTI 15-01-2051        | 4.303.051,72               | 0,37                         | 1.293.000,00       | Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15-06-2026   | 1.273.601,96               | 0,11                         |
| 598.000,00         | Southwestern Electric Power 3.85% 01-02-2048   | 436.614,42                 | 0,04                         | 3.465.000,00       | Valero Energy Corp 3.65% 01-12-2051   | 2.353.378,33               | 0,20                         |
| 4.000.000,00       | Standard Chartered PLC 1.456% MULTI 14-01-2027 | 3.854.469,35               | 0,33                         | 1.040.000,00       | Verisk Analytics Inc 5.25% 05-06-2034   | 1.030.166,11               | 0,09                         |
| 3.185.000,00       | State Street Corp 2.623% MULTI 07-02-2033      | 2.713.214,24               | 0,24                         | 1.500.000,00       | Verizon Communications Inc 2.55% 21-03-2031   | 1.296.537,34               | 0,11                         |
| 4.000.000,00       | Steel Dynamics Inc 1.65% 15-10-2027            | 3.684.435,74               | 0,32                         | 9.500.000,00       | Verizon Communications Inc 2.65% 20-11-2040   | 6.529.417,65               | 0,57                         |
| 1.065.000,00       | Synchrony Bank 5.625% 23-08-2027               | 1.073.795,07               | 0,09                         | 4.000.000,00       | Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034  | 3.723.000,69               | 0,32                         |
| 2.980.000,00       | Synchrony Financial 5.935% MULTI 02-08-2030    | 3.014.099,99               | 0,26                         | 1.965.000,00       | Viatis Inc 4% 22-06-2050  | 1.345.012,49               | 0,12                         |
| 4.000.000,00       | Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% 31-03-2030  | 3.451.940,89               | 0,30                         | 3.380.000,00       | VICI Properties LP 5.125% 15-05-2032  | 3.292.577,17               | 0,29                         |
| 4.000.000,00       | Targa Resources Corp 4.95% 15-04-2052          | 3.398.452,25               | 0,29                         | 2.955.000,00       | VICI Properties LP 5.125% 15-11-2031  | 2.891.531,88               | 0,25                         |
| 5.550.000,00       | Target Corp 4.8% 15-01-2053                    | 4.991.327,30               | 0,43                         | 1.795.000,00       | VICI Properties LP 5.625% 15-05-2052  | 1.672.602,25               | 0,14                         |
| 4.060.000,00       | Texas Instruments Inc 1.75% 04-05-2030         | 3.480.133,48               | 0,30                         | 4.000.000,00       | Virginia Electric and Power 2.95% 15-11-2051  | 2.509.603,60               | 0,22                         |
| 5.040.000,00       | T-Mobile USA Inc 2.05% 15-02-2028              | 4.633.369,44               | 0,40                         | 3.300.000,00       | Walmart Inc 4.5% 09-09-2052   | 2.901.454,47               | 0,25                         |
| 600.000,00         | T-Mobile USA Inc 2.55% 15-02-2031              | 517.538,83                 | 0,04                         | 1.569.000,00       | Walt Disney Co/The 6.2% 15-12-2034  | 1.715.010,94               | 0,15                         |
| 900.000,00         | T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2031               | 818.366,13                 | 0,07                         | 4.005.000,00       | Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052  | 3.005.182,64               | 0,26                         |
| 4.790.000,00       | T-Mobile USA Inc 3.75% 15-04-2027              | 4.683.782,95               | 0,41                         | 3.310.000,00       | Waste Connections Inc 4.2% 15-01-2033   | 3.087.465,37               | 0,27                         |
| 1.900.000,00       | T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030             | 1.791.786,36               | 0,16                         | 2.280.000,00       | Waste Management Inc 4.95% 15-03-2035   | 2.232.554,32               | 0,19                         |
| 2.515.000,00       | T-Mobile USA Inc 4.5% 15-04-2050               | 2.082.794,90               | 0,18                         | 1.090.000,00       | Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033  | 959.123,67                 | 0,08                         |
| 880.000,00         | T-Mobile USA Inc 5.5% 15-01-2055               | 836.421,84                 | 0,07                         | 6.400.000,00       | Wells Fargo & Co 3.526% MULTI 24-03-2028  | 6.211.316,77               | 0,54                         |
| 1.775.000,00       | T-Mobile USA Inc 5.75% 15-01-2054              | 1.747.578,04               | 0,15                         | 5.300.000,00       | Wells Fargo & Co 5.211% MULTI 03-12-2035  | 5.181.839,72               | 0,45                         |
| 2.380.000,00       | Toyota Motor Credit Corp 4.55% 09-08-2029      | 2.353.712,43               | 0,20                         | 1.655.000,00       | Wells Fargo & Co 5.499% MULTI 23-01-2035  | 1.655.791,47               | 0,14                         |
| 3.175.000,00       | TransCanada PipeLines Ltd 4.1% 15-04-2030      | 3.020.165,88               | 0,26                         | 4.150.000,00       | Wells Fargo & Co 6.491% MULTI 23-10-2034  | 4.426.556,63               | 0,38                         |
| 2.195.000,00       | Truist Financial Corp 5.711% MULTI 24-01-2035  | 2.222.148,40               | 0,19                         | 3.500.000,00       | Westpac Banking Corp 2.668% MULTI 15-11-2035  | 2.984.170,02               | 0,26                         |
| 2.800.000,00       | Truist Financial Corp 5.867% MULTI 08-06-2034  | 2.860.187,32               | 0,25                         | 2.325.000,00       | Willis North America Inc 5.35% 15-05-2033   | 2.318.295,86               | 0,20                         |
| 1.350.000,00       | TSMC Global Ltd 4.375% 22-07-2027              | 1.339.445,90               | 0,12                         |                    |   | <b>866.641.973,97</b>      | <b>75,08</b>                 |
| 1.000.000,00       | Tyson Foods Inc 4.55% 02-06-2047               | 827.272,09                 | 0,07                         |                    | <b>Summe Anleihen</b>   | <b>866.641.973,97</b>      | <b>75,08</b>                 |
| 3.095.000,00       | Uber Technologies Inc 4.8% 15-09-2034          | 2.965.998,32               | 0,26                         |                    | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> | <b>866.641.973,97</b>      | <b>75,08</b>                 |
| 3.920.000,00       | UBS AG/Stamford CT 3.7% 21-02-2025             | 3.913.475,62               | 0,34                         |                    | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>     |                            |                              |
| 1.080.000,00       | United Parcel Service Inc 5.05% 03-03-2053     | 999.946,75                 | 0,09                         |                    | <b>Anleihen</b>   |                            |                              |
| 22.000.000,00      | United States Treasury Note/ 3.5% 15-10-2027   | 21.774.843,75              | 1,89                         |                    | <b>USD</b>  |                            |                              |
| 2.065.000,00       | United States Treasury Note/ 3.75% 31-08-2031  | 1.982.964,65               | 0,17                         | 3.450.000,00       | Aircastle Ltd 5.95% 15-02-2029  | 3.528.792,70               | 0,31                         |
| 875.000,00         | United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2026 | 873.239,75                 | 0,08                         | 875.000,00         | Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032  | 877.980,70                 | 0,08                         |
| 1.415.000,00       | United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2029 | 1.400.407,81               | 0,12                         | 2.000.000,00       | Alimentation Couche-Tard Inc 5.617% 12-02-2054  | 1.902.278,09               | 0,16                         |
| 3.765.000,00       | United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2031 | 3.694.700,39               | 0,32                         | 2.450.000,00       | Ancor Finance USA Inc 5.625% 26-05-2033   | 2.491.102,08               | 0,22                         |
| 6.915.000,00       | United States Treasury Note/ 4.25% 15-11-2034  | 6.757.791,80               | 0,59                         | 2.095.000,00       | American Airlines 2019-1 Cla 3.15% 15-02-2032   | 1.443.791,62               | 0,13                         |
| 2.975.000,00       | United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2054   | 2.856.464,84               | 0,25                         | 1.125.000,00       | Antares Holdings LP 3.95% 15-07-2026  | 1.092.265,24               | 0,09                         |
| 285.000,00         | United States Treasury Note/ 4.625% 15-11-2044 | 277.474,22                 | 0,02                         | 1.390.000,00       | Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028  | 1.459.075,24               | 0,13                         |
| 2.455.000,00       | UnitedHealth Group Inc 3.5% 15-08-2039         | 1.952.238,54               | 0,17                         |                    |   |                            |                              |
| 2.000.000,00       | UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052        | 1.727.363,58               | 0,15                         |                    |   |                            |                              |

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

# Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                       | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                                       | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| 1.500.000,00       | Athene Global Funding 2.5%<br>24-03-2028           | 1.383.963,13               | 0,12                         | 1.000.000,00       | GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-<br>2031             | 842.830,50                 | 0,07                         |
| 4.375.000,00       | Athene Global Funding 5.516%<br>25-03-2027         | 4.429.251,23               | 0,38                         | 4.000.000,00       | Health Care Service Corp A M<br>2.2% 01-06-2030    | 3.463.142,56               | 0,30                         |
| 2.575.000,00       | Athene Global Funding 5.62%<br>08-05-2026          | 2.599.863,20               | 0,23                         | 3.490.000,00       | Health Care Service Corp A M<br>3.2% 01-06-2050    | 2.258.332,73               | 0,20                         |
| 1.000.000,00       | Aviation Capital Group LLC 1.95%<br>30-01-2026     | 968.884,71                 | 0,08                         | 4.305.000,00       | Hyundai Capital America 5.5%<br>30-03-2026         | 4.334.053,87               | 0,38                         |
| 2.350.000,00       | Aviation Capital Group LLC<br>5.375% 15-07-2029    | 2.355.192,59               | 0,20                         | 4.275.000,00       | Icon Investments Six DAC 5.809%<br>08-05-2027      | 4.348.593,58               | 0,38                         |
| 3.325.000,00       | Bacardi Ltd / Bacardi-Martin 5.4%<br>15-06-2033    | 3.271.452,47               | 0,28                         | 2.120.000,00       | Indianapolis Power & Light C 5.7%<br>01-04-2054    | 2.102.030,68               | 0,18                         |
| 3.340.000,00       | Banque Federative du Credit<br>5.79% 13-07-2028    | 3.412.593,59               | 0,30                         | 2.775.000,00       | Intesa Sanpaolo SpA 6.625%<br>20-06-2033           | 2.912.257,81               | 0,25                         |
| 2.550.000,00       | BGC Group Inc 6.6% 10-06-2029                      | 2.617.073,62               | 0,23                         | 736.000,00         | JAB Holdings BV 2.2% 23-11-2030                    | 609.103,64                 | 0,05                         |
| 2.700.000,00       | BNP Paribas SA 2.588% MULTI<br>12-08-2035          | 2.269.100,15               | 0,20                         | 3.610.000,00       | KBC Group NV 5.796% MULTI<br>19-01-2029            | 3.674.101,95               | 0,32                         |
| 1.195.000,00       | BNP Paribas SA 5.125% MULTI<br>13-01-2029          | 1.195.847,06               | 0,10                         | 600.000,00         | KeyCorp 4.789% MULTI 01-06-<br>2033                | 569.195,84                 | 0,05                         |
| 1.915.000,00       | BPCE SA 5.281% 30-05-2029                          | 1.921.831,89               | 0,17                         | 1.000.000,00       | Macquarie Airfinance Holding<br>5.15% 17-03-2030   | 979.842,30                 | 0,08                         |
| 4.460.000,00       | Brighthouse Financial Global<br>5.55% 09-04-2027   | 4.501.297,21               | 0,39                         | 5.970.000,00       | Macquarie Group Ltd 2.871%<br>MULTI 14-01-2033     | 5.066.797,90               | 0,44                         |
| 3.565.000,00       | Bristol-Myers Squibb Co 4.55%<br>20-02-2048        | 3.052.869,24               | 0,26                         | 2.726.000,00       | MassMutual Global Funding II<br>5.15% 30-05-2029   | 2.765.209,22               | 0,24                         |
| 5.000.000,00       | British Airways 2020-1 Class<br>4.25% 15-11-2032   | 2.203.109,73               | 0,19                         | 1.945.000,00       | Met Tower Global Funding 1.25%<br>14-09-2026       | 1.841.333,07               | 0,16                         |
| 2.125.000,00       | Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035                     | 1.745.676,61               | 0,15                         | 1.000.000,00       | Micron Technology Inc 5.3%<br>15-01-2031           | 1.001.033,60               | 0,09                         |
| 5.660.000,00       | Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034                     | 4.930.007,76               | 0,43                         | 3.500.000,00       | Microsoft Corp 1.35% 15-09-2030                    | 2.973.772,68               | 0,26                         |
| 4.320.000,00       | Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032                      | 4.063.590,27               | 0,35                         | 3.130.000,00       | Minera Mexico SA de CV 4.5%<br>26-01-2050          | 2.377.745,19               | 0,21                         |
| 3.750.000,00       | Broadcom Inc 4.926% 15-05-2037                     | 3.587.626,73               | 0,31                         | 4.150.000,00       | Mitsubishi UFJ Financia 5.426%<br>MULTI 17-04-2035 | 4.182.030,67               | 0,36                         |
| 693.000,00         | Canadian Pacific Railway Co 3.5%<br>01-05-2050     | 494.912,30                 | 0,04                         | 2.000.000,00       | Mitsubishi UFJ Financial Gro<br>3.195% 18-07-2029  | 1.860.858,26               | 0,16                         |
| 999.000,00         | Carrier Global Corp 2.493% 15-<br>02-2027          | 955.741,52                 | 0,08                         | 3.000.000,00       | Nationwide Mutual Insurance<br>4.35% 30-04-2050    | 2.271.408,55               | 0,20                         |
| 2.250.000,00       | CDW LLC / CDW Finance Corp<br>3.25% 15-02-2029     | 2.074.718,69               | 0,18                         | 7.656.000,00       | NGPL PipeCo LLC 7.768% 15-<br>12-2037              | 8.614.734,18               | 0,75                         |
| 4.135.000,00       | Citigroup Inc 5.449% MULTI<br>11-06-2035           | 4.124.054,15               | 0,36                         | 3.915.000,00       | NMI Holdings Inc 6% 15-08-2029                     | 3.940.952,74               | 0,34                         |
| 410.000,00         | Citizens Bank NA/Provid 4.575%<br>MULTI 09-08-2028 | 406.333,98                 | 0,04                         | 2.020.000,00       | Nuveen LLC 5.85% 15-04-2034                        | 2.051.731,02               | 0,18                         |
| 3.500.000,00       | Colonial Enterprises Inc 3.25%<br>15-05-2030       | 3.174.142,74               | 0,27                         | 3.000.000,00       | NXP BV / NXP Funding LLC / N<br>2.5% 11-05-2031    | 2.564.669,70               | 0,22                         |
| 1.500.000,00       | Columbia Pipelines Operating<br>6.544% 15-11-2053  | 1.583.444,42               | 0,14                         | 1.690.000,00       | Oncor Electric Delivery Co L 2.7%<br>15-11-2051    | 1.004.819,23               | 0,09                         |
| 5.000.000,00       | Comcast Corp 2.887% 01-11-2051                     | 3.038.801,16               | 0,26                         | 1.000.000,00       | Pacific Gas and Electric Co 6.75%<br>15-01-2053    | 1.097.756,27               | 0,10                         |
| 1.625.000,00       | Continental Resources Inc/OK<br>5.75% 15-01-2031   | 1.612.727,30               | 0,14                         | 1.450.000,00       | Penske Truck Leasing Co Lp /<br>6.05% 01-08-2028   | 1.494.180,06               | 0,13                         |
| 4.905.000,00       | Cooperatieve Rabobank U 1.106%<br>MULTI 24-02-2027 | 4.697.702,90               | 0,41                         | 1.895.000,00       | Phillips Edison Grocery Cent<br>2.625% 15-11-2031  | 1.592.217,40               | 0,14                         |
| 2.025.000,00       | Cooperatieve Rabobank U 5.564%<br>MULTI 28-02-2029 | 2.056.907,35               | 0,18                         | 1.150.000,00       | Phillips Edison Grocery Cent<br>4.95% 15-01-2035   | 1.088.340,43               | 0,09                         |
| 2.855.000,00       | Corebridge Financial Inc 4.4%<br>05-04-2052        | 2.316.449,13               | 0,20                         | 4.000.000,00       | Plains All American Pipeline 3.8%<br>15-09-2030    | 3.723.461,54               | 0,32                         |
| 3.000.000,00       | Coterra Energy Inc 4.375% 15-<br>03-2029           | 2.907.456,84               | 0,25                         | 1.600.000,00       | PNC Financial Services 5.068%<br>MULTI 24-01-2034  | 1.563.618,83               | 0,14                         |
| 2.590.000,00       | Credit Agricole SA 4.631% MULTI<br>11-09-2028      | 2.559.325,50               | 0,22                         | 1.905.000,00       | Prologis LP 3.05% 01-03-2050                       | 1.245.306,93               | 0,11                         |
| 1.850.000,00       | Danske Bank A/S 5.705% MULTI<br>01-03-2030         | 1.878.517,79               | 0,16                         | 3.300.000,00       | Sabine Pass Liquefaction LLC<br>5.9% 15-09-2037    | 3.363.331,87               | 0,29                         |
| 2.806.821,00       | Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.5%<br>20-10-2025    | 1.395.138,29               | 0,12                         | 3.585.000,00       | Societe Generale SA 5.25% 19-<br>02-2027           | 3.588.510,64               | 0,31                         |
| 1.000.000,00       | Devon Energy Corp 5.875% 15-<br>06-2028            | 1.004.591,41               | 0,09                         | 2.275.000,00       | Societe Generale SA 6.066%<br>MULTI 19-01-2035     | 2.256.714,41               | 0,20                         |
| 3.945.000,00       | Enact Holdings Inc 6.25% 28-<br>05-2029            | 4.026.724,22               | 0,35                         | 2.460.000,00       | TD SYNEX Corp 1.75% 09-08-<br>2026                 | 2.338.178,52               | 0,20                         |
| 5.000.000,00       | Enel Finance International N 5%<br>15-06-2032      | 4.887.408,69               | 0,42                         | 1.000.000,00       | Teledyne FLIR LLC 2.5% 01-08-<br>2030              | 875.517,44                 | 0,08                         |
| 3.100.000,00       | Evergy Metro Inc 2.25% 01-06-<br>2030              | 2.692.040,40               | 0,23                         | 4.625.000,00       | Tennessee Gas Pipeline Co LL<br>2.9% 01-03-2030    | 4.154.485,10               | 0,36                         |
| 2.095.000,00       | Extra Space Storage LP 2.2%<br>15-10-2030          | 1.791.301,32               | 0,16                         | 3.400.000,00       | Toronto-Dominion Bank/The<br>5.532% 17-07-2026     | 3.440.670,33               | 0,30                         |
| 3.000.000,00       | Federation des Caisses Desja<br>5.25% 26-04-2029   | 3.018.224,20               | 0,26                         | 3.040.000,00       | TPG Operating Group II LP 5.875%<br>05-03-2034     | 3.120.234,61               | 0,27                         |
| 5.000.000,00       | GA Global Funding Trust 1.625%<br>15-01-2026       | 4.831.064,29               | 0,42                         | 3.469.000,00       | Transcontinental Gas Pipe Li 4.6%<br>15-03-2048    | 2.904.448,77               | 0,25                         |
| 2.015.000,00       | Global Atlantic Fin Co 6.75%<br>15-03-2054         | 2.060.234,24               | 0,18                         | 815.000,00         | Trustees of the University o 3.61%<br>15-02-2119   | 521.504,60                 | 0,05                         |

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

# Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 1.000.000,00       | UBS Group AG 6.301% MULTI<br>22-09-2034   | 1.049.645,28               | 0,09                         |
| 4.380.000,00       | UniCredit SpA 2.569% MULTI<br>22-09-2026  | 4.296.348,46               | 0,37                         |
| 2.000.000,00       | Union Pacific Corp 2.891% 06-<br>04-2036  | 1.621.141,59               | 0,14                         |
| 2.110.000,00       | United Airlines 2020-1 Class<br>4.875% 15-01-2026   | 839.909,12                 | 0,07                         |
| 4.210.000,00       | Verizon Communications Inc<br>2.355% 15-03-2032   | 3.504.862,87               | 0,30                         |
| 1.469.000,00       | Viatrix Inc 3.85% 22-06-2040  | 1.106.526,39               | 0,10                         |
| 1.257.000,00       | Vistra Operations Co LLC 5.125%<br>13-05-2025   | 1.256.605,11               | 0,11                         |
| 2.160.000,00       | Vistra Operations Co LLC 6.95%<br>15-10-2033  | 2.329.359,12               | 0,20                         |
| 3.571.000,00       | Vontier Corp 1.8% 01-04-2026  | 3.427.568,37               | 0,30                         |
|                    |   | <b>249.303.505,22</b>      | <b>21,60</b>                 |
|                    | <b>Summe Anleihen</b>   | <b>249.303.505,22</b>      | <b>21,60</b>                 |
|                    | <b>Summe an einem anderen<br/>geregelten Markt gehandelte<br/>übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente</b> | <b>249.303.505,22</b>      | <b>21,60</b>                 |
|                    | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>1.115.945.479,19</b>    | <b>96,68</b>                 |
|                    | <b>Bankguthaben</b>   | <b>28.878.962,04</b>       | <b>2,50</b>                  |
|                    | <b>Sonstige Nettovermögenswerte</b>   | <b>9.429.720,61</b>        | <b>0,82</b>                  |
|                    | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>1.154.254.161,84</b>    | <b>100,00</b>                |

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

# Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund

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

| Land                     |              | Sektor               |              |
|--------------------------|--------------|----------------------|--------------|
| USA                      | 78,46        | Unternehmensanleihen | 93,25        |
| Vereinigtes Königreich   | 5,01         | Staatsanleihen       | 3,43         |
| Deutschland              | 1,98         |                      |              |
| Frankreich               | 1,77         | <b>Summe</b>         | <b>96,68</b> |
| Kanada                   | 1,76         |                      |              |
| Japan                    | 1,39         |                      |              |
| Niederlande              | 1,26         |                      |              |
| Irland                   | 0,85         |                      |              |
| Australien               | 0,70         |                      |              |
| Länderübergreifend       | 0,63         |                      |              |
| Italien                  | 0,62         |                      |              |
| Schweiz                  | 0,43         |                      |              |
| Mexiko                   | 0,39         |                      |              |
| Belgien                  | 0,32         |                      |              |
| Spanien                  | 0,32         |                      |              |
| Bermuda                  | 0,31         |                      |              |
| Chile                    | 0,22         |                      |              |
| Dänemark                 | 0,16         |                      |              |
| Britische Jungferninseln | 0,12         |                      |              |
| <b>Summe</b>             | <b>96,68</b> |                      |              |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                           | Fälligkeit | Währung | Erworbene/<br>Verkaufte<br>Kontrakte | Verpflichtung in<br>Währung | Nicht realisierte(r)<br>Wertzuwachs/(-minderung)<br>vom 30.12.2024 bis 31.12.2024<br>in der Basiswährung des<br>Teilfonds (USD) | Bereits verbuchter, nicht<br>realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) vom<br>Kontraktabschluss bis zum<br>30.12.2024 in der Basiswährung<br>des Teilfonds (USD) |
|--|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------------|---|--|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b> |            |         |                                      |                             |   |  |
| US 10YR NOTE (CBT) 3/2025              | 31.03.2025 | USD     | (153,00)                             | (16.679.389,86)             | (7171,11)   | 282.944,68   |
| US 10yr Ultra Fut 3/2025               | 31.03.2025 | USD     | (820,00)                             | (91.532.500,00)             | (51.250,00)   | 1.122.808,40   |
| US 2YR NOTE (CBT) 3/2025               | 03.04.2025 | USD     | 271,00                               | 55.734.960,26               | 10.585,26   | 38.113,44  |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2025               | 03.04.2025 | USD     | 230,00                               | 24.475.233,80               | 3.592,60  | (82.655,10)  |
| US LONG BOND(CBT) 3/2025               | 31.03.2025 | USD     | 869,00                               | 99.256.093,75               | 108.625,00  | (2.077.448,78)   |
| US ULTRA BOND CBT 3/2025               | 31.03.2025 | USD     | (54,00)                              | (6.456.375,00)              | (11.812,50)   | 183.937,50   |
|  |            |         |                                      |                             | <b>52.569,25</b>  | <b>(532.299,86)</b>  |

### Devisenterminkontrakte

| Erworbener Betrag                                 | Erworbene<br>Währung | Veräußerter Betrag | Veräußerte Währung | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs<br>(Wertminderung) im Teilfonds<br>Basiswährung (USD) | Fälligkeit |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|--|------------|
| <b>Anteilsklassenabsicherung:</b>                 |                      |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London</b> |                      |                    |                    |  |            |
| 3.329.478.592,07                                  | DKK                  | 466.553.990,65     | USD                | (1.808.385,45)   | 31.01.2025 |
| 517.409.250,20                                    | EUR                  | 540.235.579,49     | USD                | (1.796.122,74)   | 31.01.2025 |
| 83.406.461,33                                     | NOK                  | 7.516.769,23       | USD                | (161.349,94)   | 31.01.2025 |
| 1.923.967.370,02                                  | SEK                  | 174.070.327,99     | USD                | 778.517,10   | 31.01.2025 |
| 11.280.593,82                                     | USD                  | 80.465.903,35      | DKK                | 48.733,80  | 31.01.2025 |
| 13.179.031,64                                     | USD                  | 12.608.100,15      | EUR                | 58.417,99  | 31.01.2025 |
| 212.018,07  | USD                  | 2.386.258,56       | NOK                | 1.590,83   | 31.01.2025 |
| 6.715.734,13                                      | USD                  | 73.522.721,74      | SEK                | 33.802,07  | 31.01.2025 |
|   |                      |                    |                    | <b>(2.844.796,34)</b>  |            |

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



# Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund

## Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.12.2024 (in EUR)

| Anzahl/<br>Nominal  | Beschreibung                                       | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung                          | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--|----------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |  |                            |                              |                    |                                       |                            |                              |
| <b>Anleihen</b>   |  |                            |                              |                    |                                       |                            |                              |
| <b>USD</b>  |  |                            |                              |                    |                                       |                            |                              |
| 86.100,00   | United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030     | 67.475,96                  | 0,06                         | 117.000,00         | Industrial & Commercial Bank of China | 75.519,44                  | 0,06                         |
| 180.100,00  | United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030     | 142.219,34                 | 0,12                         | 210,00             | Meituan                               | 3.946,75                   | 0,00                         |
| 163.800,00  | United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031      | 129.119,96                 | 0,11                         | 18.000,00          | Mint Group                            | 33.717,82                  | 0,03                         |
| 196.400,00  | United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031     | 159.966,36                 | 0,13                         | 20.000,00          | PICC Property & Casualty              | 30.377,75                  | 0,03                         |
| 319.900,00  | United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032     | 259.925,00                 | 0,22                         | 37.500,00          | Ping An Insurance Group Co of China   | 213.942,03                 | 0,18                         |
| 227.400,00  | United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032     | 197.291,86                 | 0,16                         | 31.200,00          | Shandong Weigao Group Medical Polymer | 17.780,65                  | 0,01                         |
| 159.300,00  | United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033     | 141.462,38                 | 0,12                         | 65.200,00          | Sinopharm Group                       | 172.053,06                 | 0,14                         |
| 72.000,00   | United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033       | 64.719,83                  | 0,05                         | 5.900,00           | Tencent Holdings                      | 304.805,83                 | 0,25                         |
| 230.500,00  | United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034     | 210.719,22                 | 0,17                         |                    |                                       | <b>1.301.677,72</b>        | <b>1,08</b>                  |
| 384.200,00  | United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034         | 355.561,05                 | 0,29                         | <b>HUF</b>         |                                       |                            |                              |
| 244.200,00  | United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032     | 230.108,61                 | 0,19                         | 1.151,00           | Richter Gedeon Nyrt                   | 29.107,35                  | 0,02                         |
| 42.700,00   | United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2034     | 40.640,44                  | 0,03                         |                    |                                       | <b>29.107,35</b>           | <b>0,02</b>                  |
| 298.900,00  | United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033       | 287.538,65                 | 0,24                         | <b>IDR</b>         |                                       |                            |                              |
|   |  | <b>2.286.748,66</b>        | <b>1,89</b>                  | 1.163.900,00       | Telkom Indonesia Persero              | 188.552,44                 | 0,16                         |
|   | <b>Summe Anleihen</b>                              | <b>2.286.748,66</b>        | <b>1,89</b>                  |                    |                                       | <b>188.552,44</b>          | <b>0,16</b>                  |
| <b>Aktien</b>   |  |                            |                              |                    |                                       |                            |                              |
| <b>BRL</b>  |  |                            |                              |                    |                                       |                            |                              |
| 66.400,00   | Ambev  | 121.405,12                 | 0,10                         | <b>JPY</b>         |                                       |                            |                              |
| 36.400,00   | Banco Bradesco                                     | 65.533,00                  | 0,05                         | 6.700,00           | FUJIFILM Holdings                     | 135.974,04                 | 0,11                         |
| 2.400,00  | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA | 33.079,23                  | 0,03                         | 4.800,00           | Hoya                                  | 583.337,31                 | 0,48                         |
| 9.300,00  | CPFL Energia                                       | 45.754,46                  | 0,04                         | 12.700,00          | KDDI                                  | 392.727,22                 | 0,33                         |
| 22.300,00   | Hypera   | 62.826,70                  | 0,05                         | 544.400,00         | Nippon Telegraph & Telephone          | 527.545,16                 | 0,44                         |
| 22.400,00   | M Dias Branco                                      | 69.946,05                  | 0,06                         |                    |                                       | <b>1.639.583,73</b>        | <b>1,36</b>                  |
| 18.900,00   | TIM  | 42.621,74                  | 0,04                         | <b>KRW</b>         |                                       |                            |                              |
|   |  | <b>441.166,30</b>          | <b>0,37</b>                  | 3.182,00           | Cheil Worldwide                       | 35.249,75                  | 0,03                         |
| <b>CAD</b>  |  |                            |                              |                    |                                       |                            |                              |
| 1.700,00  | CGI  | 178.895,20                 | 0,15                         | 636,00             | DB Insurance                          | 42.730,34                  | 0,04                         |
| 4.400,00  | Toronto-Dominion Bank/The                          | 225.640,89                 | 0,19                         | 1.499,00           | Hyundai Glovis                        | 115.701,14                 | 0,10                         |
|   |  | <b>404.536,09</b>          | <b>0,34</b>                  | 796,00             | Hyundai Mobis                         | 123.035,47                 | 0,10                         |
| <b>CHF</b>  |  |                            |                              |                    |                                       |                            |                              |
| 8.708,00  | Nestle   | 692.765,13                 | 0,57                         | 305,00             | LG                                    | 14.352,20                  | 0,01                         |
|   |  | <b>692.765,13</b>          | <b>0,57</b>                  | 243,00             | NongShim                              | 59.396,93                  | 0,05                         |
| <b>DKK</b>  |  |                            |                              |                    |                                       |                            |                              |
| 31.362,00   | Novo Nordisk B                                     | 2.624.922,90               | 2,17                         | 7.588,00           | Samsung Electronics                   | 263.830,54                 | 0,22                         |
|   |  | <b>2.624.922,90</b>        | <b>2,17</b>                  | 1.092,00           | Samsung Fire & Marine Insurance       | 255.857,36                 | 0,21                         |
| <b>EUR</b>  |  |                            |                              |                    |                                       |                            |                              |
| 2.345,00  | Allianz  | 693.885,50                 | 0,57                         | 1.837,00           | Samsung SDS                           | 153.435,60                 | 0,13                         |
| 684,00  | ASML Holding                                       | 464.230,80                 | 0,38                         | 7.090,00           | SK Telecom                            | 255.782,85                 | 0,21                         |
| 37.426,00   | Deutsche Telekom                                   | 1.081.237,14               | 0,90                         |                    |                                       | <b>1.319.372,18</b>        | <b>1,09</b>                  |
| 89.616,00   | Iberdrola  | 1.191.892,80               | 0,99                         | <b>MXN</b>         |                                       |                            |                              |
| 1.237,00  | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton                   | 786.113,50                 | 0,65                         | 17.200,00          | Arca Continental                      | 138.029,78                 | 0,11                         |
| 6.496,00  | Prosus   | 249.121,60                 | 0,21                         | 5.415,00           | Coca-Cola Femsa                       | 40.461,94                  | 0,03                         |
| 7.873,00  | Sanofi   | 738.015,02                 | 0,61                         | 3.900,00           | Fomento Economico Mexicano            | 32.068,57                  | 0,03                         |
| 8.873,00  | Unilever   | 486.950,24                 | 0,40                         | 15.336,00          | Grupo Financiero Banorte              | 95.595,50                  | 0,08                         |
| 12.254,00   | Vinci  | 1.222.213,96               | 1,01                         | 136.300,00         | Kimberly-Clark de Mexico              | 183.207,72                 | 0,15                         |
|   |  | <b>6.913.660,56</b>        | <b>5,73</b>                  |                    |                                       | <b>489.363,51</b>          | <b>0,41</b>                  |
| <b>GBP</b>  |  |                            |                              |                    |                                       |                            |                              |
| 41.352,00   | Diageo   | 1.265.104,73               | 1,05                         | <b>PHP</b>         |                                       |                            |                              |
| 15.539,00   | Reckitt Benckiser Group                            | 905.448,54                 | 0,75                         | 535,00             | PLDT                                  | 11.523,81                  | 0,01                         |
| 26.543,00   | Rightmove  | 205.387,32                 | 0,17                         |                    |                                       | <b>11.523,81</b>           | <b>0,01</b>                  |
| 78.012,00   | St James's Place                                   | 815.717,25                 | 0,68                         | <b>SGD</b>         |                                       |                            |                              |
|   |  | <b>3.191.657,84</b>        | <b>2,64</b>                  | 197.100,00         | Thai Beverage                         | 75.816,15                  | 0,06                         |
| <b>HKD</b>  |  |                            |                              |                    |                                       |                            |                              |
| 285.000,00  | China Construction Bank                            | 228.799,50                 | 0,19                         |                    |                                       | <b>75.816,15</b>           | <b>0,06</b>                  |
| 172.000,00  | China Longyuan Power Group                         | 137.230,14                 | 0,11                         | <b>THB</b>         |                                       |                            |                              |
| 25.000,00   | China Railway Group                                | 12.265,08                  | 0,01                         | 12.200,00          | Bangkok Bank                          | 51.985,74                  | 0,04                         |
| 25.500,00   | China Resources Land                               | 71.239,67                  | 0,06                         | 236.600,00         | Thai Union Group                      | 86.797,17                  | 0,07                         |
|   |  |                            |                              |                    |                                       | <b>138.782,91</b>          | <b>0,11</b>                  |
|   |  |                            |                              | <b>TWD</b>         |                                       |                            |                              |
|   |  |                            |                              | 15.000,00          | Hon Hai Precision Industry            | 80.998,82                  | 0,07                         |
|   |  |                            |                              | 5.000,00           | Sinbon Electronics                    | 38.445,09                  | 0,03                         |
|   |  |                            |                              | 21.000,00          | Taiwan Semiconductor Manufacturing    | 662.517,53                 | 0,55                         |
|   |  |                            |                              |                    |                                       | <b>781.961,44</b>          | <b>0,65</b>                  |
|   |  |                            |                              | <b>USD</b>         |                                       |                            |                              |
|   |  |                            |                              | 6.088,00           | Accenture                             | 2.072.210,29               | 1,72                         |
|   |  |                            |                              | 4.482,00           | Adobe                                 | 1.922.557,43               | 1,59                         |
|   |  |                            |                              | 5.457,00           | Advanced Micro Devices                | 643.541,15                 | 0,53                         |
|   |  |                            |                              | 759,00             | Air Products and Chemicals            | 211.849,62                 | 0,18                         |
|   |  |                            |                              | 8.222,00           | Akamai Technologies                   | 760.456,88                 | 0,63                         |
|   |  |                            |                              | 2.702,00           | Alibaba Group Holding ADR             | 220.948,65                 | 0,18                         |
|   |  |                            |                              | 33.993,00          | Alphabet                              | 6.271.378,99               | 5,19                         |
|   |  |                            |                              | 504,00             | Amazon.com                            | 107.763,43                 | 0,09                         |
|   |  |                            |                              | 4.951,00           | American Electric Power               | 439.961,86                 | 0,36                         |
|   |  |                            |                              | 2.352,00           | Amgen                                 | 589.782,08                 | 0,49                         |
|   |  |                            |                              | 3.202,00           | Apple                                 | 777.093,84                 | 0,64                         |
|   |  |                            |                              | 12.984,00          | Automatic Data Processing             | 3.667.650,51               | 3,04                         |
|   |  |                            |                              | 824,00             | AutoZone                              | 2.518.735,75               | 2,09                         |
|   |  |                            |                              | 981,00             | Baidu ADR                             | 80.289,38                  | 0,07                         |
|   |  |                            |                              | 6.876,00           | Baxter International                  | 191.589,90                 | 0,16                         |
|   |  |                            |                              | 7.982,00           | Becton Dickinson                      | 1.748.383,24               | 1,45                         |
|   |  |                            |                              | 275,00             | Booking Holdings                      | 1.320.724,97               | 1,09                         |
|   |  |                            |                              | 3.283,00           | Bristol-Myers Squibb                  | 179.003,81                 | 0,15                         |
|   |  |                            |                              | 5.041,00           | Cadence Design Systems                | 1.464.695,81               | 1,21                         |
|   |  |                            |                              | 7.272,00           | Centene                               | 424.103,80                 | 0,35                         |
|   |  |                            |                              | 3.954,00           | Check Point Software Technologies     | 709.958,61                 | 0,59                         |
|   |  |                            |                              | 1.303,00           | Chubb                                 | 346.288,22                 | 0,29                         |

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

# Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund

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

| Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens | Anzahl/<br>Nominal | Beschreibung  | Marktwert<br>(Anmerkung 2) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|--------------------|---|----------------------------|------------------------------|
| 1.717,00           | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA  | 23.640,03                  | 0,02                         |                    |   |                            |                              |
| 4.886,00           | Cigna Group/The   | 1.302.815,81               | 1,08                         |                    |   |                            |                              |
| 29.488,00          | Cisco Systems   | 1.681.441,59               | 1,39                         |                    |   |                            |                              |
| 39.207,00          | Coca-Cola   | 2.346.723,89               | 1,94                         |                    |   |                            |                              |
| 14.740,00          | Colgate-Palmolive   | 1.290.556,60               | 1,07                         |                    |   |                            |                              |
| 31.528,00          | Comcast   | 1.137.234,54               | 0,94                         |                    |   |                            |                              |
| 16.175,00          | Conagra Brands  | 430.773,08                 | 0,36                         |                    |   |                            |                              |
| 1.306,00           | Crown Holdings  | 103.703,45                 | 0,09                         |                    |   |                            |                              |
| 17.201,00          | CVS Health  | 735.637,13                 | 0,61                         |                    |   |                            |                              |
| 23.389,00          | eBay  | 1.405.342,81               | 1,16                         |                    |   |                            |                              |
| 3.622,00           | Elevance Health   | 1.295.117,22               | 1,07                         |                    |   |                            |                              |
| 1.991,00           | Emerson Electric  | 238.264,86                 | 0,20                         |                    |   |                            |                              |
| 8.115,00           | Eversource Energy   | 448.868,38                 | 0,37                         |                    |   |                            |                              |
| 3.131,00           | Fiserv  | 622.524,80                 | 0,52                         |                    |   |                            |                              |
| 24.929,00          | Fortinet  | 2.275.474,32               | 1,88                         |                    |   |                            |                              |
| 4.717,00           | General Mills   | 288.643,09                 | 0,24                         |                    |   |                            |                              |
| 10.890,00          | Global Payments   | 1.172.140,57               | 0,97                         |                    |   |                            |                              |
| 2.039,00           | Globe Life  | 217.583,58                 | 0,18                         |                    |   |                            |                              |
| 632,00             | Intuit  | 383.134,23                 | 0,32                         |                    |   |                            |                              |
| 1.036,00           | J M Smucker   | 109.794,97                 | 0,09                         |                    |   |                            |                              |
| 13.092,00          | Johnson & Johnson   | 1.813.998,09               | 1,50                         |                    |   |                            |                              |
| 23.853,00          | Kenvue  | 489.751,31                 | 0,41                         |                    |   |                            |                              |
| 4.391,00           | Labcorp Holdings  | 975.918,60                 | 0,81                         |                    |   |                            |                              |
| 7.682,00           | Marsh & McLennan Cos  | 1.572.468,85               | 1,30                         |                    |   |                            |                              |
| 4.502,00           | Mastercard  | 2.286.583,71               | 1,89                         |                    |   |                            |                              |
| 4.892,00           | McDonald's  | 1.368.498,58               | 1,13                         |                    |   |                            |                              |
| 506,00             | McKesson  | 279.705,76                 | 0,23                         |                    |   |                            |                              |
| 4.433,00           | Medtronic   | 340.658,79                 | 0,28                         |                    |   |                            |                              |
| 4.766,00           | Merck   | 454.566,39                 | 0,38                         |                    |   |                            |                              |
| 2.012,00           | Meta Platforms  | 1.147.499,15               | 0,95                         |                    |   |                            |                              |
| 13.423,00          | Microsoft   | 5.496.798,25               | 4,55                         |                    |   |                            |                              |
| 17.805,00          | Mondelez International  | 1.023.913,84               | 0,85                         |                    |   |                            |                              |
| 37.981,00          | Monster Beverage  | 1.925.817,77               | 1,59                         |                    |   |                            |                              |
| 3.992,00           | MSCI  | 2.309.241,51               | 1,91                         |                    |   |                            |                              |
| 1.275,00           | NetEase ADR   | 109.522,30                 | 0,09                         |                    |   |                            |                              |
| 9.304,00           | NextEra Energy  | 646.584,81                 | 0,54                         |                    |   |                            |                              |
| 23.818,00          | NIKE  | 1.737.051,43               | 1,44                         |                    |   |                            |                              |
| 4.118,00           | NVIDIA  | 542.489,59                 | 0,45                         |                    |   |                            |                              |
| 3.137,00           | Oracle  | 502.505,54                 | 0,42                         |                    |   |                            |                              |
| 2.476,00           | Paychex   | 334.874,03                 | 0,28                         |                    |   |                            |                              |
| 2.599,00           | PayPal Holdings   | 213.826,42                 | 0,18                         |                    |   |                            |                              |
| 14.613,00          | PepsiCo   | 2.138.066,01               | 1,77                         |                    |   |                            |                              |
| 12.161,00          | Pfizer  | 310.533,45                 | 0,26                         |                    |   |                            |                              |
| 8.471,00           | Procter & Gamble  | 1.362.483,35               | 1,13                         |                    |   |                            |                              |
| 1.957,00           | QUALCOMM  | 291.022,20                 | 0,24                         |                    |   |                            |                              |
| 16.048,00          | Ross Stores   | 2.351.498,69               | 1,95                         |                    |   |                            |                              |
| 1.048,00           | S&P Global  | 503.798,26                 | 0,42                         |                    |   |                            |                              |
| 2.727,00           | Sempra  | 230.444,42                 | 0,19                         |                    |   |                            |                              |
| 1.310,00           | SK Telecom ADR  | 26.720,55                  | 0,02                         |                    |   |                            |                              |
| 18.563,00          | Starbucks   | 1.631.529,37               | 1,35                         |                    |   |                            |                              |
| 2.280,00           | Stryker   | 794.396,88                 | 0,66                         |                    |   |                            |                              |
| 1.732,00           | Synopsys  | 810.724,65                 | 0,67                         |                    |   |                            |                              |
| 13.825,00          | Sysco   | 1.021.162,51               | 0,85                         |                    |   |                            |                              |
| 7.541,00           | Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR  | 1.449.720,70               | 1,20                         |                    |   |                            |                              |
| 8.251,00           | Texas Roadhouse   | 1.439.906,08               | 1,19                         |                    |   |                            |                              |
| 8.009,00           | TJX Cos   | 934.094,37                 | 0,77                         |                    |   |                            |                              |
| 1.536,00           | UnitedHealth Group  | 753.155,03                 | 0,62                         |                    |   |                            |                              |
| 1.255,00           | VeriSign  | 249.164,62                 | 0,21                         |                    |   |                            |                              |
| 14.067,00          | Verizon Communications  | 539.211,31                 | 0,45                         |                    |   |                            |                              |
| 2.864,00           | Vipshop Holdings ADR  | 36.869,50                  | 0,03                         |                    |   |                            |                              |
| 9.440,00           | Visa  | 2.877.276,76               | 2,38                         |                    |   |                            |                              |
| 3.885,00           | Waste Management  | 753.974,46                 | 0,62                         |                    |   |                            |                              |
| 707,00             | WW Grainger   | 722.162,39                 | 0,60                         |                    |   |                            |                              |
| 2.269,00           | Yum China Holdings  | 105.792,79                 | 0,09                         |                    |   |                            |                              |
|                    |   | <b>91.084.366,24</b>       | <b>75,43</b>                 |                    |   |                            |                              |
|                    | <b>ZAR</b>  |                            |                              |                    |   |                            |                              |
| 850,00             | Naspers   | 180.949,72                 | 0,15                         |                    |   |                            |                              |
| 6.820,00           | Standard Bank Group   | 77.149,89                  | 0,06                         |                    |   |                            |                              |
|                    |   | <b>258.099,61</b>          | <b>0,21</b>                  |                    |   |                            |                              |
|                    | <b>Summe Aktien</b>   | <b>111.586.915,91</b>      | <b>92,41</b>                 |                    |   |                            |                              |
|                    | <b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> | <b>113.873.664,57</b>      | <b>94,30</b>                 |                    |   |                            |                              |
|                    |   |                            |                              |                    | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>       |                            |                              |
|                    |   |                            |                              |                    | <b>Aktien</b>   |                            |                              |
|                    |   |                            |                              |                    | <b>CNY</b>  |                            |                              |
| 14.615,00          | China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical   | 85.418,99                  | 0,07                         |                    |   |                            |                              |
| 44.100,00          | Inner Mongolia Yili Industrial Group  | 175.435,62                 | 0,15                         |                    |   |                            |                              |
| 8.900,00           | Midea Group   | 88.243,61                  | 0,07                         |                    |   |                            |                              |
| 2.600,00           | Wuliangye Yibin   | 47.993,83                  | 0,04                         |                    |   |                            |                              |
|                    |   | <b>397.092,05</b>          | <b>0,33</b>                  |                    |   |                            |                              |
|                    | <b>Summe Aktien</b>   | <b>397.092,05</b>          | <b>0,33</b>                  |                    |   |                            |                              |
|                    |   |                            |                              |                    | <b>Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> | <b>397.092,05</b>          | <b>0,33</b>                  |
|                    | <b>Summe Wertpapieranlagen</b>  | <b>114.270.756,62</b>      | <b>94,63</b>                 |                    |   |                            |                              |
|                    | <b>Bankguthaben</b>   | <b>6.551.291,45</b>        | <b>5,43</b>                  |                    |   |                            |                              |
|                    | <b>Sonstige Nettverbindlichkeiten</b>   | <b>(65.054,35)</b>         | <b>(0,05)</b>                |                    |   |                            |                              |
|                    | <b>Summe Nettovermögen</b>  | <b>120.756.993,72</b>      | <b>100,00</b>                |                    |   |                            |                              |

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

# Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund

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

| Land                   |       | Sektor  |              |
|------------------------|-------|---|--------------|
| USA                    | 72,84 | Systemsoftware  | 7,44         |
| Vereinigtes Königreich | 3,05  | Interaktive Medien und Dienstleistungen                           | 6,63         |
| Frankreich             | 2,27  | Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste | 5,94         |
| Dänemark               | 2,17  | Alkoholfreie Getränke   | 5,48         |
| Irland                 | 2,00  | Pharmazeutika   | 5,22         |
| Taiwan, Provinz Chinas | 1,85  | Anwendungssoftware  | 3,79         |
| Deutschland            | 1,47  | Restaurants   | 3,77         |
| Japan                  | 1,36  | Personalwesen und Personaldienstleistungen                        | 3,31         |
| Republik Korea         | 1,11  | Haushaltsprodukte   | 3,10         |
| China                  | 1,06  | Halbleiter  | 2,97         |
| Spanien                | 0,99  | Bekleidung-Einzelhandel   | 2,72         |
| Schweiz                | 0,86  | Gesundheitswesen: Ausstattung                                     | 2,55         |
| Kaimaninseln           | 0,71  | Gesundheitswesen: Dienstleistungen                                | 2,50         |
| Israel                 | 0,59  | Abgepackte Lebensmittel und Fleisch                               | 2,43         |
| Niederlande            | 0,59  | Börsen und Finanzdaten  | 2,33         |
| Mexiko                 | 0,41  | Stromversorger  | 2,30         |
| Brasilien              | 0,38  | Kraftfahrzeugeinzelhandel   | 2,09         |
| Kanada                 | 0,34  | Gesundheitswesen: Managed Health Care                             | 2,05         |
| Südafrika              | 0,21  | IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen                         | 1,99         |
| Thailand               | 0,18  | Integrierte Telekommunikationsdienste                             | 1,93         |
| Indonesien             | 0,16  | Staatsanleihen  | 1,89         |
| Ungarn                 | 0,02  | Broadline Retail  | 1,82         |
| Philippinen            | 0,01  | Schuhe  | 1,44         |
|                        |       | Kommunikationsanlagen   | 1,39         |
|                        |       | Versicherungsmakler   | 1,30         |
|                        |       | Brennereien und Winzereien  | 1,15         |
|                        |       | Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien                       | 1,09         |
|                        |       | Bau- und Ingenieurwesen   | 1,02         |
|                        |       | Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie                  | 0,97         |
|                        |       | Kabel und Satellitenübertragung                                   | 0,94         |
|                        |       | Lebensmittelvertriebsunternehmen                                  | 0,85         |
|                        |       | Internet-Dienste und -Infrastruktur                               | 0,84         |
|                        |       | Produkte für den persönlichen Gebrauch                            | 0,81         |
|                        |       | Vermögensverwaltung und Depotbanken                               | 0,68         |
|                        |       | Verschiedene Banken   | 0,68         |
|                        |       | Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter                            | 0,65         |
|                        |       | Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen                         | 0,62         |
|                        |       | Handelsgesellschaften und Großhändler                             | 0,60         |
|                        |       | Drahtlose Telekommunikationsdienste                               | 0,60         |
|                        |       | Mehrsparversicherungen  | 0,57         |
|                        |       | Sach- und Unfallversicherung                                      | 0,56         |
|                        |       | Gesundheitswesen: Produkte  | 0,50         |
|                        |       | Biotechnologie  | 0,49         |
|                        |       | Halbleiter-Ausrüstung   | 0,38         |
|                        |       | Gesundheitswesen: Vertrieb  | 0,37         |
|                        |       | Lebens- und Krankenversicherung                                   | 0,36         |
|                        |       | Elektrische Komponenten und Ausrüstung                            | 0,20         |
|                        |       | Mehrspar-Versorger  | 0,19         |
|                        |       | Industriegase   | 0,18         |
|                        |       | Autoteile und -zubehör  | 0,13         |
|                        |       | Erneuerbare Elektrizität  | 0,11         |
|                        |       | Luftfracht und Logistik   | 0,10         |
|                        |       | Brauereien  | 0,10         |
|                        |       | Interaktives Home Entertainment                                   | 0,09         |
|                        |       | Metall- und Glasverpackungen                                      | 0,09         |
|                        |       | Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte                 | 0,07         |
|                        |       | Haushaltsgeräte   | 0,07         |
|                        |       | Immobilienentwicklung   | 0,06         |
|                        |       | Wasserversorger   | 0,05         |
|                        |       | Werbung   | 0,03         |
|                        |       | Elektronische Komponenten   | 0,03         |
|                        |       | Industriekonglomerate   | 0,01         |
|                        |       | <b>Summe</b>  | <b>94,63</b> |

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

# Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund

## Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

| Beschreibung                           | Fälligkeit | Währung | Erworbene/<br>Verkaufte<br>Kontrakte | Verpflichtung in<br>Währung | Nicht realisierte(r)<br>Wertzuwachs/(-minderung)<br>vom 30.12.2024 bis 31.12.2024<br>in der Basiswährung des<br>Teilfonds (EUR) | Bereits verbuchter, nicht<br>realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) vom<br>Kontraktabschluss bis zum<br>30.12.2024 in der Basiswährung<br>des Teilfonds (EUR) |
|--|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------------|---|--|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b> |            |         |                                      |                             |   |  |
| CAN 10YR BOND FUT 3/2025               | 31.03.2025 | CAD     | 22,00                                | 2.703.800,00                | 6.473,79  | 30.476,20  |
| EURO STOXX 50 3/2025                   | 21.03.2025 | EUR     | (82,00)                              | (4.002.420,00)              | 0,00  | 84.562,50  |
| EURO-BUND FUTURE 3/2025                | 10.03.2025 | EUR     | (13,00)                              | (1.734.720,00)              | 0,00  | 46.070,13  |
| FTSE 100 IDX FUT 3/2025                | 21.03.2025 | GBP     | (27,00)                              | (2.207.790,00)              | (12.532,81)   | 32.681,16  |
| MSCI EmgMkt 3/2025                     | 24.03.2025 | USD     | (69,00)                              | (3.716.685,00)              | (995,81)  | 137.968,90   |
| NIKKEI 225 MINI 3/2025                 | 14.03.2025 | JPY     | (77,00)                              | (307.230.000,00)            | 0,00  | (23.287,86)  |
| S&P MID 400 EMINI 3/2025               | 21.03.2025 | USD     | (19,00)                              | (5.994.500,00)              | (27.603,79)   | 351.470,80   |
| S&P500 EMINI FUT 3/2025                | 21.03.2025 | USD     | (71,00)                              | (21.206.812,50)             | (51.233,94)   | 584.320,73   |
| SPI 200 FUTURES 3/2025                 | 20.03.2025 | AUD     | (13,00)                              | (2.648.750,00)              | 14.541,51   | 10.404,63  |
| US 10YR NOTE (CBT) 3/2025              | 31.03.2025 | USD     | 225,00                               | 24.553.125,00               | 33.825,23   | (289.800,12)   |
| US 2YR NOTE (CBT) 3/2025               | 03.04.2025 | USD     | 59,00                                | 12.139.250,00               | 7.095,78  | 5.825,81   |
| US 5YR NOTE (CBT) 3/2025               | 03.04.2025 | USD     | 274,00                               | 29.183.139,94               | 28.832,81   | (133.050,25)   |
|  |            |         |                                      |                             | <b>(1.597,23)</b>   | <b>837.642,63</b>  |

### Devisenterminkontrakte

| Erworbener Betrag                             | Erworbene<br>Währung | Veräußerter Betrag | Veräußerte Währung | Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/<br>(-minderung) in der Basiswährung des<br>Teilfonds (EUR) | Fälligkeit |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|--|------------|
| <b>Effiziente Portfolioverwaltung:</b>        |                      |                    |                    |  |            |
| <b>Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC</b> |                      |                    |                    |  |            |
| 48.142,17                                     | EUR                  | 50.596,00          | USD                | (523,89)   | 07.01.2025 |
| 72.899,63                                     | USD                  | 70.000,00          | EUR                | 22,34  | 10.02.2025 |
| 120.000,00                                    | AUD                  | 11.661.331,00      | JPY                | (342,26)   | 18.02.2025 |
| 763.000,00                                    | EUR                  | 799.046,56         | USD                | (4.213,46)   | 18.02.2025 |
| 88.986,20                                     | USD                  | 137.000,00         | AUD                | 3.859,26   | 18.02.2025 |
| 79.362,90                                     | USD                  | 76.000,00          | EUR                | 201,99   | 18.02.2025 |
| 4.799.651,00                                  | JPY                  | 44.000,00          | CAD                | 135,72   | 21.02.2025 |
| 9.525,00                                      | CHF                  | 10.207,20          | EUR                | (42,28)  | 05.03.2025 |
| 3.259.274,27                                  | EUR                  | 2.713.544,00       | GBP                | (1.794,97)   | 05.03.2025 |
| 122.860,94                                    | EUR                  | 129.460,00         | USD                | (1.350,99)   | 05.03.2025 |
| 5.843.931,00                                  | USD                  | 5.546.044,10       | EUR                | 60.985,03  | 05.03.2025 |
| 1.864.022,40                                  | EUR                  | 1.544.327,09       | GBP                | 8.897,92   | 13.03.2025 |
|   |                      |                    |                    | <b>65.834,41</b>   |            |
| <b>Gegenpartei: BNP Paribas SA</b>            |                      |                    |                    |  |            |
| 2.173.729,45                                  | EUR                  | 2.408.094,00       | USD                | (142.444,47)   | 07.01.2025 |
| 5.482.805,41                                  | EUR                  | 8.958.166,61       | AUD                | 148.607,16   | 18.02.2025 |
| 2.436.742,85                                  | EUR                  | 4.389.851,70       | NZD                | 70.349,72  | 18.02.2025 |
| 150.000,00                                    | EUR                  | 158.057,13         | USD                | (1.756,78)   | 18.02.2025 |
| 16.310.754,00                                 | JPY                  | 107.000,00         | USD                | (2.316,54)   | 18.02.2025 |
| 169.766,53                                    | USD                  | 161.000,00         | EUR                | 1.998,99   | 18.02.2025 |
| 362.000,00                                    | AUD                  | 2.502.121,23       | SEK                | (3.048,00)   | 21.02.2025 |
| 48.000,00                                     | CAD                  | 379.006,72         | NOK                | 8,67   | 21.02.2025 |
| 160.968,41                                    | CAD                  | 115.000,00         | USD                | (2.771,73)   | 21.02.2025 |
| 2.404.394,97                                  | EUR                  | 3.920.318,88       | AUD                | 70.295,05  | 21.02.2025 |
| 193.891,25                                    | GBP                  | 233.000,00         | EUR                | 162,95   | 21.02.2025 |
| 285.000,00                                    | NZD                  | 1.821.949,91       | SEK                | (5.527,85)   | 21.02.2025 |
| 89.210,58                                     | USD                  | 71.000,00          | GBP                | 264,58   | 21.02.2025 |
| 54.000,00                                     | USD                  | 586.982,82         | SEK                | 566,69   | 21.02.2025 |
| 8.539,00                                      | CHF                  | 9.236,36           | EUR                | (123,27)   | 05.03.2025 |
| 30.346,69                                     | EUR                  | 50.700,00          | AUD                | 179,95   | 05.03.2025 |
| 721.377,36                                    | EUR                  | 668.627,00         | CHF                | 7.806,14   | 05.03.2025 |
| 1.890.866,47                                  | EUR                  | 296.354.217,00     | JPY                | 64.163,57  | 05.03.2025 |
| 11.418.679,00                                 | JPY                  | 72.163,59          | EUR                | (1.783,19)   | 05.03.2025 |
| 1.463.822,00                                  | USD                  | 1.398.827,65       | EUR                | 5.700,95   | 05.03.2025 |
| 2.716.014,94                                  | EUR                  | 4.045.544,99       | CAD                | 11.672,52  | 13.03.2025 |
| 1.821.068,46                                  | EUR                  | 20.986.848,84      | SEK                | (12.363,32)  | 13.03.2025 |
|   |                      |                    |                    | <b>209.641,79</b>  |            |
| <b>Gegenpartei: BofA Securities Europe SA</b> |                      |                    |                    |  |            |
| 426.000,00                                    | EUR                  | 443.425,96         | USD                | 229,79   | 18.02.2025 |
| 242.932,95                                    | USD                  | 231.000,00         | EUR                | 2.251,06   | 18.02.2025 |
| 924.341,88                                    | EUR                  | 10.809.906,57      | NOK                | 9.218,31   | 21.02.2025 |
| 280.000,00                                    | NZD                  | 164.826,70         | USD                | (7.307,53)   | 21.02.2025 |
|   |                      |                    |                    | <b>4.391,63</b>  |            |

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

# Nordea 2 - VAG Optimised 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: Citibank Europe PLC</b>          |                    |                   |                      |   |             |
| 127.000,00                                       | EUR                | 20.626.128,00     | JPY                  | 19,17   | 18.02.2025  |
| 26.065.236,59                                    | USD                | 24.685.378,25     | EUR                  | 340.669,38  | 18.02.2025  |
| 253.000,00                                       | AUD                | 1.776.537,16      | SEK                  | (4.550,28)  | 21.02.2025  |
| 457.153,15                                       | CAD                | 308.829,05        | EUR                  | (3.165,66)  | 21.02.2025  |
| 2.146.461,51                                     | EUR                | 1.799.027,95      | GBP                  | (16.888,24)   | 21.02.2025  |
| 135.000,00                                       | EUR                | 21.608.335,00     | JPY                  | 1.936,00  | 21.02.2025  |
| 58.000,00  | EUR                | 104.422,04        | NZD                  | 1.715,29  | 21.02.2025  |
| 40.000,00  | EUR                | 460.918,88        | SEK                  | (260,79)  | 21.02.2025  |
| 66.463,50  | GBP                | 80.000,00         | EUR                  | (74,12)   | 21.02.2025  |
| 108.000,00                                       | GBP                | 1.496.190,74      | SEK                  | (815,64)  | 21.02.2025  |
| 493.306,07                                       | SEK                | 63.000,00         | CAD                  | 965,48  | 21.02.2025  |
| 132.000,00                                       | USD                | 1.473.620,41      | NOK                  | 1.972,84  | 21.02.2025  |
| 86.000,00  | USD                | 933.418,54        | SEK                  | 1.024,83  | 21.02.2025  |
| 24.050,00  | AUD                | 14.698,33         | EUR                  | (386,98)  | 05.03.2025  |
| 6.952,00   | CAD                | 4.642,51          | EUR                  | 5,06  | 05.03.2025  |
| 163.805,57                                       | EUR                | 266.481,00        | AUD                  | 5.227,01  | 05.03.2025  |
| 464.546,21                                       | EUR                | 685.057,00        | CAD                  | 6.536,28  | 05.03.2025  |
| 249.499,58                                       | EUR                | 1.859.158,00      | DKK                  | 24,80   | 05.03.2025  |
| 57.972,94  | EUR                | 47.891,00         | GBP                  | 416,52  | 05.03.2025  |
| 34.299,00  | GBP                | 41.241,01         | EUR                  | (21,12)   | 05.03.2025  |
|  |                    |                   |                      | <b>334.349,83</b>   |             |
| <b>Gegenpartei: Deutsche Bank AG</b>             |                    |                   |                      |   |             |
| 1.615.987.634,00                                 | JPY                | 9.910.407,84      | EUR                  | 37.960,62   | 18.02.2025  |
| 175.000,00                                       | EUR                | 2.054.248,12      | NOK                  | 1.098,20  | 21.02.2025  |
| 195.258,90                                       | USD                | 300.000,00        | AUD                  | 8.828,71  | 21.02.2025  |
| 13.975,00  | AUD                | 8.456,88          | EUR                  | (141,23)  | 05.03.2025  |
| 6.864,00   | CAD                | 4.592,87          | EUR                  | (4,10)  | 05.03.2025  |
| 1.238.195,00                                     | DKK                | 166.195,20        | EUR                  | (45,42)   | 05.03.2025  |
| 5.151,45   | EUR                | 7.656,00          | CAD                  | 33,06   | 05.03.2025  |
| 39.327,42  | EUR                | 6.276.361,00      | JPY                  | 643,97  | 05.03.2025  |
| 1.478.111,79                                     | EUR                | 1.543.872,00      | USD                  | (3.237,99)  | 05.03.2025  |
| 9.200.459,00                                     | JPY                | 57.362,19         | EUR                  | (657,91)  | 05.03.2025  |
| 803.697,00                                       | USD                | 769.807,24        | EUR                  | 1.344,11  | 05.03.2025  |
| 1.711.062,15                                     | CHF                | 1.854.961,13      | EUR                  | (27.920,29)   | 13.03.2025  |
| 296.500.788,00                                   | JPY                | 1.862.562,64      | EUR                  | (34.138,75)   | 13.03.2025  |
| 1.922.479,51                                     | USD                | 1.824.572,93      | EUR                  | 19.216,94   | 13.03.2025  |
|  |                    |                   |                      | <b>2.979,92</b>   |             |
| <b>Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE</b> |                    |                   |                      |   |             |
| 109.308,84                                       | USD                | 171.000,00        | AUD                  | 3.132,12  | 18.02.2025  |
| 1.279.861,59                                     | EUR                | 2.299.732,09      | NZD                  | 40.268,65   | 21.02.2025  |
| 21.516,00  | CAD                | 14.483,20         | EUR                  | (98,72)   | 05.03.2025  |
| 20.233,52  | EUR                | 30.298,00         | CAD                  | (21,35)   | 05.03.2025  |
|  |                    |                   |                      | <b>43.280,70</b>  |             |
| <b>Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA</b>   |                    |                   |                      |   |             |
| 196.305,21                                       | EUR                | 204.514,00        | USD                  | (408,75)  | 07.01.2025  |
| 81.677,01  | USD                | 77.000,00         | EUR                  | 1.448,68  | 10.02.2025  |
| 144.000,00                                       | EUR                | 152.847,98        | USD                  | (2.751,23)  | 18.02.2025  |
| 122.000,00                                       | USD                | 18.165.262,00     | JPY                  | 5.290,92  | 18.02.2025  |
| 109.000,00                                       | NZD                | 89.460,47         | CAD                  | (1.063,53)  | 21.02.2025  |
| 197.332,00                                       | EUR                | 1.470.878,00      | DKK                  | (40,36)   | 05.03.2025  |
| 63.170,21  | EUR                | 52.670,00         | GBP                  | (126,82)  | 05.03.2025  |
| 926.249,47                                       | EUR                | 977.023,00        | USD                  | (11.162,11)   | 05.03.2025  |
| 65.322,00  | GBP                | 78.734,10         | EUR                  | (230,41)  | 05.03.2025  |
| 3.641.198,00                                     | USD                | 3.470.071,55      | EUR                  | 23.590,18   | 05.03.2025  |
|  |                    |                   |                      | <b>14.546,57</b>  |             |
| <b>Gegenpartei: JP Morgan SE</b>                 |                    |                   |                      |   |             |
| 3.660.207,61                                     | EUR                | 3.953.632,18      | USD                  | (136.937,91)  | 10.02.2025  |
| 276.000,00                                       | AUD                | 1.961.689,93      | SEK                  | (7.021,40)  | 21.02.2025  |
| 840.430,28                                       | EUR                | 890.118,79        | USD                  | (14.070,99)   | 21.02.2025  |
| 888.382.033,00                                   | JPY                | 5.498.491,15      | EUR                  | (28.049,10)   | 21.02.2025  |
| 20.920.905,58                                    | SEK                | 1.808.574,86      | EUR                  | 18.816,65   | 21.02.2025  |
| 3.241.297,28                                     | EUR                | 24.151.390,00     | DKK                  | 494,45  | 05.03.2025  |
| 85.275,31  | EUR                | 13.635.403,00     | JPY                  | 1.236,26  | 05.03.2025  |
| 99.096.090,06                                    | EUR                | 104.569.583,32    | USD                  | (1.233.738,98)  | 05.03.2025  |
| 25.352,00  | GBP                | 30.448,12         | EUR                  | 19,26   | 05.03.2025  |
| 6.156.802,00                                     | JPY                | 37.582,01         | EUR                  | 359,67  | 05.03.2025  |
| 489.161,00                                       | USD                | 463.556,81        | EUR                  | 5.771,25  | 05.03.2025  |
|  |                    |                   |                      | <b>(1.393.120,84)</b>   |             |
| <b>Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE</b>     |                    |                   |                      |   |             |
| 24.968,53  | EUR                | 4.010.517,00      | JPY                  | 251,08  | 05.03.2025  |
| 14.356.389,00                                    | JPY                | 90.116,52         | EUR                  | (1.632,19)  | 05.03.2025  |
|  |                    |                   |                      | <b>(1.381,11)</b>   |             |

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

# Nordea 2 - VAG Optimised 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: Nordea Bank Abp</b> |                   |                    |                    |  |            |
| 6.237.900,00                        | DKK               | 836.837,82         | EUR                | 205,68   | 05.03.2025 |
| 1.805.407,89                        | EUR               | 21.236.160,17      | NOK                | 9.511,37   | 13.03.2025 |
|                                     |                   |                    |                    | <b>9.717,05</b>  |            |
| <b>Gegenpartei: UBS Europe SE</b>   |                   |                    |                    |  |            |
| 54.000,00                           | AUD               | 5.377.104,00       | JPY                | (948,25)   | 18.02.2025 |
| 153.251,00                          | AUD               | 91.543,19          | EUR                | (359,03)   | 05.03.2025 |
| 65.890,48                           | EUR               | 110.175,00         | AUD                | 336,09   | 05.03.2025 |
| 98.094,26                           | EUR               | 81.431,00          | GBP                | 231,13   | 05.03.2025 |
| 22.347,00                           | GBP               | 26.887,68          | EUR                | (31,39)  | 05.03.2025 |
|                                     |                   |                    |                    | <b>(771,45)</b>  |            |
|                                     |                   |                    |                    | <b>(710.531,50)</b>  |            |

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

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024

## Anmerkung 1 – Allgemeines

Nordea 2, SICAV (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mehreren Teilfonds, eine Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples, (jeder einzelne Teilfonds wird hierin nachfolgend als „Teilfonds“ bezeichnet und ist im Prospekt als „Fonds“ definiert) gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der geänderten Fassung und gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010, Teil I, bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) in der geänderten Fassung (das „Gesetz“). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) hat Nordea Investment Funds S.A. als Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft ist für das Portfoliomanagement, die Verwaltung und den Vertrieb der Gesellschaft zuständig. J.P. Morgan SE Luxembourg Branch wurde als Verwahrstelle (die „Verwahrstelle“) der Gesellschaft bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft 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 aufgelegten Teilfonds:

| Name des Teilfonds  | Basiswährung | Auflegungsdatum |
|---|--------------|-----------------|
| Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund                 | USD          | 10.09.2019      |
| Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund                            | USD          | 17.08.2016      |
| Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund                | USD          | 17.11.2020      |
| Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund                                | EUR          | 04.09.2019      |
| Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund                                   | EUR          | 15.04.2020      |
| Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund                                    | EUR          | 30.08.2017      |
| Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund                        | EUR          | 29.09.2020      |
| Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1                       | EUR          | 29.11.2017      |
| Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a) | USD          | 13.06.2024      |
| Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund                                      | USD          | 13.06.2016      |
| Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund                                   | USD          | 20.06.2016      |
| Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged                | USD          | 08.09.2019      |
| Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged                      | NOK          | 19.07.2016      |
| Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund                          | USD          | 29.11.2018      |
| Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund                       | USD          | 29.01.2021      |
| Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund                        | JPY          | 13.09.2017      |
| Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged              | EUR          | 24.01.2017      |
| Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund                  | USD          | 27.09.2020      |
| Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer Etisk                             | NOK          | 20.04.2017      |
| Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund                         | SEK          | 04.10.2016      |
| Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a)                   | USD          | 12.11.2024      |
| Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund                                  | USD          | 30.11.2016      |
| Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund                                 | EUR          | 26.02.2019      |

### a) Auflegung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, die folgenden Teilfonds aufzulegen:

| Name des Teilfonds   | 1. NIW     |
|--|------------|
| Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund | 14.06.2024 |
| Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund                   | 13.11.2024 |

### b) Auflösung von Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden im Jahresverlauf liquidiert:

| Name des Teilfonds                                   | Wirksamkeitstag |
|--|-----------------|
| Nordea 2 - Balanced Growth Target Date Fund          | 11.03.2024      |
| Nordea 2 - Emerging Market Local Debt Enhanced Fund* | 22.05.2024      |

(\*) Per Jahresende bleibt ein Betrag von 80.800,80 EUR gemäß den Sanktionen des Office of Foreign Assets Control (OFAC) auf einem bei der Verwahrstelle JP Morgan unterhaltenen Sonderkonto eingefroren. Bei diesem Betrag handelt es sich um eine EUR-Zwangsumwandlung einer Steuerrückerstattung im Zusammenhang mit einer russischen Anleihe. Da die Barmittel eingefroren sind, konnten sie am Liquidationstermin nicht an die Anteilhaberinnen und Anteilhaber ausgeschüttet werden. Die Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Lage und wird die Barmittel an die beim Liquidationstermin anwesenden Anteilhaberinnen und Anteilhaber ausschütten, sobald die Sanktionen und die Kontosperrung aufgehoben werden.

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

## 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 ist der in (Anmerkung 15 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag) aufgeführte verschmolzene Teilfonds, dessen 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 von Vermögenswerten

Vermögenswerte werden wie folgt bewertet:

1. Der Wert von Barmitteln oder Einlagen, Wechseln oder Sichtwechseln, Forderungen, transitorischen Aktiva, Bardividenden und aufgelaufenen, aber noch nicht vereinnahmten Zinsen entspricht ihrem vollen Nominal- oder Nennbetrag, sofern es nicht unwahrscheinlich ist, dass er vollständig gezahlt oder vereinnahmt wird, wobei ihr Wert in diesem Fall unter Berücksichtigung eines Abschlags bestimmt wird, den der Verwaltungsrat in diesem Fall für angemessen hält, um ihren tatsächlichen oder fairen Wert (Fair Value) wiederzugeben.
2. Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Börse oder einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder zugelassen sind, werden soweit in den nachstehenden Absätzen 3 und 6 nichts anderes vorgesehen ist, zu dem Marktpreis oder der Notierung bewertet, die an der Börse oder dem geregelten Markt, an dem die Wertpapiere oder Instrumente hauptsächlich notiert oder gehandelt werden oder zugelassen sind, vor dem Bewertungszeitpunkt zuletzt verfügbar ist. Bei Wertpapieren, die an mehr als einer Börse oder einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder zugelassen sind, bestimmt der Verwaltungsrat, an welcher Börse bzw. welchem geregelten Markt die Wertpapiere oder Instrumente hauptsächlich notiert oder gehandelt werden oder zugelassen sind, und zieht die Marktpreise oder Notierungen dieser Börse oder dieses geregelten Marktes zu ihrer Bewertung heran. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, für die keine Marktpreise oder Notierungen verfügbar oder deren Marktpreise oder Notierungen nicht repräsentativ sind oder die nicht an einer Börse oder einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder zugelassen sind, werden zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet, der vom Verwaltungsrat vorsichtig und nach Treu und Glauben anhand einer vom Verwaltungsrat genehmigten Bewertungsmethode geschätzt wird.
3. Soweit nach geltenden Gesetzen und Vorschriften zulässig, können Geldmarktinstrumente anhand einer Abschreibungsmethode bewertet werden, bei der die Instrumente zu ihren Anschaffungskosten berichtigt um eine kontinuierliche Abschreibung des Agios oder Disagios bis zur Fälligkeit bewertet werden, unabhängig von den Auswirkungen schwankender Zinsen auf den Marktwert der Instrumente. Die Abschreibungsmethode wird lediglich angewandt, wenn nicht zu erwarten ist, dass sie zu einer wesentlichen Diskrepanz zwischen dem Marktwert der Instrumente und ihrem nach der Abschreibungsmethode ermittelten Wert führt.
4. Derivative Finanzinstrumente, die an einer Börse oder einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder zugelassen sind, werden zu dem Schluss- oder Abrechnungskurs oder der Notierung bewertet, die an der Börse oder dem geregelten Markt, an dem die Instrumente hauptsächlich notiert oder gehandelt werden oder zugelassen sind, vor dem Bewertungszeitpunkt zuletzt verfügbar ist. Bei Instrumenten, die an mehr als einer Börse oder einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder zugelassen sind, bestimmt der Verwaltungsrat, an welcher Börse bzw. welchem geregelten Markt die Wertpapiere oder Instrumente hauptsächlich notiert oder gehandelt werden oder zugelassen sind, und zieht die Schluss- oder Abrechnungskurse oder Notierungen dieser Börse oder dieses geregelten Marktes zu ihrer Bewertung heran. Derivative Finanzinstrumente, für die keine Schluss- oder Abrechnungskurse oder Notierungen verfügbar oder deren Marktpreise oder Notierung nicht repräsentativ sind, werden zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet, der vom Verwaltungsrat vorsichtig und nach Treu und Glauben anhand einer vom Verwaltungsrat genehmigten Bewertungsmethode geschätzt wird.
5. Außerbörslich („over-the-counter“) gehandelte derivative Finanzinstrumente (OCT-Derivate) werden täglich zum fairen Marktwert auf Grundlage der von der Gegenpartei bereitgestellten Bewertungen bewertet, die regelmäßig unabhängig von der Gegenpartei genehmigt oder überprüft werden. Alternativ können OCT-Derivate auch auf Grundlage unabhängiger Kursfeststellungsdienste oder Bewertungsmodelle bewertet werden, sofern sie vom Verwaltungsrat genehmigt wurden und sich an internationale bewährte Verfahren (Best Practices) und Bewertungsgrundsätze halten. Diese Bewertungen werden regelmäßig und unabhängig von der Gegenpartei mit den Bewertungen der Gegenpartei abgeglichen, wobei erhebliche Unterschiede unverzüglich geprüft und erläutert werden.
6. Unbeschadet des vorstehenden Absatzes 2 werden Aktien oder Anteile an Ziel-Investmentfonds (einschließlich OGAW und OGA) zu ihrem letzten verfügbaren offiziellen Nettoinventarwert bewertet, der vom oder im Namen des Investmentfonds gemeldet oder bereitgestellt wurde, oder zum letzten verfügbaren inoffiziellen oder geschätzten Nettoinventarwert, sofern der Verwaltungsrat von der Zuverlässigkeit dieses inoffiziellen oder geschätzten Nettoinventarwerts überzeugt ist. Alternativ können Aktien oder Anteile an Ziel-Investmentfonds, die an einer Börse oder einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder zugelassen sind, gemäß den Bestimmungen des vorstehenden Absatzes 2 bewertet werden.
7. Der Wert anderer, im Vorstehenden nicht ausdrücklich erwähnter Vermögenswerte entspricht dem wahrscheinlichen Veräußerungswert, der vom Verwaltungsrat vorsichtig und nach Treu und Glauben anhand einer vom Verwaltungsrat genehmigten Bewertungsmethode geschätzt wird.

### b) Realisierter Nettogewinn oder -verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

Durch den Verkauf von Wertpapieren realisierte Nettogewinne oder -verluste werden auf der Grundlage des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere ermittelt.

### c) Währungsumrechnung

Der Rechnungsabschluss jedes einzelnen Teilfonds der Gesellschaft wird in der Basiswährung des betreffenden Teilfonds aufgestellt. Aktiva und Passiva in anderen Währungen als der Basiswährung werden zu den am Jahresende geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Basiswährung werden zu den an den Zahltagen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Die sich hieraus ergebenden Kursgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens berücksichtigt.



# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

Die wichtigsten zum Jahresende herangezogenen Wechselkurse:

|                         |                       |                       |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 EUR = 7,457804 DKK    | 1 EUR = 11,785969 NOK | 1 EUR = 11,454988 SEK |
| 1 EUR = 163,0480313 JPY | 1 EUR = 1,039350 USD  |                       |

## d) Einstandspreis der Wertpapiere

Der Einstandspreis der Wertpapiere, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des betreffenden Teilfonds lauten, wird zu dem am Kauftag geltenden Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet.

## e) Dividenden und Zinsen

Dividenden werden nach Abzug der Quellensteuern verbucht. Sie werden an dem Tag als Ertrag ausgewiesen, an dem die Wertpapiere zum ersten Mal ex Dividende notiert werden, sofern diese Informationen dem Teilfonds zur Verfügung stehen. Zinsen auf Anleihen laufen täglich auf.

## f) Finanzterminkontrakte

Die Gesellschaft darf Finanzterminkontrakte erwerben und veräußern. Bei Abschluss eines Kontrakts hinterlegt die Gesellschaft beim Clearing Broker Merrill Lynch International Limited eine Barsicherheit und sie hält weitere Barmittel vor. Die zur Erfüllung der Mindestdeckungshohe eventuell erforderlichen Nachschüsse werden im Cash Account der Gesellschaft täglich angepasst; Erlöse aus offenen Positionen gelten als zu diesem Zeitpunkt realisiert. Im Abschluss werden sie jedoch als nicht realisierte Gewinne/(Verluste) ausgewiesen („Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten“/„Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten“). Die Margin entspricht der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts am vorangegangenen Bewertungstag und dem Wert des Finanzterminkontrakts am Bewertungstag.

## g) Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte werden zu dem am Stichtag der Nettovermögensaufstellung für das Jahr geltenden Terminkurs bis zur Fälligkeit bewertet. Der nicht realisierte Nettowertzuwachs bzw. die nicht realisierte Nettowertminderung aus offenen Devisenterminkontrakten zum Jahresende wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

## h) 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 Premie 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 Teilfonds 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.

## i) Zinsswaps (IRS)

Ein Zinsswap ist ein zweiseitiger Vertrag, bei dem die Vertragspartner den Tausch von Zinszahlungen gegen andere Zinszahlungen (in der Regel fest/variabel) auf Basis eines Nominalbetrags vereinbaren, der als Berechnungsbasis dient und normalerweise nicht ausgetauscht wird.

Zinsswaps werden an jedem NIW-Berechnungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Kontrakt festgelegten Bewertungselementen und wird über interne Modelle ermittelt und anschließend mit der Bewertung eines Dritten, der Gegenpartei oder der Clearing-Gegenpartei (CCP) verglichen.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Zins- und Inflationsswaps“ ausgewiesen.

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps“ ausgewiesen. Die gegebenenfalls beim Kontraktabschluss vorab bezahlte bzw. erhaltene Upfront-Gebühr ist im Anfangswert des Kontrakts enthalten und wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Zinsswaps zum Einstandspreis“ ausgewiesen.

## j) Inflationsswaps

Ein Inflationsswap ist ein zweiseitiger Vertrag, bei dem eine Partei feste Zahlungen auf den Nominalbetrag leistet, während die andere Partei einen variablen, an einen Inflationsindex gebundenen Zinssatz zahlt. Die Partei, die den variablen Zinssatz zahlt, zahlt den inflationsbereinigten Satz multipliziert mit dem Nominalbetrag. Berechnet und gebucht werden diese Beträge bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Zins- und Inflationsswaps“ ausgewiesen.

Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps“ ausgewiesen.

## k) Definition von Begriffen aus der Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte und den Tabellen zu den Credit Default Swaps (CDS)

FRN (floating rate note, Floater): 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): Zum Emissionszeitpunkt stehen die Zinssätze und die Anpassungstermine fest.

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 verbrieft 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.

## l) Konsolidierte Aufstellung

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens der Gesellschaft entsprechen der Summe der Aufstellungen aller Teilfonds 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.

## m) 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 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund             | USD          | 5.201.392,12 |
| Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund | USD          | 2.850.916,35 |
| Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer Etisk              | NOK          | 43.678,66    |

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

## n) Letzter handelbarer Nettoinventarwert des Jahres

Der Jahresbericht berücksichtigt bei allen Teilfonds den Nettoinventarwert vom 31. Dezember 2024. Lediglich bei folgenden Teilfonds datiert der letzte handelbare Nettoinventarwert vom 30. Dezember 2024, da die Börsen in einigen Ländern am 31. Dezember 2024 geschlossen waren:

|  |  |
|--|--|
| Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund             | Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged |
| Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund | Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer Etisk                |
| Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund | Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund            |

## Anmerkung 3 - Kosten, die von der Gesellschaft im Laufe eines Jahres getragen werden

### a) Verwaltungsgebühr

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 von der Gesellschaft, 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 (eine nähere Erläuterung zur Taxe d'Abonnement findet sich in Anmerkung 4). 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 sowie Aufwendungen im Zusammenhang mit den für die SICAV geltenden regulatorischen Anforderungen, insbesondere die Kosten für den Druck und Vertrieb der Finanzberichte sowie jedweder Prospekte
- 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 („KIBs“)
- 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 Gesellschaft bei den Aufsichtsbehörden und an Börsen
- bestimmte Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Zugang zu Investment Research

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 Brokerggebühren 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     | I2    | I3    | R X und Y | Z    | Alle Anteile                  |       |
| Nordea 2 - Balanced Growth Target Date Fund (Anmerkung 1b)         | k.A.               | k.A.  | k.A.  | k.A.  | k.A.      | k.A. | k.A.                          | k.A.  |
| Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund        | k.A.               | 0,20% | k.A.  | k.A.  | k.A.      | k.A. | k.A.                          | 0,10% |
| Nordea 2 - Emerging Market Local Debt Enhanced Fund (Anmerkung 1b) | k.A.               | 0,20% | k.A.  | k.A.  | k.A.      | k.A. | k.A.                          | 0,15% |
| Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund                   | k.A.               | 0,25% | k.A.  | k.A.  | k.A.      | k.A. | k.A.                          | 0,15% |
| Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund       | k.A.               | 0,30% | k.A.  | k.A.  | k.A.      | k.A. | k.A.                          | 0,15% |
| Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund                       | k.A.               | 0,15% | k.A.  | k.A.  | k.A.      | k.A. | k.A.                          | 0,10% |
| Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund                          | k.A.               | 0,50% | 0,24% | 0,20% | k.A.      | k.A. | k.A.                          | 0,20% |
| Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund                           | k.A.               | 0,15% | k.A.  | k.A.  | k.A.      | k.A. | k.A.                          | 0,10% |

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

|   | Verwaltungsgebühr* |       |      |      |      |         |      | Betriebskosten (Höchstbetrag) |
|---|--------------------|-------|------|------|------|---------|------|-------------------------------|
|   | D                  | I     | I2   | I3   | R    | X und Y | Z    | Alle Anteile                  |
| Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund                        | k.A.               | 0,20% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,10%                         |
| Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1                       | k.A.               | k.A.  | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | k.A.                          |
| Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a) | k.A.               | 0,20% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,10%                         |
| Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund                                      | k.A.               | 0,15% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,10%                         |
| Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund                                   | k.A.               | 0,25% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,10%                         |
| Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged                | k.A.               | 0,25% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,15%                         |
| Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged                      | k.A.               | 0,85% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,25%                         |
| Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund                          | k.A.               | 0,20% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,10%                         |
| Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund                       | k.A.               | 0,30% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,10%                         |
| Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund                        | 0,14%              | 0,20% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,15%                         |
| Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged              | k.A.               | 0,20% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,10%                         |
| Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund                  | 0,14%              | 0,20% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,10%                         |
| Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer Etisk                             | k.A.               | 1,00% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,40%                         |
| Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund                         | k.A.               | 0,10% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,10%                         |
| Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a)                   | k.A.               | 0,15% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,10%                         |
| Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund                                  | k.A.               | 0,15% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,10%                         |
| Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund                                 | k.A.               | 0,85% | k.A. | k.A. | k.A. | k.A.    | k.A. | 0,25%                         |

(\*) 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 (Höchstbetrag) |
|---|--------------------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------------------------------|
|   | C                  | E    | F     | N     | P     | Q     | Q1   |                               |
| Nordea 2 - Balanced Growth Target Date Fund (Anmerkung 1b)                  | k.A.               | k.A. | k.A.  | k.A.  | k.A.  | k.A.  | k.A. | 0.30%                         |
| Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund                 | k.A.               | k.A. | 0.20% | k.A.  | 0.70% | k.A.  | k.A. | 0.15%                         |
| Nordea 2 - Emerging Market Local Debt Enhanced Fund (Anmerkung 1b)          | k.A.               | k.A. | k.A.  | k.A.  | 0.70% | k.A.  | k.A. | 0.20%                         |
| Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund                            | k.A.               | k.A. | 0.25% | 0.25% | 0.52% | k.A.  | k.A. | 0.20%                         |
| Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund                | k.A.               | k.A. | 0.30% | k.A.  | k.A.  | 0.52% | k.A. | 0.20%                         |
| Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund                                | k.A.               | k.A. | 0.15% | k.A.  | 0.50% | k.A.  | k.A. | 0.15%                         |
| Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund                                   | k.A.               | k.A. | k.A.  | k.A.  | 1.00% | k.A.  | k.A. | 0.25%                         |
| Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund                                    | k.A.               | k.A. | 0.15% | k.A.  | 0.50% | k.A.  | k.A. | 0.15%                         |
| Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund                        | k.A.               | k.A. | 0.20% | k.A.  | k.A.  | 0.50% | k.A. | 0.15%                         |
| Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1                       | k.A.               | k.A. | k.A.  | k.A.  | 0.80% | k.A.  | k.A. | 0.25%                         |
| Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a) | k.A.               | k.A. | k.A.  | k.A.  | k.A.  | k.A.  | k.A. | 0.15%                         |
| Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund                                      | k.A.               | k.A. | 0.15% | k.A.  | 0.50% | k.A.  | k.A. | 0.15%                         |
| Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund                                   | k.A.               | k.A. | 0.25% | k.A.  | 0.55% | k.A.  | k.A. | 0.15%                         |
| Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged                | k.A.               | k.A. | 0.25% | k.A.  | 0.70% | k.A.  | k.A. | 0.20%                         |
| Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged                      | k.A.               | k.A. | k.A.  | k.A.  | 1.50% | k.A.  | k.A. | 0.35%                         |
| Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund                          | k.A.               | k.A. | 0.20% | 0.20% | 0.80% | k.A.  | k.A. | 0.15%                         |
| Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund                       | k.A.               | k.A. | k.A.  | k.A.  | 0.55% | k.A.  | k.A. | 0.15%                         |

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

|  | Verwaltungsgebühr* |      |       |      |       |       |       | Betriebskosten<br>(Höchstbetrag) |
|--|--------------------|------|-------|------|-------|-------|-------|----------------------------------|
|  | C                  | E    | F     | N    | P     | Q     | Q1    |                                  |
| Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund           | 0.25%              | k.A. | 0.20% | k.A. | 0.50% | k.A.  | 0.14% | 0.20%                            |
| Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged | k.A.               | k.A. | k.A.  | k.A. | k.A.  | k.A.  | k.A.  | 0.30%                            |
| Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund     | 0.25%              | k.A. | 0.20% | k.A. | k.A.  | 0.50% | 0.14% | 0.15%                            |
| Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer Etisk                | k.A.               | k.A. | k.A.  | k.A. | k.A.  | k.A.  | k.A.  | 0.50%                            |
| Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund            | k.A.               | k.A. | 0.10% | k.A. | 0.50% | k.A.  | k.A.  | 0.15%                            |
| Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a)      | k.A.               | k.A. | k.A.  | k.A. | 0.50% | k.A.  | k.A.  | 0.15%                            |
| Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund                     | k.A.               | k.A. | 0.15% | k.A. | k.A.  | k.A.  | k.A.  | 0.15%                            |
| Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund                    | k.A.               | k.A. | k.A.  | k.A. | k.A.  | k.A.  | k.A.  | 0.35%                            |

(\*) 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.

## Anmerkung 4 - Steuern

Die Gesellschaft unterliegt einer Taxe d'Abonnement (Zeichnungssteuer) in folgender Höhe:

- Klassen C, E, F, P und Q: 0,05%.
- Klassen D, I, R, X, Y und Z: 0,01%.

Diese Steuer wird vierteljährlich auf den aufaddierten Nettoinventarwert der umlaufenden Anteile der Gesellschaft berechnet und ist vierteljährlich zahlbar. Die Gesellschaft hat derzeit keine luxemburgische Stempel-, Quellen-, kommunale Unternehmens-, Vermögens- oder Steuer auf Einnahmen, Gewinne oder Kapitalerträge zu entrichten. Die Taxe d'Abonnement wird aus den Betriebskosten gezahlt.

Sofern ein Land, in dem ein Teilfonds investiert, Steuern auf in diesem Land erzielte Einnahmen oder Erträge erhebt, werden diese Steuern größtenteils abgezogen, bevor der Fonds seine Einnahmen oder Erlöse erhält. Diese Steuern können unter Umständen erstattet werden. Möglicherweise muss der Teilfonds außerdem andere Steuern auf seine Anlagen zahlen. Weitere Angaben sind in den Abschnitten „Steuerrisiken“ und „Risikohinweise“ des Prospekts der Gesellschaft zu finden. Die vorstehenden Steuerhinweise sind zwar nach bestem Wissen und Gewissen des Verwaltungsrats richtig, es ist jedoch möglich, dass die Steuerbehörden bestehende Steuern ändern oder neue erheben (auch rückwirkend) oder die Steuerbehörden in Luxemburg zum Beispiel beschließen, dass eine Anteilsklasse, die derzeit der Taxe d'abonnement in Höhe von 0,01% unterliegt, neu eingestuft und in Zukunft mit 0,05% besteuert wird. Letzteres könnte bei einer institutionellen Anteilsklasse eines Teilfonds für einen Jahr geschehen, für das festgestellt wurde, dass ein nicht zum Halten institutioneller Anteile berechtigter Anleger solche Anteile gehalten hat.

## Anmerkung 5 – Aufstellung über die Änderung der Wertpapieranlagen

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe je Teilfonds während des jeweiligen Berichtsjahrs ist in Papierform am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft, bei der Verwahrstelle und der Hauptvertriebsstelle oder den im Abschnitt „Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs“ genannten Gesellschaften kostenlos erhältlich.

## Anmerkung 6 – Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER)

Diese Kennzahl drückt die Summe aller Kosten und Provisionen aus, die das Vermögen des Teilfonds auf fortlaufender Basis belasten (Betriebskosten 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.

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

## Anmerkung 7 – Änderungen des Prospekts der Gesellschaft während des Berichtjahres

Im Dezember 2024 wurde der letzte Prospekt der Gesellschaft veröffentlicht.

Die jüngsten Fassungen der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Basisinformationsblätter (KID) für die Anteilklassen der Teilfonds der Gesellschaft sind auf der Website [nordea.lu](http://nordea.lu) erhältlich.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen Basisinformationsblätter für die Anteilklassen der Teilfonds der Gesellschaft sind ferner am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft kostenlos in elektronischer und in Papierform erhältlich.

Wesentliche Änderungen des Prospekts werden bei entsprechender Zustimmung des Anlegers (sofern erforderlich) mittels einer an die im Verzeichnis der Anteilhaberinnen und Anteilhaber angegebene Adresse per Post, elektronisch oder als E-Mail-Link versandten Mitteilung und auf [nordea.lu](http://nordea.lu) angezeigt. Mitteilungen an die Anteilhaberinnen und Anteilhaber sind zudem am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei den Vertretern des Fonds außerhalb Luxemburgs erhältlich.

## Anmerkung 8 - Aufteilung des Portfolios nach Ländern und Wirtschaftssektoren (ungeprüft)

Die Aufteilung des Portfolios nach Wirtschaftssektoren erfolgt gemäß der Klassifizierung nach GICS Direct (ein gemeinsames Produkt von MSCI und Standard & Poor's).

## Anmerkung 9 – Anteilkapital und Anteilklassen

Nähere Angaben zum Anteilkapital und den Anteilklassen der Gesellschaft sind in den Abschnitten „die SICAV“ und „Anteilklassen“ des Prospekts der Gesellschaft zu finden.

## Anmerkung 10 – Swing-Faktor

An Geschäftstagen, an denen die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen einen bestimmten Schwellenwert überschreiten, kann der NIW eines Teilfonds durch einen sogenannten Swing-Faktor angepasst werden. Dieser Faktor entspricht den geschätzten Gesamtkosten (geschätzte Steuern und Handelskosten, die dem Fonds entstehen können, und Geld-Brief-Spannen der Vermögenswerte, in denen der Teilfonds anlegt), die beim Kauf oder Verkauf von Anlagen entstehen, um Nettozeichnungen bzw. Nettorücknahmen von Anteilen nachzukommen (wobei der Teilfonds grundsätzlich eine angemessene tägliche Liquidität wahrt, um die regelmäßigen Mittelflüsse ohne größere Auswirkungen auf die ordentliche 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 Anteilhaber haben, die zu diesem Zeitpunkt nicht mit ihren Anteilen handeln. Es wirkt sich auf die Anteilhaber, 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 die Höhe der Swing-Faktoren und der Swing-Schwellenwerte an die Verwaltungsgesellschaft delegiert. Obwohl alle Teilfonds dem Swing Pricing unterliegen können, fallen die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerte und Swing-Faktoren unter Umständen je nach Teilfonds unterschiedlich aus. Unter normalen Marktbedingungen beträgt der zur Anpassung verwendete Swing-Faktor bei allen Anteilklassen eines Teilfonds höchstens 2,00% des NIW.

Im Jahresverlauf wurde der Swing-Pricing-Mechanismus bei folgenden Teilfonds angewandt:

|   |  |
|---|--|
| Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund                 | Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged |
| Nordea 2 - Emerging Market Local Debt Enhanced Fund (Anmerkung 1b)          | Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged       |
| Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund                            | Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund           |
| Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund                | Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund        |
| Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund                                | Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund         |
| Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund                                   | Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund   |
| Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund                                    | Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer Etisk              |
| Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund                        | Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund          |
| Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a) | Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a)    |
| Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund                                      | Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund                   |
| Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund                                   |  |

Bei folgenden Teilfonds wurde am Berichtstag ein Swing-Betrag gebucht:

- Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund
- Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund
- Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

## Anmerkung 11 – Transaktionsgebühren

Die Transaktionsgebühren sind grundsätzlich die Summe aus Broker-Gebühren 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.

| Name des Teilfonds  | Währung | Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds | Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds |
|---|---------|---|---|
| Nordea 2 - Balanced Growth Target Date Fund (Anmerkung 1b)                  | EUR     | -   | 38.607,06   |
| Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund                 | USD     | -   | 69.738,27   |
| Nordea 2 - Emerging Market Local Debt Enhanced Fund (Anmerkung 1b)          | USD     | -   | 2.760,14  |
| Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund                            | USD     | 556.050,62                                      | 105.295,68  |
| Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund                | USD     | 2.462.159,96                                    | 233.850,36  |
| Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund                                | EUR     | -   | 8.616,00  |
| Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund                                   | EUR     | -   | 28.541,42   |
| Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund                                    | EUR     | 430.190,17                                      | 21.460,26   |
| Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund                        | EUR     | 534.731,93                                      | 26.041,97   |
| Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1                       | EUR     | 0,20  | 78.558,04   |
| Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a) | USD     | 2.382.314,03                                    | 6.867,41  |
| Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund                                      | USD     | 577.260,11                                      | 76.440,02   |
| Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund                                   | USD     | 962.008,37                                      | 45.799,04   |
| Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged                | USD     | -   | 26.306,85   |
| Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged                      | NOK     | 183.630,32                                      | 123.590,81  |
| Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund                          | USD     | 2.999.867,38                                    | 51.604,26   |
| Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund                       | USD     | 515.182,20                                      | 28.701,73   |
| Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund                        | JPY     | 12.912.390,00                                   | 3.868.841,00  |
| Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged              | EUR     | -   | 632,06  |
| Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund                  | USD     | 261.138,83                                      | 23.175,58   |
| Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer Etisk                             | NOK     | 139.360,31                                      | 156.565,23  |
| Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund                         | SEK     | 1.073.813,76                                    | 76.523,40   |
| Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a)                   | USD     | 18.831,86                                       | 312,27  |
| Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund                                  | USD     | -   | 408.266,91  |
| Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund                                 | EUR     | 160.645,36                                      | 78.783,05   |

## Anmerkung 12 – Dividendenausschüttungen

Die Gesellschaft hat, wie im Bericht des Verwaltungsrats des vorangegangenen Geschäftsjahres vorgesehen, am 26. April 2024, dem Ex-Tag, jährliche Dividenden erklärt und am 2. Mai 2024 ausgezahlt.

Die Anteilklasse LP des Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1 hat am 28. November 2024, dem Ex-Datum, eine Dividende von 2 EUR pro Anteil erklärt und am 3. Dezember 2024 ausgeschüttet.

# Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2024 (Fortsetzung)

## 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:

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

NIW<sub>Ende P</sub> Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Beobachtungszeitraums

NIW<sub>Beginn P</sub> Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn des Beobachtungszeitraums (d.h. letzter Wert des vorangehenden Beobachtungszeitraums)

f<sub>1</sub>, f<sub>2</sub>, ... f<sub>n</sub> Adjustierungsfaktoren für Ausschüttungen, wobei:

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

NIW<sub>ex</sub> 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 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

### a) Auflegung von Teilfonds:

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, folgende Teilfonds aufzulegen:

| Name des Teilfonds                             | 1. NIW     |
|--|------------|
| Nordea 2 - Global Edge Sustainable Equity Fund | 05.02.2025 |
| Nordea 2 - US Enhanced Equity Fund             | 29.01.2025 |

### b) Zusammenlegung:

Der Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund wurde am 11 Februar 2025 vom Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund aufgenommen.



# Informationen für die Anteilsinhaber

Die folgenden Dokumente sind 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
- Information zu unseren wichtigsten Grundsätzen (Interessenskonflikte, Vergütung, Engagement, Beschwerdemanagement etc.);
- die von Zeit zu Zeit veröffentlichten Marketingunterlagen

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 der Verwaltungsgesellschaft
- 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 und stehen auf [nordea.lu](http://nordea.lu) zur Verfügung.

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 Nettoinventarwert 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 2, SICAV gewählt wird. Es muss nicht für alle Teilfonds die gleiche Methode angewandt werden. Bei den meisten Teilfonds der Nordea 2, 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 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1 | Absoluter VaR |
| Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund           | Absoluter VaR |

## B) Methoden zur Ermittlung des Gesamtrisikos

### Ad 1) Absoluter VaR-Ansatz:

Im Zeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024 (der „Zeitraum“) wurde der absolute VaR-Ansatz zur Beobachtung und Messung des mit dem Einsatz von Derivaten bei den Teilfonds einhergehenden Gesamtrisikos herangezogen. Die nachstehende Tabelle zeigt:

- (i) Minimum, Maximum und Durchschnitt des täglichen VaR im Zeitraum.
- (ii) Das regulatorische VaR-Limit für jeden dieser Teilfonds.

| Teilfonds   | Minimum | Maximum | Durchschnitt | Regulatorisches Limit |
|---|---------|---------|--------------|-----------------------|
| Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1 | 2,83%   | 5,41%   | 3,98%        | 20%                   |
| Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund           | 3,52%   | 6,37%   | 4,87%        | 20%                   |

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024 ergab für 2024 folgenden durchschnittlichen Hebel:

| Teilfonds   | Minimum<br>(in % des NIW)* | Maximum<br>(in % des NIW)* | Durchschnitt<br>(in % des NIW)* |
|---|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1 | 361%                       | 640%                       | 481%                            |
| Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund           | 237%                       | 656%                       | 335%                            |

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

### Ad 2) Commitment-Ansatz

Das mit dem Einsatz von Derivaten einhergehende Gesamtrisiko bei den nicht unter Ad 1) aufgeführten Teilfonds wurde im Berichtszeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024 nach dem Commitment-Ansatz ermittelt.

# Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

## A) Allgemeines

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik umgesetzt, die auf der Vergütungspolitik der Nordea Group basiert und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem zuträglich ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit dem Risikoprofil der Fonds unvereinbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft betrachtet es als Verpflichtung, dafür Sorge zu tragen, dass alle dieser Politik unterliegenden Einzelpersonen — zu denen die Verwaltungsratsmitglieder, Führungskräfte und Mitarbeiter gehören — diese Politik befolgen.

Die Vergütungspolitik beinhaltet die gute Unternehmensführung und eine Vergütungsstruktur, die ein ausgewogenes Verhältnis zwischen festen und variablen Bestandteilen aufweist, sowie Regeln für die Ausrichtung auf das Risiko und die langfristige Leistung. Diese Ausrichtungsregeln sind so konzipiert, dass sie bei bestimmten Abwägungen beispielsweise im Hinblick auf die Unternehmensstrategie, -ziele, -werte und -interessen, mit den Interessen der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds und der Anteilshaberinnen und Anteilshaber vereinbar sind und Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten umfassen. Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die Berechnung jedweder variablen Vergütung auf der jeweiligen Mehrjahresperformance des betreffenden Fonds basiert und die tatsächliche Auszahlung dieser Vergütung über denselben Zeitraum verteilt wird. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen erhalten keine variable Vergütung.

Die Leistungsbeurteilung erfolgt sowohl auf Ebene der Nordea Group als auch auf Ebene der Verwaltungsgesellschaft. Individuelle Leistungsbeurteilungen basieren auf einer Gewichtung finanzieller und nicht-finanzieller Ziele, die mit den besonderen Aufgaben und Funktionen verbunden sind. Der Grundsatz der individuellen Leistungsbeurteilung basiert daher auf einer Bewertung der erreichten Ziele sowie einer Würdigung der langfristigen Wertschöpfung des Mitarbeiters. Die Leistung spiegelt darüber hinaus eine Beurteilung der fachlichen und sozialen Kompetenz wider und ist mit den erzielten Erfolgen des jeweiligen Mitarbeiters verbunden. Die angewandten Kriterien zur Festlegung der festen Vergütung sind die Komplexität der Tätigkeit, das Maß an Verantwortung, die Berufserfahrung sowie die Bedingungen des lokalen Markts.

Die Politik wird vom Vergütungsausschuss formuliert und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt. Die Politik folgt einem definierten Prozess, der die Grundsätze, Genehmigung, Kommunikation, Umsetzung, Überprüfung und Aktualisierung der Politik festlegt und den Verwaltungsrat sowie das Senior Management, die Personalabteilung, die interne Revision und andere Kontrollfunktionen einbezieht.

## B) Methode

In Anbetracht der funktionalen Struktur der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihrer Rolle als Verwaltungsgesellschaft von OGAWs und AIFs stellen die nachfolgenden Angaben den Teil der gesamten Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaftsfunktion innerhalb der Verwaltungsgesellschaft dar, der allen verwalteten Fonds, unter Berücksichtigung sowohl von Nicht-OGAWs als auch von OGAWs, im Verhältnis zum gesamten Nettovermögen der Gesellschaft zurechenbar ist und Beauftragte von Unternehmen einschließt, denen die Verwaltungsgesellschaft Portfolioverwaltungsfunktionen übertragen hat, (die „Beauftragten“). Nach dieser Methode belief sich die durchschnittliche Anzahl der berücksichtigten Mitarbeiter auf 316, einschließlich Senior Management.

### Angaben zur Vergütung per 31. Dezember 2024:

| Fonds           | Vergütungsgesamtbetrag (EUR)<br>einschließlich Vergütung etwaiger<br>Beauftragter |           | Senior Management (EUR) |
|-----------------|---|-----------|-------------------------|
|                 | Fest  | Variabel  |                         |
| Nordea 2, SICAV | 8.096.156   | 2.580.391 | 341.355                 |

# Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Auf Grundlage der Analyse der Verwaltungsgesellschaft erstrecken sich diese Angaben auf Total Return Swaps, Differenzkontrakte und Pensionsgeschäfte.

Am Jahresende bestanden für die Gesellschaft keine derartigen Positionen im Portfolio.

# 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 die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund  
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund  
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund  
Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund  
Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1  
Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund  
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund  
Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged  
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund

## Inhalt

### 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 2 - Balanced Growth Target Date Fund                    | 156 |
| Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund   | 173 |
| Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund                      | 188 |
| Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund           | 202 |
| Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund   | 217 |
| Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged         | 231 |
| Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund             | 245 |
| Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund          | 261 |
| Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund           | 276 |
| Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged | 291 |
| Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund     | 306 |
| Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer Etisk                | 321 |
| Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund            | 335 |
| Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund                     | 349 |
| Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund                    | 363 |

## 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 2 - Balanced Growth Target Date Fund

**Unternehmens-**

**kennung (LEI-Code):** 549300NGXE18U2PGCK62

### 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Nachhaltige Investitionen** Obwohl sich der Fonds nicht verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen, bewarb er ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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 des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

● **und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Nachhaltigkeits-indikator   | Kennzahl   | Messwert   | Eignung | Abdeckung |
|---|--|--|---------|-----------|
| CO2-Fußabdruck  | CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2   | 19 tCO2e / investierte Mio. €  | 91,42%  | 91,30%    |
|   | CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3   | 139 tCO2e / investierte Mio. €   | 91,42%  | 91,30%    |
| 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 Bestimmungen         | 3,84%   | 3,84%     |
|   |  | 0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen | 3,84%   | 3,84%     |
| %-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   | 1,46% an Verstößen beteiligt   | 91,42%  | 91,42%    |
| THG-Emissionsintensität für Staaten   | THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird   | 343,52 tCO2e / Mio. € BIP  | 3,84%   | 3,84%     |

**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.



● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Bezugszeitraum | Messwert   | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------------|--|---------|-----------|
| CO2-Fußabdruck   | CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2   | 2024           | 19 tCO2e / investierte Mio. €  | 91,42%  | 91,30%    |
|  |  | 2023           | 14 tCO2e / investierte Mio. €  | 91,90%  | 91,50%    |
|  |  | 2022           | 15 tCO2e / investierte Mio. €  | 90,87%  | 90,49%    |
|  | CO2-Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3   | 2024           | 139 tCO2e / investierte Mio. €   | 91,42%  | 91,30%    |
|  |  | 2023           | 133 tCO2e / investierte Mio. €   | 91,90%  | 91,50%    |
|  |  | 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) | 2024           | 0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen         | 3,84%   | 3,84%     |
|  |  | 2023           | 0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen         | 3,32%   | 3,32%     |
|  |  | 2022           | 0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen         | 3,38%   | 3,38%     |
|  |  | 2024           | 0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen | 3,84%   | 3,84%     |
|  |  | 2023           | 0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen | 3,32%   | 3,32%     |
|  |  | 2022           | 0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen | 3,38%   | 3,38%     |
| %Anteil der Gesamtinvestitionen in Unternehmen mit Verstößen gegen den Global Compact der Vereinten Nationen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren   | 2024           | 1,46% an Verstößen beteiligt   | 91,42%  | 91,42%    |
|  |  | 2023           | 0,77% an Verstößen beteiligt   | 91,90%  | 91,80%    |
|  |  | 2022           | 0,01% an Verstößen beteiligt   | 90,87%  | 90,05%    |
| THG-Emissionsintensität für Staaten  | THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird   | 2024           | 343,52 tCO2e / Mio. € BIP  | 3,84%   | 3,84%     |
|  |  | 2023           | 343,52 tCO2e / Mio. € BIP  | 3,32%   | 3,32%     |
|  |  | 2022           | 343,52 tCO2e / Mio. € BIP  | 3,38%   | 3,38%     |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Scope-1-Treibhausgasemissionen  | 358 tCO <sub>2</sub> e   | 91,42%  | 91,30%    |        |
|   | Scope-2-Treibhausgasemissionen  | 151 tCO <sub>2</sub> e   | 91,42%  | 91,30%    |        |
|   | Scope-3-Treibhausgasemissionen  | 3.183 tCO <sub>2</sub> e   | 91,42%  | 91,30%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2   | 510 tCO <sub>2</sub> e   | 91,42%  | 91,30%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3   | 3.692 tCO <sub>2</sub> e   | 91,42%  | 91,30%    |        |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 19 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 91,42%    | 91,30% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 139 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                   | 91,42%    | 91,30% |
|   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird                             | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird  | 87 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                         | 91,42%    | 91,42% |
|   |   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3   | 503 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 91,42%    | 91,42% |
|   | 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                    | 91,42%    | 90,58% |
|   | Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen | 59,70% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 91,42%    | 80,77% |
|   |   |  | 60,64% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 91,42%    | 2,38%  |

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,27 GWh / Mio. € Umsatz         | 30,25%    | 30,25% |
|   |  | Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)   | 4,21 GWh / Mio. € Umsatz         | 2,53%     | 2,53%  |
|   |  | Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)   | 0,56 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,66%     | 0,66%  |
|   |  | Baugewerbe/Bau (F)   | 0,16 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,41%     | 1,41%  |
|   |  | Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)   | 0,07 GWh / Mio. € Umsatz         | 6,78%     | 6,78%  |
|   |  | Verkehr und Lagerei (H)  | 0,01 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,70%     | 0,70%  |
|   |  | Grundstücks- und Wohnungswesen (L)   | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
| Biodiversität   | Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität                      | 2,21% mit negativen Auswirkungen | 91,42%    | 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               | 0,03 t / investierte Mio. €      | 91,42%    | 1,88%  |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,45 t / investierte Mio. €      | 91,42%    | 89,19% |

**Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG**

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 1,46% an Verstößen beteiligt   | 91,42%    | 91,42% |
|   | 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 | 0,16% ohne Richtlinien   | 91,42%    | 90,90% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 8,46% Verdienstgefälle   | 91,42%    | 51,56% |
|   | 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   | 36,02% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 91,42%    | 90,88% |
|   | 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  | 91,42%    | 90,42% |
|   |  |   |  |           |        |

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung  | Abdeckung |       |
|---|--|--|--|-----------|-------|
| Umwelt  | THG-Emissionsintensität  | THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird   | 343,52 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP                                 | 3,84%     | 3,84% |
| Soziales  | Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen | Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird) | 0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen         | 3,84%     | 3,84% |
|   |  |  | 0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen | 3,84%     | 3,84% |
| Staatsführung   | Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke                    | Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen   | 0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen | 3,84%     | 3,84% |

**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.





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
1. Januar 2024 - 11. März 2024

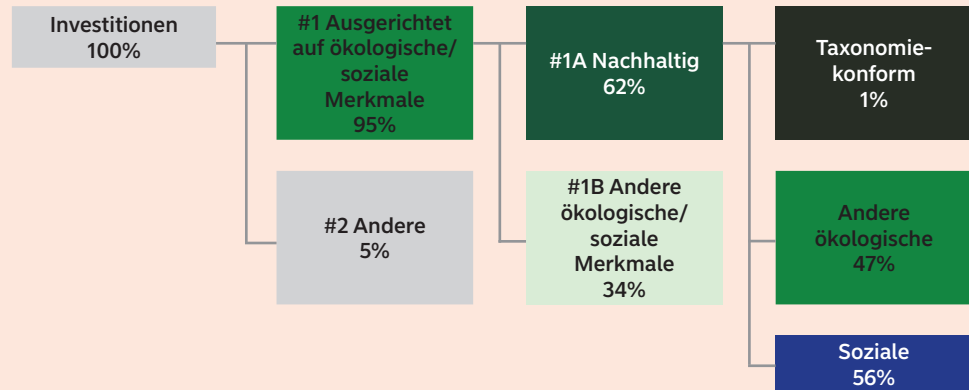
| Größte Investitionen      | Sektor                | in % der Vermögenswerte | Land     |
|---------------------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Alphabet                  | Kommunikation         | 4,32%                   | USA      |
| Microsoft                 | Technologie           | 4,08%                   | USA      |
| Johnson & Johnson         | Basiskonsumgüter      | 2,67%                   | USA      |
| Novo Nordisk B            | Basiskonsumgüter      | 2,32%                   | Dänemark |
| Coca-Cola                 | Basiskonsumgüter      | 2,23%                   | USA      |
| Automatic Data Processing | Basiskonsumgüter      | 2,17%                   | USA      |
| Visa                      | Finanzsektor          | 2,05%                   | USA      |
| Cigna Group/The           | Basiskonsumgüter      | 1,62%                   | USA      |
| PepsiCo                   | Basiskonsumgüter      | 1,55%                   | USA      |
| AutoZone                  | Zyklische Konsumgüter | 1,53%                   | USA      |
| Elevance Health           | Basiskonsumgüter      | 1,53%                   | USA      |
| NIKE                      | Zyklische Konsumgüter | 1,49%                   | USA      |
| Mastercard                | Finanzsektor          | 1,48%                   | USA      |
| Cisco Systems             | Kommunikation         | 1,47%                   | USA      |
| Accenture                 | Technologie           | 1,47%                   | Irland   |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| Sektor                 | Sub-Sektor                          | Aktiva         |
|------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Grundstoffe            | Chemikalien                         | 0,83%          |
| Barmittel              | Barmittel                           | 5,80%          |
| Kommunikation          | Werbung                             | 0,04%          |
| Kommunikation          | Internet                            | 7,66%          |
| Kommunikation          | Medien                              | 1,38%          |
| Kommunikation          | Telekommunikation                   | 4,57%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Bekleidung                          | 2,12%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Kfz-Teile und -Ausrüstung           | 0,09%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Vertrieb/Großhandel                 | 0,62%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Möbel und Einrichtungsgegenstände   | 0,03%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Einzelhandel                        | 6,65%          |
| Basiskonsumgüter       | Getränke                            | 6,47%          |
| Basiskonsumgüter       | Kommerzielle Dienstleistungen       | 3,59%          |
| Basiskonsumgüter       | Kosmetik/Körperpflege               | 3,22%          |
| Basiskonsumgüter       | Nahrungsmittel                      | 4,77%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Produkte         | 1,26%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Dienstleistungen | 4,42%          |
| Basiskonsumgüter       | Haushaltsartikel/-waren             | 1,09%          |
| Basiskonsumgüter       | Pharmazeutika                       | 9,73%          |
| Derivate               | Derivate                            | 0,00%          |
| Energie                | Energie – Alternat. Quellen         | 0,17%          |
| Finanzsektor           | Banken                              | 3,42%          |
| Finanzsektor           | Diversifiz. Finanzdienstl.          | 5,04%          |
| Finanzsektor           | Versicherung                        | 2,72%          |
| Finanzsektor           | Investmentgesellschaften            | 0,13%          |
| Finanzsektor           | Immobilien                          | 0,10%          |
| Devisentermingeschäfte | Devisentermingeschäfte              | -1,10%         |
| Staatsanleihen         | Sovereigns                          | 3,85%          |
| Industrie              | Elektr. Komp. und Geräte            | 0,40%          |
| Industrie              | Elektronik                          | 0,52%          |
| Industrie              | Ingenieurs- und Bauwesen            | 1,30%          |
| Industrie              | Umweltkontrolle                     | 0,58%          |
| Industrie              | Maschinen – Diversifiziert          | 0,65%          |
| Industrie              | Transport                           | 0,80%          |
| Technologie            | Computer                            | 3,40%          |
| Technologie            | Halbleiter                          | 2,00%          |
| Technologie            | Software                            | 9,05%          |
| Versorger              | Strom                               | 2,53%          |
| Versorger              | Wasser                              | 0,09%          |
| <b>Summe</b>           |                                     | <b>100,00%</b> |



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

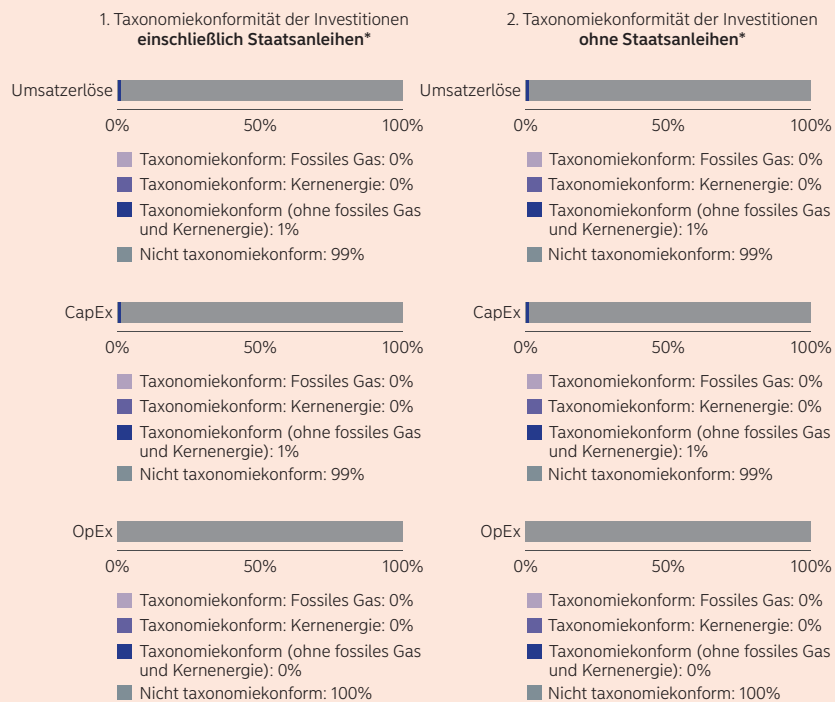
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, 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

*In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,01%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,55%        |
| <b>Summe</b>              | <b>0,56%</b> |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Bezugszeitraum | Taxonomiekonforme Investitionen |
|----------------|---------------------------------|
| 2024           | 1,18%                           |
| 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 47%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 56%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## ANHANG IV

### Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund

**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 5493008IEMBT0EVKQF84

## 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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-Rating** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Ratings investierte. Die Unternehmen oder Emittenten, in die investiert wird, wurden von einem ausgewählten externen Anbieter bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen aufgenommen werden, die das erforderliche ESG-Mindestrating erfüllen, und dass ESG-Nachzügler ausgeschlossen werden.

**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.

**Obergrenze für CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 + 2** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sicherstellte, dass die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz der Investitionen des Fonds mindestens 25% niedriger war als die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO<sub>2</sub>-Fußabdruck wurde anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.



● **und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 62,41%   | 99,03%  | 99,00%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 0,00%    | 99,12%  | 99,12%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 0,00%    | 99,12%  | 99,12%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 99,12%  | 99,12%    |
| Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | -56,15%  | 99,12%  | 99,12%    |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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   | Bezugszeitraum | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------------|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 2024           | 62,41%   | 99,03%  | 99,00%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 2024           | 0,00%    | 99,12%  | 99,12%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | 2024           | 0,00%    | 99,12%  | 99,12%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 2024           | 0,00%    | 99,12%  | 99,12%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | 2024           | -56,15%  | 99,12%  | 99,12%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Scope-1-Treibhausgasemissionen  | 42.762 tCO <sub>2</sub> e  | 99,12%  | 99,12%    |        |
|   | Scope-2-Treibhausgasemissionen  | 27.777 tCO <sub>2</sub> e  | 99,12%  | 99,12%    |        |
|   | Scope-3-Treibhausgasemissionen  | 309.977 tCO <sub>2</sub> e   | 99,12%  | 99,12%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2   | 70.539 tCO <sub>2</sub> e  | 99,12%  | 99,12%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3   | 380.516 tCO <sub>2</sub> e   | 99,12%  | 99,12%    |        |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 66 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 99,12%    | 99,12% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 356 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                   | 99,12%    | 99,12% |
|   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird                             | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird  | 100 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 99,12%    | 99,12% |
|   |   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3   | 1.058 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                      | 99,12%    | 99,12% |
|   | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 2,70% Investitionen in fossile Brennstoffe                    | 99,12%    | 98,87% |
|   | 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 | 82,28% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 99,12%    | 81,96% |
|   |   |  | 4,55% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen  | 99,12%    | 1,36%  |

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 0,85 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,81%     | 1,81%  |
|   |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,53 GWh / Mio. € Umsatz         | 39,03%    | 38,86% |
|   |  | Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)   | 0,73 GWh / Mio. € Umsatz         | 2,46%     | 2,46%  |
|   |  | Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)   | 1,01 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,15%     | 0,15%  |
|   |  | Baugewerbe/Bau (F)   | 0,15 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,17%     | 0,17%  |
|   |  | Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)   | 0,11 GWh / Mio. € Umsatz         | 8,06%     | 6,58%  |
|   |  | Verkehr und Lagerei (H)  | 0,99 GWh / Mio. € Umsatz         | 2,68%     | 2,68%  |
|   |  | Grundstücks- und Wohnungswesen (L)   | 0,37 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,40%     | 1,40%  |
| 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                      | 0,35% mit negativen Auswirkungen | 99,12%    | 98,84% |
| 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               | 0,01 t / investierte Mio. €      | 99,12%    | 12,51% |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 199,78 t / investierte Mio. €    | 99,12%    | 98,35% |

## Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 0,00% an Verstößen beteiligt   | 99,12%    | 99,12% |
|   | 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   | 99,12%    | 98,54% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 10,01% Verdienstgefälle  | 99,12%    | 38,71% |
|   | Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen  | Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane   | 20,33% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 99,12%    | 99,04% |
|   | Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)   | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind  | 0,00% Beteiligung  | 99,12%    | 98,36% |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
1. Januar 2024 -  
31. Dezember 2024

| Größte Investitionen               | Sektor                | in % der Vermögenswerte | Land                   |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | Technologie           | 8,88%                   | Taiwan, Provinz Chinas |
| Tencent Holdings                   | Kommunikation         | 4,25%                   | China                  |
| Samsung Electronics                | Technologie           | 3,38%                   | Republik Korea         |
| Alibaba Group Holding              | Kommunikation         | 2,37%                   | China                  |
| MediaTek                           | Technologie           | 1,49%                   | Taiwan, Provinz Chinas |
| ICICI Bank                         | Finanzsektor          | 1,39%                   | Indien                 |
| Tata Consultancy Services          | Technologie           | 1,30%                   | Indien                 |
| Meituan                            | Kommunikation         | 1,16%                   | China                  |
| BYD                                | Zyklische Konsumgüter | 1,10%                   | China                  |
| China Construction Bank            | Finanzsektor          | 1,10%                   | China                  |
| Hindalco Industries                | Grundstoffe           | 1,08%                   | Indien                 |
| HCL Technologies                   | Technologie           | 1,08%                   | Indien                 |
| NetEase                            | Technologie           | 1,06%                   | China                  |
| Shinhan Financial Group            | Finanzsektor          | 1,02%                   | Republik Korea         |
| Infosys                            | Technologie           | 1,00%                   | Indien                 |

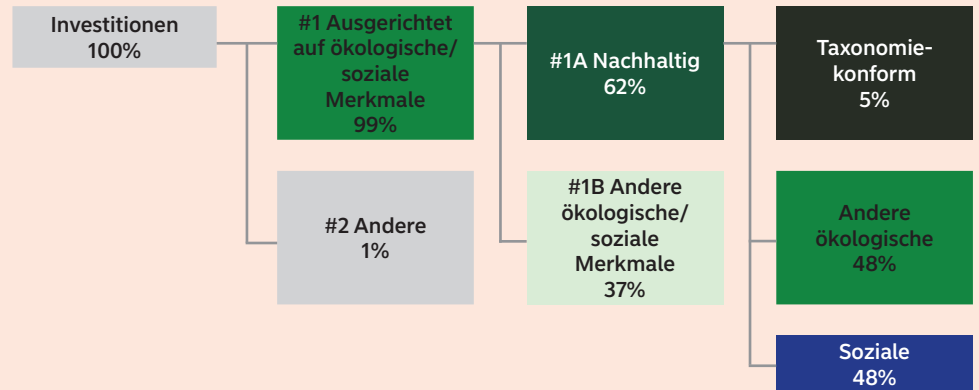




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor                 | Sub-Sektor                          | Aktiva         |
|------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Grundstoffe            | Chemikalien                         | 1,69%          |
| Grundstoffe            | Eisen/Stahl                         | 0,57%          |
| Grundstoffe            | Bergbau                             | 3,86%          |
| Barmittel              | Barmittel                           | 0,84%          |
| Kommunikation          | Internet                            | 11,41%         |
| Kommunikation          | Telekommunikation                   | 4,49%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Hersteller von Kfz                  | 1,95%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Kfz-Teile und -Ausrüstung           | 1,28%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Möbel und Einrichtungsgegenstände   | 0,23%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Freizeit                            | 2,62%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Beherbergung                        | 0,85%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Einzelhandel                        | 1,93%          |
| Basiskonsumgüter       | Getränke                            | 0,92%          |
| Basiskonsumgüter       | Biotechnologie                      | 0,27%          |
| Basiskonsumgüter       | Kommerzielle Dienstleistungen       | 0,52%          |
| Basiskonsumgüter       | Kosmetik/Körperpflege               | 0,67%          |
| Basiskonsumgüter       | Nahrungsmittel                      | 2,34%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Produkte         | 0,41%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Dienstleistungen | 1,67%          |
| Basiskonsumgüter       | Haushaltsartikel/-waren             | 0,66%          |
| Basiskonsumgüter       | Pharmazeutika                       | 2,30%          |
| Energie                | Energie – Alternat. Quellen         | 0,88%          |
| Finanzsektor           | Banken                              | 16,89%         |
| Finanzsektor           | Diversifiz. Finanzdienstl.          | 3,38%          |
| Finanzsektor           | Versicherung                        | 2,43%          |
| Finanzsektor           | Investmentgesellschaften            | 0,91%          |
| Finanzsektor           | Immobilien                          | 1,57%          |
| Finanzsektor           | REITs                               | 0,08%          |
| Devisentermingeschäfte | Devisentermingeschäfte              | 0,00%          |
| Industrie              | Elektr. Komp. und Geräte            | 1,48%          |
| Industrie              | Elektronik                          | 0,50%          |
| Industrie              | Ingenieurs- und Bauwesen            | 0,76%          |
| Industrie              | Maschinen – Bau u. Bergbau          | 0,29%          |
| Industrie              | Maschinen – Diversifiziert          | 0,36%          |
| Industrie              | Metallverarb./Metallwaren           | 0,54%          |
| Industrie              | Verarb. Gewerbe., div.              | 0,99%          |
| Industrie              | Verpackg. und Behälter              | 0,72%          |
| Industrie              | Transport                           | 1,45%          |
| Technologie            | Computer                            | 4,24%          |
| Technologie            | Halbleiter                          | 16,08%         |
| Technologie            | Software                            | 2,16%          |
| Versorger              | Strom                               | 2,46%          |
| Versorger              | Gas                                 | 0,23%          |
| Versorger              | Wasser                              | 0,15%          |
| <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 voll erneuerbare Energie oder CO<sup>2</sup>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sup>2</sup>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

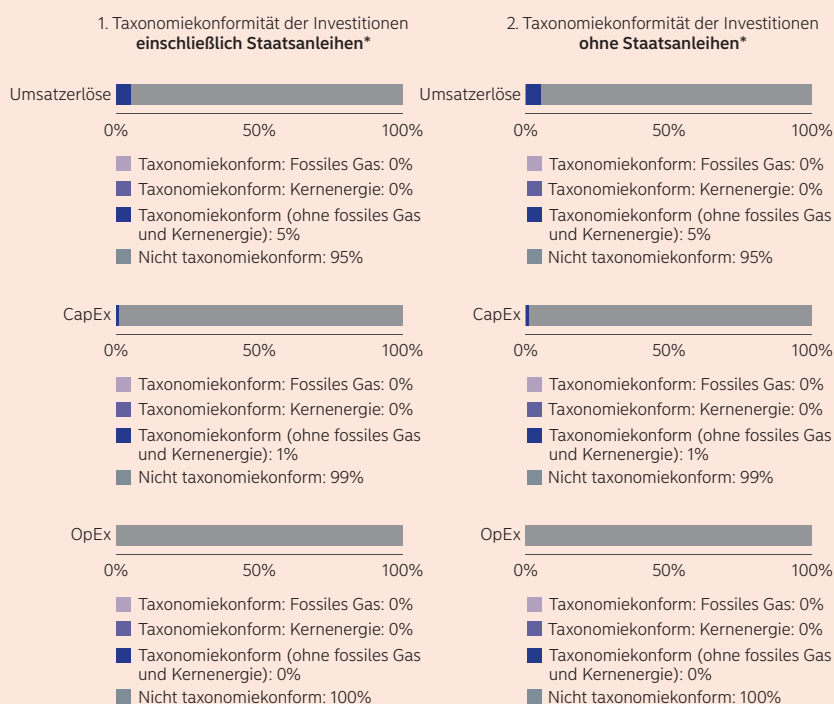
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,49%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 2,24%        |
| <b>Summe</b>              | <b>2,73%</b> |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Bezugszeitraum | Taxonomiekonforme Investitionen |
|----------------|---------------------------------|
| 2024           | 4,77%                           |
| 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 48%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 48%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund

**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 549300H4A2NADOMUCJ03

### 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 66% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**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.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

### ● und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 0,00%    | 96,49%  | 96,49%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 96,49%  | 96,49%    |

**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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Bezugszeitraum | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------------|----------|---------|-----------|
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 2024           | 0,00%    | 96,49%  | 96,49%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 2024           | 0,00%    | 96,49%  | 96,49%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Scope-1-Treibhausgasemissionen  | 4.702 tCO <sub>2</sub> e   | 96,49%  | 86,54%    |        |
|   | Scope-2-Treibhausgasemissionen  | 970 tCO <sub>2</sub> e   | 96,49%  | 86,54%    |        |
|   | Scope-3-Treibhausgasemissionen  | 18.625 tCO <sub>2</sub> e  | 96,49%  | 86,54%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2   | 5.671 tCO <sub>2</sub> e   | 96,49%  | 86,54%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3   | 24.296 tCO <sub>2</sub> e  | 96,49%  | 86,54%    |        |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 85 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 96,49%    | 86,54% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 365 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                   | 96,49%    | 86,54% |
|   | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird                            | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird   | 116 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 96,49%    | 88,62% |
|   |   | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3  | 559 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 96,49%    | 88,62% |
|   | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 3,48% Investitionen in fossile Brennstoffe                    | 96,49%    | 82,00% |
|   | 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       | 65,82% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 96,49%    | 77,24% |
|   |   | Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen | 54,48% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 96,49%    | 4,42%  |

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,44%     | 0,02%  |
|   |  | Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)   | 3,77 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,64%     | 1,64%  |
|   |  | Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)   | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Baugewerbe/Bau (F)   | 0,12 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,13%     | 0,13%  |
|   |  | Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)   | 0,01 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,10%     | 0,10%  |
|   |  | Verkehr und Lagerei (H)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,14%     | 0,00%  |
|   |  | Grundstücks- und Wohnungswesen (L)   | 0,10 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,04%     | 0,04%  |
| Biodiversität   | Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität                      | 1,82% mit negativen Auswirkungen | 96,49%    | 85,31% |
| 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. €      | 96,49%    | 1,51%  |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,96 t / investierte Mio. €      | 96,49%    | 81,11% |

## Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 0,00% an Verstößen beteiligt   | 96,49%    | 94,79% |
|   | Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen                | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben | 0,14% ohne Richtlinien   | 96,49%    | 87,74% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 8,82%<br>Verdienstgefälle  | 96,49%    | 54,19% |
|   | 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   | 36,43% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 96,49%    | 83,12% |
|   | 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  | 96,49%    | 92,93% |

**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.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

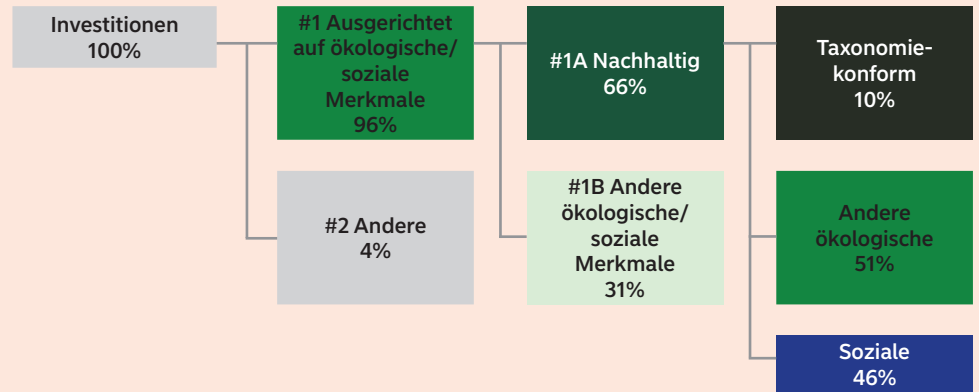
| Größte Investitionen                            | Sektor           | in % der Vermögenswerte | Land        |
|---|------------------|-------------------------|-------------|
| Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029  | Finanzsektor     | 2,02%                   | Niederlande |
| Nokia Oyj 4.375% 21-08-2031                     | Kommunikation    | 1,83%                   | Finnland    |
| NKT Hybrid 3022                                 | Industrie        | 1,77%                   | Dänemark    |
| Unibail-Rodamco-Westfi 7.250% MULTI Perp FC2028 | Finanzsektor     | 1,77%                   | Frankreich  |
| Telia Co AB 4.625% MULTI 21-12-2082             | Kommunikation    | 1,76%                   | Schweden    |
| Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032                      | Finanzsektor     | 1,75%                   | USA         |
| Orange SA 5.000% MULTI Perp FC2026              | Kommunikation    | 1,74%                   | Frankreich  |
| TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031                     | Kommunikation    | 1,72%                   | Dänemark    |
| Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027           | Finanzsektor     | 1,70%                   | Frankreich  |
| SPIE SA 2.625% 18-06-2026                       | Industrie        | 1,70%                   | Frankreich  |
| Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031       | Energie          | 1,67%                   | Dänemark    |
| Verizon Communications Inc 3.25% 17-02-2026     | Kommunikation    | 1,66%                   | USA         |
| Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077           | Versorger        | 1,64%                   | Schweden    |
| Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030   | Basiskonsumgüter | 1,64%                   | Frankreich  |
| Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028           | Basiskonsumgüter | 1,63%                   | Schweden    |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| <b>Sektor</b>          | <b>Sub-Sektor</b>                   | <b>Aktiva</b>  |
|------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Barmittel              | Barmittel                           | 3,59%          |
| Kommunikation          | Internet                            | 1,53%          |
| Kommunikation          | Medien                              | 1,77%          |
| Kommunikation          | Telekommunikation                   | 23,04%         |
| Zyklische Konsumgüter  | Fluggesellschaften                  | 0,94%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Bekleidung                          | 0,50%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Hersteller von Kfz                  | 4,82%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Kfz-Teile und -Ausrüstung           | 0,15%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Vertrieb/Großhandel                 | 1,73%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Unterhaltung                        | 1,38%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Freizeit                            | 0,57%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Einzelhandel                        | 1,47%          |
| Basiskonsumgüter       | Kommerzielle Dienstleistungen       | 10,79%         |
| Basiskonsumgüter       | Kosmetik/Körperpflege               | 1,81%          |
| Basiskonsumgüter       | Nahrungsmittel                      | 0,52%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Produkte         | 3,51%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Dienstleistungen | 2,15%          |
| Basiskonsumgüter       | Pharmazeutika                       | 2,78%          |
| Derivate               | Derivate                            | 0,00%          |
| Verschiedene           | Holdingsgesellschaften – Divers.    | 1,74%          |
| Energie                | Energie – Alternat. Quellen         | 1,67%          |
| Finanzsektor           | Banken                              | 1,70%          |
| Finanzsektor           | Diversifiz. Finanzdienstl.          | 2,50%          |
| Finanzsektor           | Immobilien                          | 7,27%          |
| Finanzsektor           | REITs                               | 2,19%          |
| Devisentermingeschäfte | Devisentermingeschäfte              | -0,08%         |
| Industrie              | Baumaterialien                      | 2,48%          |
| Industrie              | Elektr. Komp. und Geräte            | 1,33%          |
| Industrie              | Elektronik                          | 1,77%          |
| Industrie              | Ingenieurs- und Bauwesen            | 3,84%          |
| Industrie              | Verpackg. und Behälter              | 1,70%          |
| Industrie              | Transport                           | 1,82%          |
| Technologie            | Software                            | 0,17%          |
| Versorger              | Strom                               | 6,84%          |
| <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 voll erneuerbare Energie oder CO<sup>2</sup>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sup>2</sup>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

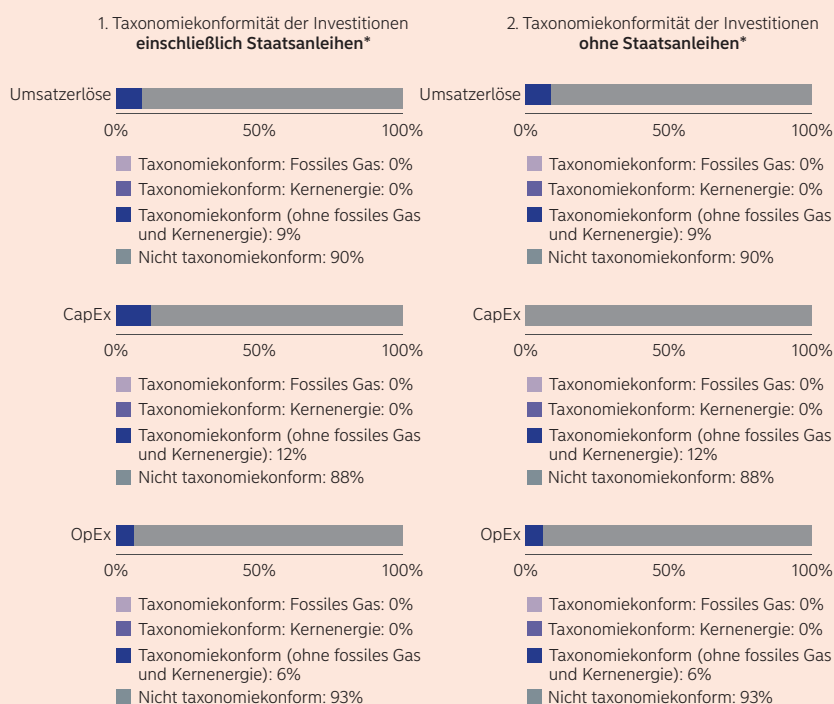
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,22%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 3,52%        |
| <b>Summe</b>              | <b>3,74%</b> |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Bezugszeitraum | Taxonomiekonforme Investitionen |
|----------------|---------------------------------|
| 2024           | 9,58%                           |
| 2023           | 0,00%                           |
| 2022           | 0,00%                           |



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der 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 51%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 46%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## ANHANG 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 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund  
**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 549300ZCJ2HQJU88XH69

### 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 72% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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-Rating** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Ratings investierte. Die Unternehmen oder Emittenten, in die investiert wird, wurden von einem ausgewählten externen Anbieter bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen aufgenommen werden, die das erforderliche ESG-Mindestrating erfüllen, und dass ESG-Nachzügler ausgeschlossen werden.

Das durchschnittliche, nach Marktwert gewichtete ESG-Rating der Aktienbeteiligungen wurde gemessen und anhand eines Mindestschwellenwerts kontrolliert.

**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.

**Obergrenze für CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 + 2** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sicherstellte, dass die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz der Investitionen des Fonds mindestens 25% niedriger war als die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO<sub>2</sub>-Fußabdruck wurde anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 73,65%   | 99,50%  | 99,43%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 0,00%    | 99,46%  | 99,46%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | 0,00%    | 99,46%  | 99,46%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 99,46%  | 99,46%    |
| Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | -33,80%  | 99,46%  | 99,46%    |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Bezugszeitraum | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------------|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 2024           | 73,65%   | 99,50%  | 99,43%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 2024           | 0,00%    | 99,46%  | 99,46%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | 2024           | 0,00%    | 99,46%  | 99,46%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 2024           | 0,00%    | 99,46%  | 99,46%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | 2024           | -33,80%  | 99,46%  | 99,46%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.



**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Scope-1-Treibhausgasemissionen  | 7.269 tCO <sub>2</sub> e   | 99,46%  | 99,46%    |        |
|   | Scope-2-Treibhausgasemissionen  | 2.894 tCO <sub>2</sub> e   | 99,46%  | 99,46%    |        |
|   | Scope-3-Treibhausgasemissionen  | 75.328 tCO <sub>2</sub> e  | 99,46%  | 99,46%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2   | 10.163 tCO <sub>2</sub> e  | 99,46%  | 99,46%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3   | 85.491 tCO <sub>2</sub> e  | 99,46%  | 99,46%    |        |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 42 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 99,46%    | 99,46% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 340 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                   | 99,46%    | 99,46% |
|   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird                             | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird  | 67 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                         | 99,46%    | 99,46% |
|   |   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3   | 690 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 99,46%    | 99,46% |
|   | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 5,00% Investitionen in fossile Brennstoffe                    | 99,46%    | 98,83% |
|   | Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen | 53,21% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 99,46%    | 92,69% |
|   |   |  | 45,74% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 99,46%    | 4,27%  |

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 1,44 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,09%     | 1,09%  |
|   |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,34 GWh / Mio. € Umsatz         | 45,92%    | 44,90% |
|   |  | Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)   | 1,27 GWh / Mio. € Umsatz         | 4,58%     | 4,58%  |
|   |  | Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)   | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Baugewerbe/Bau (F)   | 0,15 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,81%     | 0,81%  |
|   |  | Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)   | 0,20 GWh / Mio. € Umsatz         | 6,92%     | 6,92%  |
|   |  | Verkehr und Lagerei (H)  | 0,48 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,81%     | 0,81%  |
|   |  | Grundstücks- und Wohnungswesen (L)   | 0,22 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,66%     | 1,66%  |
| Biodiversität   | Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität                      | 3,65% mit negativen Auswirkungen | 99,46%    | 99,07% |
| Wasser  | Emissionen in Wasser   | Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt               | 0,00 t / investierte Mio. €      | 99,46%    | 10,91% |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 104,97 t / investierte Mio. €    | 99,46%    | 98,94% |

## Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 0,00% an Verstößen beteiligt   | 99,46%    | 99,46% |
|   | Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen                | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben | 0,00% ohne Richtlinien   | 99,46%    | 99,26% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 11,42% Verdienstgefälle  | 99,46%    | 67,67% |
|   | 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   | 41,62% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 99,46%    | 99,46% |
|   | Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)   | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind  | 0,00% Beteiligung  | 99,46%    | 96,77% |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

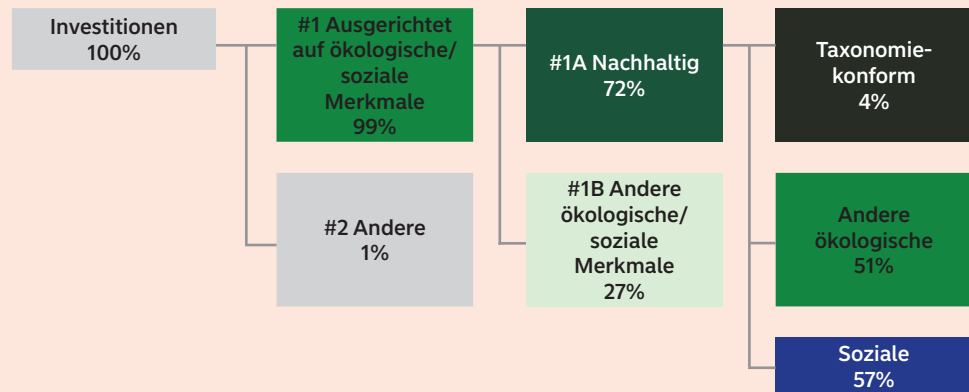
| Größte Investitionen                               | Sektor           | in % der Vermögenswerte | Land                   |
|--|------------------|-------------------------|------------------------|
| Novo Nordisk B                                     | Basiskonsumgüter | 4,43%                   | Dänemark               |
| ASML Holding                                       | Technologie      | 3,22%                   | Niederlande            |
| Nestle   | Basiskonsumgüter | 2,68%                   | Schweiz                |
| AstraZeneca  | Basiskonsumgüter | 2,32%                   | Vereinigtes Königreich |
| Novartis   | Basiskonsumgüter | 2,28%                   | Schweiz                |
| Unilever   | Basiskonsumgüter | 2,22%                   | Vereinigtes Königreich |
| Roche Holding                                      | Basiskonsumgüter | 2,09%                   | Schweiz                |
| SAP  | Technologie      | 1,95%                   | Deutschland            |
| Siemens  | Industrie        | 1,95%                   | Deutschland            |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M | Finanzsektor     | 1,51%                   | Deutschland            |
| Allianz  | Finanzsektor     | 1,47%                   | Deutschland            |
| ABB  | Industrie        | 1,47%                   | Schweiz                |
| Wolters Kluwer                                     | Basiskonsumgüter | 1,32%                   | Niederlande            |
| 3i Group   | Finanzsektor     | 1,31%                   | Vereinigtes Königreich |
| Air Liquide  | Grundstoffe      | 1,28%                   | Frankreich             |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| Sektor                 | Sub-Sektor                          | Aktiva         |
|------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Grundstoffe            | Chemikalien                         | 2,34%          |
| Grundstoffe            | Forstprodukte und Papier            | 0,67%          |
| Grundstoffe            | Eisen/Stahl                         | 0,50%          |
| Grundstoffe            | Bergbau                             | 2,43%          |
| Barmittel              | Barmittel                           | 0,49%          |
| Kommunikation          | Werbung                             | 0,13%          |
| Kommunikation          | Internet                            | 0,09%          |
| Kommunikation          | Medien                              | 0,70%          |
| Kommunikation          | Telekommunikation                   | 2,55%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Bekleidung                          | 1,92%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Hersteller von Kfz                  | 3,80%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Vertrieb/Großhandel                 | 0,81%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Unterhaltung                        | 0,29%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Lebensmitteldienstl.                | 0,18%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Haus- und Wohnungsbau               | 0,41%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Freizeit                            | 0,63%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Beherbergung                        | 1,23%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Einzelhandel                        | 4,27%          |
| Basiskonsumgüter       | Getränke                            | 1,18%          |
| Basiskonsumgüter       | Biotechnologie                      | 0,40%          |
| Basiskonsumgüter       | Kommerzielle Dienstleistungen       | 3,55%          |
| Basiskonsumgüter       | Kosmetik/Körperpflege               | 3,55%          |
| Basiskonsumgüter       | Nahrungsmittel                      | 5,38%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Produkte         | 1,81%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Dienstleistungen | 0,99%          |
| Basiskonsumgüter       | Haushaltsartikel/-waren             | 0,69%          |
| Basiskonsumgüter       | Pharmazeutika                       | 13,32%         |
| Energie                | Energie – Alternat. Quellen         | 0,00%          |
| Finanzsektor           | Banken                              | 10,67%         |
| Finanzsektor           | Diversifiz. Finanzdienstl.          | 0,84%          |
| Finanzsektor           | Versicherung                        | 6,52%          |
| Finanzsektor           | Private Equity                      | 1,31%          |
| Finanzsektor           | Immobilien                          | 0,35%          |
| Finanzsektor           | REITs                               | 1,31%          |
| Devisentermingeschäfte | Devisentermingeschäfte              | 0,00%          |
| Industrie              | Baumaterialien                      | 3,02%          |
| Industrie              | Elektr. Komp. und Geräte            | 2,07%          |
| Industrie              | Elektronik                          | 1,94%          |
| Industrie              | Ingenieurs- und Bauwesen            | 0,81%          |
| Industrie              | Maschinen – Bau u. Bergbau          | 0,09%          |
| Industrie              | Maschinen – Diversifiziert          | 0,78%          |
| Industrie              | Metallverarb./Metallwaren           | 1,11%          |
| Industrie              | Verarb. Gewerbe., div.              | 1,95%          |
| Industrie              | Transport                           | 0,81%          |
| Technologie            | Computer                            | 0,87%          |
| Technologie            | Halbleiter                          | 4,37%          |
| Technologie            | Software                            | 2,27%          |
| Versorger              | Strom                               | 4,58%          |
| <b>Summe</b>           |                                     | <b>100,00%</b> |



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

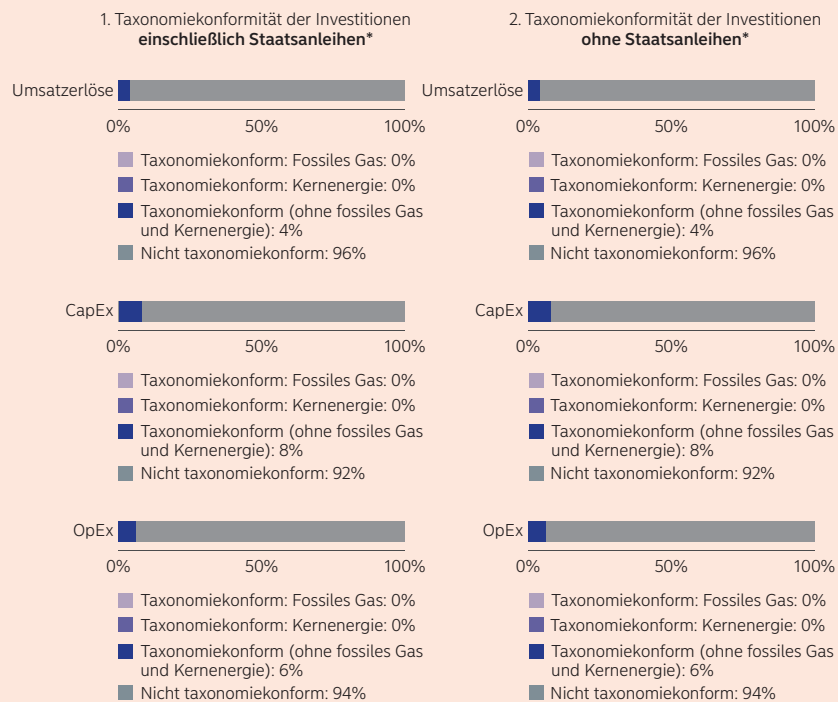
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, 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

*In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,27%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 2,51%        |
| <b>Summe</b>              | <b>2,78%</b> |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Bezugszeitraum | Taxonomiekonforme Investitionen |
|----------------|---------------------------------|
| 2024           | 4,14%                           |
| 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 51%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 57%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## ANHANG IV

### Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund  
**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 254900JDPZF3RH20W842

## 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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-Rating** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Ratings investierte. Die Unternehmen oder Emittenten, in die investiert wird, wurden von einem ausgewählten externen Anbieter bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen aufgenommen werden, die das erforderliche ESG-Mindestrating erfüllen, und dass ESG-Nachzügler ausgeschlossen werden.

**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.

**Obergrenze für CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 + 2** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sicherstellte, dass die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz der Investitionen des Fonds mindestens 25% niedriger war als die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO<sub>2</sub>-Fußabdruck wurde anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 74,90%   | 99,58%  | 99,47%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 0,00%    | 99,55%  | 99,55%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | 0,00%    | 99,55%  | 99,55%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 99,55%  | 99,55%    |
| Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | -35,69%  | 99,55%  | 99,55%    |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **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, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | THG-Emissionen  | Scope-1-Treibhausgasemissionen   | 47.013 tCO <sub>2</sub> e                                     | 99,55%    | 99,55% |
|   |   | Scope-2-Treibhausgasemissionen   | 19.670 tCO <sub>2</sub> e                                     | 99,55%    | 99,55% |
|   |   | Scope-3-Treibhausgasemissionen   | 461.049 tCO <sub>2</sub> e                                    | 99,55%    | 99,55% |
|   |   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2  | 66.677 tCO <sub>2</sub> e                                     | 99,55%    | 99,55% |
|   |   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3  | 527.726 tCO <sub>2</sub> e                                    | 99,55%    | 99,55% |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 26 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 99,55%    | 99,55% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 201 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                   | 99,55%    | 99,55% |
|   | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird                            | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird   | 59 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                         | 99,55%    | 99,55% |
|   |   | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3  | 551 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 99,55%    | 99,55% |
|   | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 4,18% Investitionen in fossile Brennstoffe                    | 99,55%    | 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 | 52,82% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 99,55%    | 90,05% |
|   |   |  | 49,28% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 99,55%    | 2,21%  |



## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 0,97 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,33%     | 1,33%  |
|   |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,17 GWh / Mio. € Umsatz         | 38,05%    | 36,67% |
|   |  | Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)   | 2,54 GWh / Mio. € Umsatz         | 2,74%     | 2,74%  |
|   |  | Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)   | 0,50 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,21%     | 0,21%  |
|   |  | Baugewerbe/Bau (F)   | 0,05 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,95%     | 1,95%  |
|   |  | Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)   | 0,09 GWh / Mio. € Umsatz         | 8,30%     | 8,30%  |
|   |  | Verkehr und Lagerei (H)  | 0,67 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,28%     | 1,28%  |
|   |  | Grundstücks- und Wohnungswesen (L)   | 0,22 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,80%     | 1,80%  |
| 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                      | 0,99% mit negativen Auswirkungen | 99,55%    | 99,49% |
| 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. €      | 99,55%    | 3,63%  |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 99,11 t / investierte Mio. €     | 99,55%    | 98,97% |

**Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG**

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 2,85% an Verstößen beteiligt   | 99,55%    | 99,55% |
|   | 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 | 0,00% ohne Richtlinien   | 99,55%    | 99,14% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 10,23% Verdienstgefälle  | 99,55%    | 58,38% |
|   | 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   | 37,21% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 99,55%    | 99,51% |
|   | 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  | 99,55%    | 98,22% |

**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.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
14 Juni 2024 -  
31. Dezember 2024

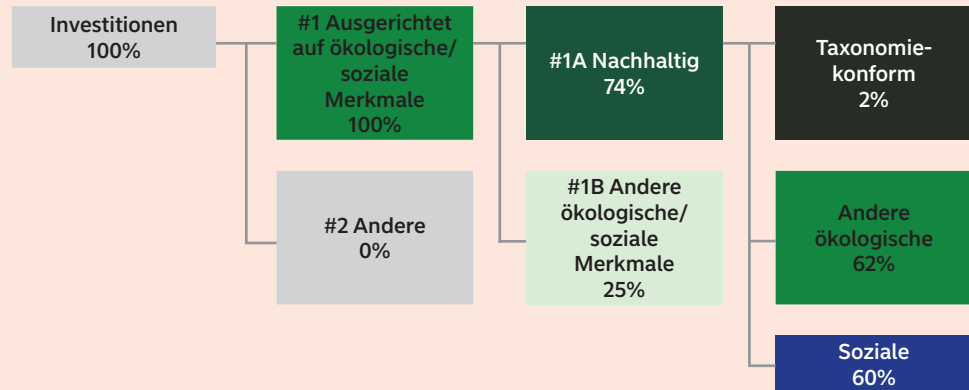
| Größte Investitionen | Sektor           | in % der Vermögenswerte | Land   |
|----------------------|------------------|-------------------------|--------|
| NVIDIA               | Technologie      | 5,43%                   | USA    |
| Microsoft            | Technologie      | 5,08%                   | USA    |
| Apple                | Technologie      | 5,04%                   | USA    |
| Alphabet             | Kommunikation    | 2,13%                   | USA    |
| JPMorgan Chase       | Finanzsektor     | 1,58%                   | USA    |
| Alphabet             | Kommunikation    | 1,50%                   | USA    |
| Amazon.com           | Kommunikation    | 1,30%                   | USA    |
| Netflix              | Kommunikation    | 1,18%                   | USA    |
| Eli Lilly            | Basiskonsumgüter | 1,14%                   | USA    |
| Booking Holdings     | Kommunikation    | 1,12%                   | USA    |
| United Rentals       | Basiskonsumgüter | 1,03%                   | USA    |
| Visa                 | Finanzsektor     | 1,01%                   | USA    |
| Broadcom             | Technologie      | 1,01%                   | USA    |
| Manulife Financial   | Finanzsektor     | 0,95%                   | Kanada |
| Snap-on              | Industrie        | 0,89%                   | USA    |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| <b>Sektor</b>         | <b>Sub-Sektor</b>                   | <b>Aktiva</b>  |
|-----------------------|-------------------------------------|----------------|
| Grundstoffe           | Chemikalien                         | 1,57%          |
| Grundstoffe           | Eisen/Stahl                         | 1,68%          |
| Grundstoffe           | Bergbau                             | 0,97%          |
| Barmittel             | Barmittel                           | 0,45%          |
| Kommunikation         | Werbung                             | 0,12%          |
| Kommunikation         | Internet                            | 10,21%         |
| Kommunikation         | Medien                              | 0,69%          |
| Kommunikation         | Telekommunikation                   | 2,46%          |
| Zyklische Konsumgüter | Bekleidung                          | 0,14%          |
| Zyklische Konsumgüter | Hersteller von Kfz                  | 1,18%          |
| Zyklische Konsumgüter | Kfz-Teile und -Ausrüstung           | 0,31%          |
| Zyklische Konsumgüter | Vertrieb/Großhandel                 | 0,13%          |
| Zyklische Konsumgüter | Unterhaltung                        | 0,31%          |
| Zyklische Konsumgüter | Haus- und Wohnungsbau               | 1,43%          |
| Zyklische Konsumgüter | Möbel und Einrichtungsgegenstände   | 0,50%          |
| Zyklische Konsumgüter | Freizeit                            | 0,19%          |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel                        | 3,38%          |
| Basiskonsumgüter      | Landwirtschaft                      | 0,30%          |
| Basiskonsumgüter      | Getränke                            | 0,23%          |
| Basiskonsumgüter      | Biotechnologie                      | 0,94%          |
| Basiskonsumgüter      | Kommerzielle Dienstleistungen       | 3,60%          |
| Basiskonsumgüter      | Kosmetik/Körperpflege               | 1,41%          |
| Basiskonsumgüter      | Nahrungsmittel                      | 4,07%          |
| Basiskonsumgüter      | Gesundheitswesen – Produkte         | 1,68%          |
| Basiskonsumgüter      | Gesundheitswesen – Dienstleistungen | 2,57%          |
| Basiskonsumgüter      | Haushaltsartikel/-waren             | 0,38%          |
| Basiskonsumgüter      | Pharmazeutika                       | 6,17%          |
| Energie               | Energie – Alternat. Quellen         | 0,09%          |
| Finanzsektor          | Banken                              | 7,22%          |
| Finanzsektor          | Diversifiz. Finanzdienstl.          | 3,85%          |
| Finanzsektor          | Versicherung                        | 4,31%          |
| Finanzsektor          | Private Equity                      | 0,51%          |
| Finanzsektor          | Immobilien                          | 0,13%          |
| Finanzsektor          | REITs                               | 2,22%          |
| Industrie             | Baumaterialien                      | 2,27%          |
| Industrie             | Elektr. Komp. und Geräte            | 0,37%          |
| Industrie             | Elektronik                          | 1,09%          |
| Industrie             | Umweltkontrolle                     | 0,21%          |
| Industrie             | Handwzk./Wkz.maschinen              | 0,89%          |
| Industrie             | Maschinen – Bau u. Bergbau          | 0,09%          |
| Industrie             | Maschinen – Diversifiziert          | 0,62%          |
| Industrie             | Metallverarb./Metallwaren           | 0,17%          |
| Industrie             | Verarb. Gewerbe., div.              | 0,41%          |
| Industrie             | Transport                           | 1,28%          |
| Technologie           | Computer                            | 6,94%          |
| Technologie           | Halbleiter                          | 9,24%          |
| Technologie           | Software                            | 8,28%          |
| Versorger             | Strom                               | 2,74%          |
| <b>Summe</b>          |                                     | <b>100,00%</b> |



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

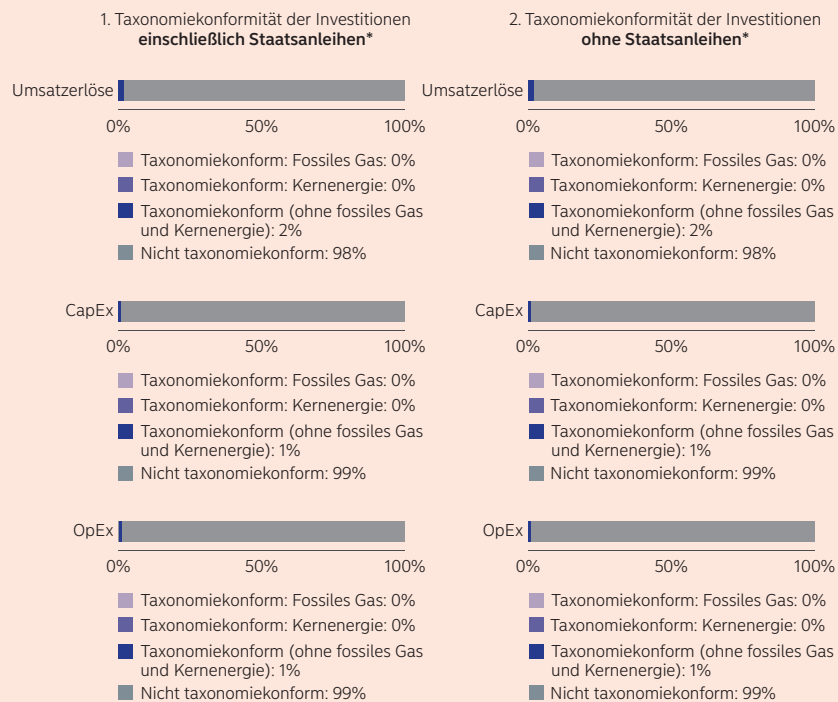
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht auf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, 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

*In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,02%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,54%        |
| <b>Summe</b>              | <b>0,56%</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 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 62%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 60%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.



## ANHANG 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 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged

**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 5493009UL6NFK3R0PV88

### 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

### ● *und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 71,79%   | 99,88%  | 99,88%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 0,00%    | 99,44%  | 99,44%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 99,44%  | 99,44%    |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Bezugszeitraum | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------------|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 2024           | 71,79%   | 99,88%  | 99,88%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 2024           | 0,00%    | 99,44%  | 99,44%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 2024           | 0,00%    | 99,44%  | 99,44%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | THG-Emissionen  | Scope-1-Treibhausgasemissionen   | 334 tCO <sub>2</sub> e  | 99,44%    | 99,44% |
|   |   | Scope-2-Treibhausgasemissionen   | 486 tCO <sub>2</sub> e  | 99,44%    | 99,44% |
|   |   | Scope-3-Treibhausgasemissionen   | 9.066 tCO <sub>2</sub> e                                      | 99,44%    | 99,44% |
|   |   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2  | 820 tCO <sub>2</sub> e  | 99,44%    | 99,44% |
|   |   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3  | 9.886 tCO <sub>2</sub> e                                      | 99,44%    | 99,44% |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 12 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 99,44%    | 99,44% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 145 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                   | 99,44%    | 99,44% |
|   | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird                            | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird   | 69 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                         | 99,44%    | 99,44% |
|   |   | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3  | 580 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 99,44%    | 99,44% |
|   | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 6,65% Investitionen in fossile Brennstoffe                    | 99,44%    | 98,51% |
|   | 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 | 58,15% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 99,44%    | 96,43% |
|   |   |  | 0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen  | 99,44%    | 0,00%  |

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,09 GWh / Mio. € Umsatz         | 41,11%    | 37,63% |
|   |  | 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         | 0,33%     | 0,33%  |
|   |  | Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)   | 0,06 GWh / Mio. € Umsatz         | 10,36%    | 10,36% |
|   |  | 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 | 99,44%    | 98,51% |
| 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. €      | 99,44%    | 0,00%  |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,10 t / investierte Mio. €      | 99,44%    | 99,27% |

## Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 0,40% an Verstößen beteiligt   | 99,44%    | 99,44% |
|   | 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   | 99,44%    | 99,20% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 11,07%<br>Verdienstgefälle   | 99,44%    | 52,57% |
|   | Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen  | Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane   | 34,13% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 99,44%    | 99,44% |
|   | 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  | 99,44%    | 99,44% |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

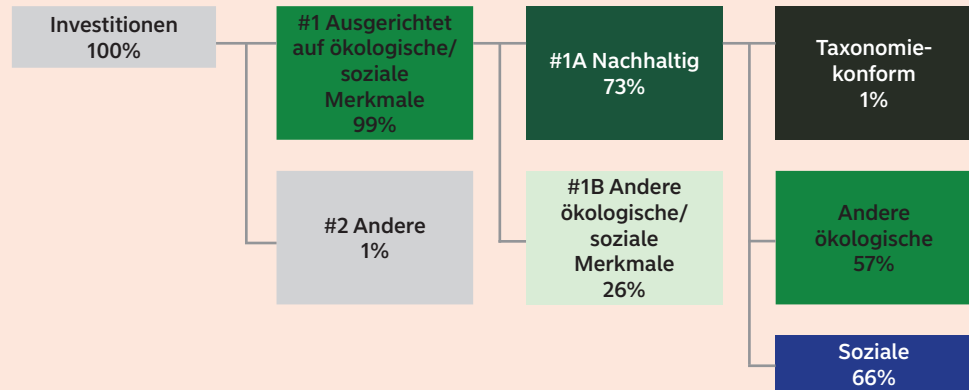
| Größte Investitionen | Sektor                | in % der Vermögenswerte | Land     |
|----------------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| NVIDIA               | Technologie           | 5,05%                   | USA      |
| S&P Global           | Basiskonsumgüter      | 5,05%                   | USA      |
| Mastercard           | Finanzsektor          | 4,54%                   | USA      |
| Linde                | Grundstoffe           | 4,31%                   | USA      |
| Alphabet             | Kommunikation         | 4,02%                   | USA      |
| Atlas Copco A        | Industrie             | 3,97%                   | Schweden |
| UnitedHealth Group   | Basiskonsumgüter      | 3,59%                   | USA      |
| Airbnb               | Kommunikation         | 3,56%                   | USA      |
| Costco Wholesale     | Zyklische Konsumgüter | 3,54%                   | USA      |
| Roper Technologies   | Technologie           | 3,51%                   | USA      |
| O'Reilly Automotive  | Zyklische Konsumgüter | 3,47%                   | USA      |
| Home Depot           | Zyklische Konsumgüter | 3,46%                   | USA      |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| <b>Sektor</b>          | <b>Sub-Sektor</b>                   | <b>Aktiva</b>  |
|------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Grundstoffe            | Chemikalien                         | 4,31%          |
| Barmittel              | Barmittel                           | 1,08%          |
| Kommunikation          | Internet                            | 7,58%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Bekleidung                          | 3,38%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Hersteller von Kfz                  | 2,53%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Kfz-Teile und -Ausrüstung           | 0,65%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Einzelhandel                        | 10,47%         |
| Basiskonsumgüter       | Kommerzielle Dienstleistungen       | 5,05%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Produkte         | 2,91%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Dienstleistungen | 5,61%          |
| Finanzsektor           | Banken                              | 4,88%          |
| Finanzsektor           | Diversifiz. Finanzdienstl.          | 9,32%          |
| Devisentermingeschäfte | Devisentermingeschäfte              | -1,57%         |
| Industrie              | Baumaterialien                      | 1,84%          |
| Industrie              | Elektr. Komp. und Geräte            | 1,75%          |
| Industrie              | Elektronik                          | 4,99%          |
| Industrie              | Ingenieurs- und Bauwesen            | 0,34%          |
| Industrie              | Umweltkontrolle                     | 0,37%          |
| Industrie              | Maschinen – Diversifiziert          | 3,97%          |
| Industrie              | Verarb. Gewerbe., div.              | 3,28%          |
| Technologie            | Computer                            | 6,46%          |
| Technologie            | Halbleiter                          | 12,72%         |
| Technologie            | Software                            | 8,07%          |
| <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 voll 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 **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

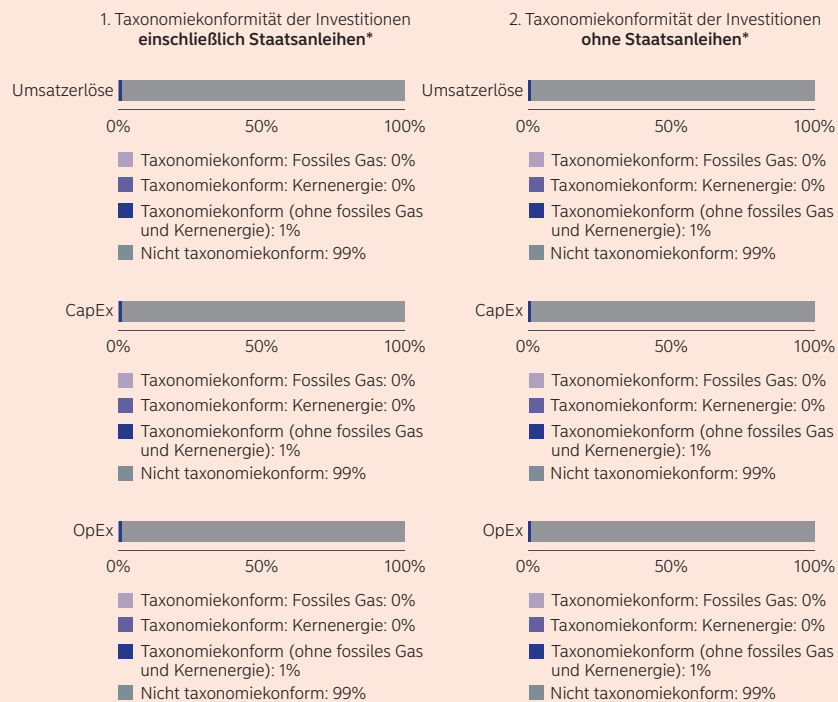
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,00%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,53%        |
| <b>Summe</b>              | <b>0,53%</b> |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Bezugszeitraum | Taxonomiekonforme Investitionen |
|----------------|---------------------------------|
| 2024           | 0,63%                           |
| 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 57%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 66%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## ANHANG 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 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund

**Unternehmens-**

**kennung (LEI-Code):** 549300W1JV4Z4T54GM32

### 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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-Rating** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Ratings investierte. Die Unternehmen oder Emittenten, in die investiert wird, wurden von einem ausgewählten externen Anbieter bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen aufgenommen werden, die das erforderliche ESG-Mindestrating erfüllen, und dass ESG-Nachzügler ausgeschlossen werden.

**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.

**Obergrenze für CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 + 2** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sicherstellte, dass die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz der Investitionen des Fonds mindestens 25% niedriger war als die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO<sub>2</sub>-Fußabdruck wurde anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.



● **und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 74,48%   | 99,69%  | 99,62%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 0,00%    | 99,56%  | 99,56%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 0,00%    | 99,56%  | 99,56%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 99,56%  | 99,56%    |
| Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | -52,11%  | 99,56%  | 99,56%    |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Bezugs-<br>zeitraum | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|---------------------|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 2024                | 74,48%   | 99,69%  | 99,62%    |
|  |  | 2023                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 2024                | 0,00%    | 99,56%  | 99,56%    |
|  |  | 2023                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | 2024                | 0,00%    | 99,56%  | 99,56%    |
|  |  | 2023                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 2024                | 0,00%    | 99,56%  | 99,56%    |
|  |  | 2023                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | 2024                | -52,11%  | 99,56%  | 99,56%    |
|  |  | 2023                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Scope-1-Treibhausgasemissionen  | 122.347 tCO <sub>2</sub> e   | 99,56%  | 99,56%    |        |
|   | Scope-2-Treibhausgasemissionen  | 75.237 tCO <sub>2</sub> e  | 99,56%  | 99,56%    |        |
|   | Scope-3-Treibhausgasemissionen  | 1.537.246 tCO <sub>2</sub> e   | 99,56%  | 99,56%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2   | 197.575 tCO <sub>2</sub> e   | 99,56%  | 99,56%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3   | 1.734.822 tCO <sub>2</sub> e   | 99,56%  | 99,56%    |        |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 25 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 99,56%    | 99,56% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 221 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                   | 99,56%    | 99,56% |
|   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird                             | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird  | 67 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                         | 99,56%    | 99,56% |
|   |   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3   | 559 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 99,56%    | 99,56% |
|   | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 4,16% Investitionen in fossile Brennstoffe                    | 99,56%    | 99,14% |
|   | 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 | 58,91% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 99,56%    | 88,67% |
|   |   |  | 42,82% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 99,56%    | 1,98%  |

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 1,43 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,79%     | 0,79%  |
|   |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,18 GWh / Mio. € Umsatz         | 38,38%    | 37,20% |
|   |  | Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)   | 1,88 GWh / Mio. € Umsatz         | 3,09%     | 3,09%  |
|   |  | Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)   | 0,39 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,08%     | 0,08%  |
|   |  | Baugewerbe/Bau (F)   | 0,06 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,75%     | 1,75%  |
|   |  | Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)   | 0,10 GWh / Mio. € Umsatz         | 8,16%     | 7,97%  |
|   |  | Verkehr und Lagerei (H)  | 0,73 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,38%     | 1,38%  |
|   |  | Grundstücks- und Wohnungswesen (L)   | 0,26 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,92%     | 1,92%  |
| 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                      | 1,17% mit negativen Auswirkungen | 99,56%    | 99,35% |
| 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. €      | 99,56%    | 4,87%  |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 88,01 t / investierte Mio. €     | 99,56%    | 99,01% |

## Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 1,59% an Verstößen beteiligt   | 99,56%    | 99,56% |
|   | 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   | 99,56%    | 99,08% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 10,64% Verdienstgefälle  | 99,56%    | 52,94% |
|   | Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen  | Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane   | 34,96% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 99,56%    | 99,42% |
|   | Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)   | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind  | 0,00% Beteiligung  | 99,56%    | 98,30% |

**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.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
1. Januar 2024 -  
31. Dezember 2024

| Größte Investitionen               | Sektor           | in % der Vermögenswerte | Land                   |
|------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|
| NVIDIA                             | Technologie      | 4,57%                   | USA                    |
| Microsoft                          | Technologie      | 4,44%                   | USA                    |
| Apple                              | Technologie      | 4,22%                   | USA                    |
| Alphabet                           | Kommunikation    | 2,01%                   | USA                    |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | Technologie      | 1,66%                   | Taiwan, Provinz Chinas |
| Alphabet                           | Kommunikation    | 1,32%                   | USA                    |
| Linde                              | Grundstoffe      | 1,03%                   | USA                    |
| United Rentals                     | Basiskonsumgüter | 1,02%                   | USA                    |
| Broadcom                           | Technologie      | 1,02%                   | USA                    |
| Netflix                            | Kommunikation    | 0,99%                   | USA                    |
| Merck                              | Basiskonsumgüter | 0,98%                   | USA                    |
| Booking Holdings                   | Kommunikation    | 0,96%                   | USA                    |
| Visa                               | Finanzsektor     | 0,95%                   | USA                    |
| Eli Lilly                          | Basiskonsumgüter | 0,87%                   | USA                    |
| HCA Healthcare                     | Basiskonsumgüter | 0,87%                   | USA                    |

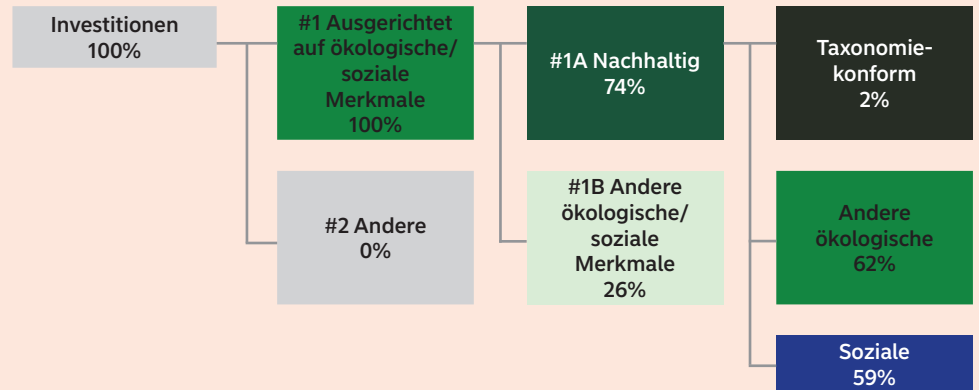




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| <b>Sektor</b>          | <b>Sub-Sektor</b>                   | <b>Aktiva</b> |
|------------------------|-------------------------------------|---------------|
| Grundstoffe            | Chemikalien                         | 2,01%         |
| Grundstoffe            | Eisen/Stahl                         | 1,13%         |
| Grundstoffe            | Bergbau                             | 1,23%         |
| Barmittel              | Barmittel                           | 0,44%         |
| Kommunikation          | Werbung                             | 0,05%         |
| Kommunikation          | Internet                            | 9,47%         |
| Kommunikation          | Medien                              | 0,66%         |
| Kommunikation          | Telekommunikation                   | 2,03%         |
| Zyklische Konsumgüter  | Bekleidung                          | 0,13%         |
| Zyklische Konsumgüter  | Hersteller von Kfz                  | 1,47%         |
| Zyklische Konsumgüter  | Kfz-Teile und -Ausrüstung           | 0,72%         |
| Zyklische Konsumgüter  | Vertrieb/Großhandel                 | 0,14%         |
| Zyklische Konsumgüter  | Unterhaltung                        | 0,49%         |
| Zyklische Konsumgüter  | Haus- und Wohnungsbau               | 1,09%         |
| Zyklische Konsumgüter  | Möbel und Einrichtungsgegenstände   | 0,67%         |
| Zyklische Konsumgüter  | Freizeit                            | 0,37%         |
| Zyklische Konsumgüter  | Beherbergung                        | 0,36%         |
| Zyklische Konsumgüter  | Einzelhandel                        | 3,45%         |
| Basiskonsumgüter       | Landwirtschaft                      | 0,27%         |
| Basiskonsumgüter       | Getränke                            | 0,42%         |
| Basiskonsumgüter       | Biotechnologie                      | 0,77%         |
| Basiskonsumgüter       | Kommerzielle Dienstleistungen       | 3,43%         |
| Basiskonsumgüter       | Kosmetik/Körperpflege               | 1,29%         |
| Basiskonsumgüter       | Nahrungsmittel                      | 3,67%         |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Produkte         | 1,68%         |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Dienstleistungen | 2,20%         |
| Basiskonsumgüter       | Haushaltsartikel/-waren             | 0,46%         |
| Basiskonsumgüter       | Pharmazeutika                       | 6,15%         |
| Energie                | Energie – Alternat. Quellen         | 0,09%         |
| Finanzsektor           | Banken                              | 8,23%         |
| Finanzsektor           | Diversifiz. Finanzdienstl.          | 3,54%         |
| Finanzsektor           | Versicherung                        | 4,06%         |
| Finanzsektor           | Private Equity                      | 0,63%         |
| Finanzsektor           | Immobilien                          | 0,62%         |
| Finanzsektor           | REITs                               | 1,93%         |
| Devisentermingeschäfte | Devisentermingeschäfte              | 0,00%         |
| Industrie              | Baumaterialien                      | 1,97%         |
| Industrie              | Elektr. Komp. und Geräte            | 0,49%         |
| Industrie              | Elektronik                          | 0,88%         |
| Industrie              | Ingenieurs- und Bauwesen            | 0,31%         |
| Industrie              | Umweltkontrolle                     | 0,07%         |
| Industrie              | Handwzk./Wkz.maschinen              | 0,42%         |
| Industrie              | Maschinen – Bau u. Bergbau          | 0,28%         |
| Industrie              | Maschinen – Diversifiziert          | 0,61%         |
| Industrie              | Metallverarb./Metallwaren           | 0,10%         |
| Industrie              | Verarb. Gewerbe., div.              | 0,57%         |
| Industrie              | Transport                           | 1,06%         |

| <b>Sektor</b> | <b>Sub-Sektor</b> | <b>Aktiva</b>  |
|---------------|-------------------|----------------|
| Technologie   | Computer          | 6,34%          |
| Technologie   | Halbleiter        | 9,93%          |
| Technologie   | Software          | 8,42%          |
| Versorger     | Strom             | 3,09%          |
| Versorger     | Gas               | 0,12%          |
| Versorger     | Wasser            | 0,01%          |
| <b>Summe</b>  |                   | <b>100,00%</b> |



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

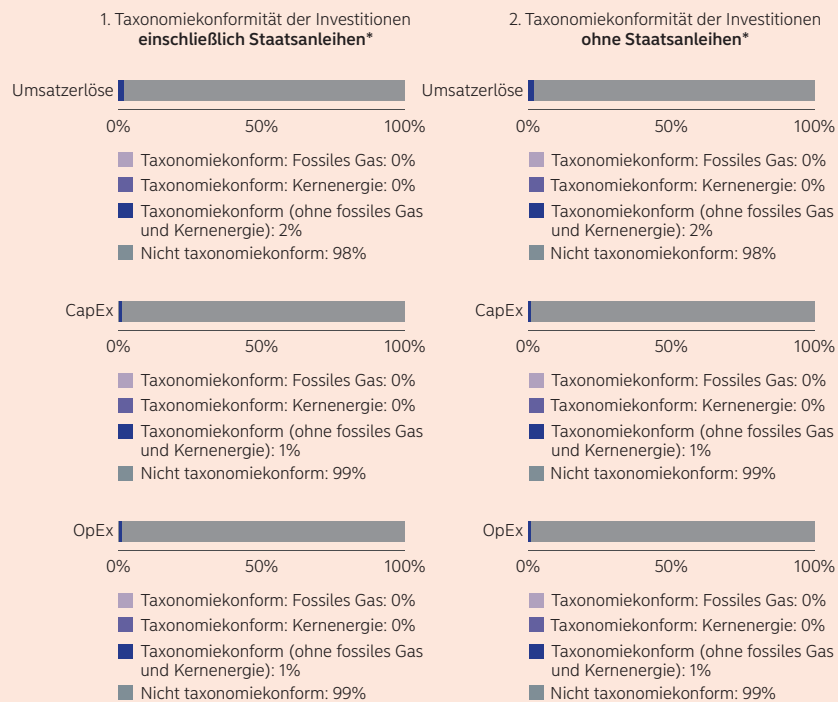
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, 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

*In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,04%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,83%        |
| <b>Summe</b>              | <b>0,87%</b> |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Bezugszeitraum | Taxonomiekonforme Investitionen |
|----------------|---------------------------------|
| 2024           | 2,03%                           |
| 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 62%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 59%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund

**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 54930005P61E978YSE05

### 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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-Rating** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Ratings investierte. Die Unternehmen oder Emittenten, in die investiert wird, wurden von einem ausgewählten externen Anbieter bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen aufgenommen werden, die das erforderliche ESG-Mindestrating erfüllen, und dass ESG-Nachzügler ausgeschlossen werden.

**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.

**Obergrenze für CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 + 2** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sicherstellte, dass die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz der Investitionen des Fonds mindestens 25% niedriger war als die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO<sub>2</sub>-Fußabdruck wurde anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.



● **und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 71,14%   | 99,46%  | 99,43%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 0,00%    | 99,46%  | 99,46%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 0,00%    | 99,46%  | 99,46%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 99,46%  | 99,46%    |
| Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | -40,50%  | 99,46%  | 99,46%    |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Bezugs-<br>zeitraum | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|---------------------|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 2024                | 71,14%   | 99,46%  | 99,43%    |
|  |  | 2023                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 2024                | 0,00%    | 99,46%  | 99,46%    |
|  |  | 2023                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | 2024                | 0,00%    | 99,46%  | 99,46%    |
|  |  | 2023                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 2024                | 0,00%    | 99,46%  | 99,46%    |
|  |  | 2023                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | 2024                | -40,50%  | 99,46%  | 99,46%    |
|  |  | 2023                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Scope-1-Treibhausgasemissionen  | 21.453 tCO <sub>2</sub> e  | 99,46%  | 99,46%    |        |
|   | Scope-2-Treibhausgasemissionen  | 9.427 tCO <sub>2</sub> e   | 99,46%  | 99,46%    |        |
|   | Scope-3-Treibhausgasemissionen  | 240.558 tCO <sub>2</sub> e   | 99,46%  | 99,46%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2   | 30.867 tCO <sub>2</sub> e  | 99,46%  | 99,46%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3   | 271.425 tCO <sub>2</sub> e   | 99,46%  | 99,46%    |        |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 49 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 99,46%    | 99,46% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 432 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                   | 99,46%    | 99,46% |
|   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird                             | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird  | 59 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                         | 99,46%    | 99,46% |
|   |   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3   | 587 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 99,46%    | 99,46% |
|   | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 1,41% Investitionen in fossile Brennstoffe                    | 99,46%    | 99,16% |
|   | 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 | 82,04% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 99,46%    | 53,52% |
|   |   |  | 27,58% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 99,46%    | 2,49%  |

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,02 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,24%     | 0,24%  |
|   |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 1,62 GWh / Mio. € Umsatz         | 2,66%     | 2,66%  |
|   |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,26 GWh / Mio. € Umsatz         | 27,79%    | 26,74% |
|   |  | Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)   | 0,92 GWh / Mio. € Umsatz         | 2,53%     | 2,53%  |
|   |  | 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         | 4,13%     | 4,13%  |
|   |  | Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)   | 0,10 GWh / Mio. € Umsatz         | 11,88%    | 11,43% |
|   |  | Verkehr und Lagerei (H)  | 0,93 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,97%     | 0,97%  |
|   |  | Grundstücks- und Wohnungswesen (L)   | 0,33 GWh / Mio. € Umsatz         | 7,34%     | 6,94%  |
| Biodiversität   | Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität                      | 0,46% mit negativen Auswirkungen | 99,46%    | 98,98% |
| 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               | 1,76 t / investierte Mio. €      | 99,46%    | 1,72%  |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 469,84 t / investierte Mio. €    | 99,46%    | 99,17% |

## Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 0,00% an Verstößen beteiligt   | 99,46%    | 99,46% |
|   | 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 | 1,39% ohne Richtlinien   | 99,46%    | 98,43% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 14,95% Verdienstgefälle  | 99,46%    | 19,55% |
|   | 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   | 32,17% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 99,46%    | 99,46% |
|   | Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)   | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind  | 0,00% Beteiligung  | 99,46%    | 99,39% |

**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.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

| Größte Investitionen         | Sektor                | in % der Vermögenswerte | Land    |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------|
| Comfort Systems USA          | Industrie             | 1,11%                   | USA     |
| Sprouts Farmers Market       | Basiskonsumgüter      | 1,03%                   | USA     |
| Onto Innovation              | Technologie           | 0,97%                   | USA     |
| Medpace Holdings             | Basiskonsumgüter      | 0,96%                   | USA     |
| Nutanix                      | Technologie           | 0,89%                   | USA     |
| Reinsurance Group of America | Finanzsektor          | 0,89%                   | USA     |
| Boise Cascade                | Industrie             | 0,88%                   | USA     |
| Herc Holdings                | Basiskonsumgüter      | 0,87%                   | USA     |
| SPX Technologies             | Industrie             | 0,87%                   | USA     |
| CubeSmart                    | Finanzsektor          | 0,87%                   | USA     |
| TD SYNEX                     | Industrie             | 0,85%                   | USA     |
| A2A                          | Versorger             | 0,83%                   | Italien |
| Isetan Mitsukoshi Holdings   | Zyklische Konsumgüter | 0,82%                   | Japan   |
| Fujikura                     | Industrie             | 0,78%                   | Japan   |
| Advanced Drainage Systems    | Industrie             | 0,74%                   | USA     |

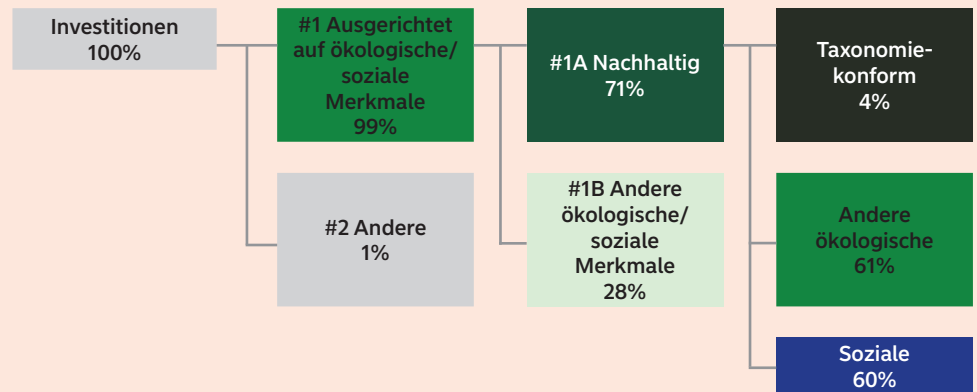




## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor                 | Sub-Sektor                          | Aktiva         |
|------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Grundstoffe            | Chemikalien                         | 2,33%          |
| Grundstoffe            | Eisen/Stahl                         | 1,59%          |
| Grundstoffe            | Bergbau                             | 2,55%          |
| Barmittel              | Barmittel                           | 0,54%          |
| Kommunikation          | Internet                            | 2,27%          |
| Kommunikation          | Medien                              | 0,84%          |
| Kommunikation          | Telekommunikation                   | 1,09%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Bekleidung                          | 0,64%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Kfz-Teile und -Ausrüstung           | 0,84%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Vertrieb/Großhandel                 | 0,23%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Unterhaltung                        | 0,47%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Haus- und Wohnungsbau               | 1,52%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Möbel und Einrichtungsgegenstände   | 0,16%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Haushaltswaren                      | 0,60%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Freizeit                            | 1,20%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Beherbergung                        | 0,48%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Büromöbel und -einrichtung          | 0,39%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Einzelhandel                        | 6,00%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Spielzeug/Spiele/Hobbys             | 0,95%          |
| Basiskonsumgüter       | Landwirtschaft                      | 0,45%          |
| Basiskonsumgüter       | Biotechnologie                      | 2,66%          |
| Basiskonsumgüter       | Kommerzielle Dienstleistungen       | 7,43%          |
| Basiskonsumgüter       | Kosmetik/Körperpflege               | 0,21%          |
| Basiskonsumgüter       | Nahrungsmittel                      | 4,47%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Produkte         | 2,40%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Dienstleistungen | 2,85%          |
| Basiskonsumgüter       | Haushaltsartikel/-waren             | 0,36%          |
| Basiskonsumgüter       | Pharmazeutika                       | 2,20%          |
| Energie                | Energie – Alternat. Quellen         | 0,58%          |
| Finanzsektor           | Banken                              | 7,51%          |
| Finanzsektor           | Diversifiz. Finanzdienstl.          | 3,33%          |
| Finanzsektor           | Versicherung                        | 4,09%          |
| Finanzsektor           | Immobilien                          | 2,34%          |
| Finanzsektor           | REITs                               | 5,91%          |
| Devisentermingeschäfte | Devisentermingeschäfte              | 0,00%          |
| Industrie              | Baumaterialien                      | 3,04%          |
| Industrie              | Elektr. Komp. und Geräte            | 1,80%          |
| Industrie              | Elektronik                          | 3,61%          |
| Industrie              | Ingenieurs- und Bauwesen            | 2,87%          |
| Industrie              | Handwzk./Wkz.maschinen              | 0,22%          |
| Industrie              | Maschinen – Bau u. Bergbau          | 0,19%          |
| Industrie              | Maschinen – Diversifiziert          | 1,78%          |
| Industrie              | Metallverarb./Metallwaren           | 1,43%          |
| Industrie              | Verarb. Gewerbe., div.              | 1,82%          |
| Industrie              | Verpackg. und Behälter              | 0,22%          |
| Industrie              | Transport                           | 0,87%          |
| Technologie            | Computer                            | 1,66%          |
| Technologie            | Halbleiter                          | 1,60%          |
| Technologie            | Software                            | 5,32%          |
| Versorger              | Strom                               | 2,12%          |
| <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 voll erneuerbare Energie oder CO<sup>2</sup>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sup>2</sup>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

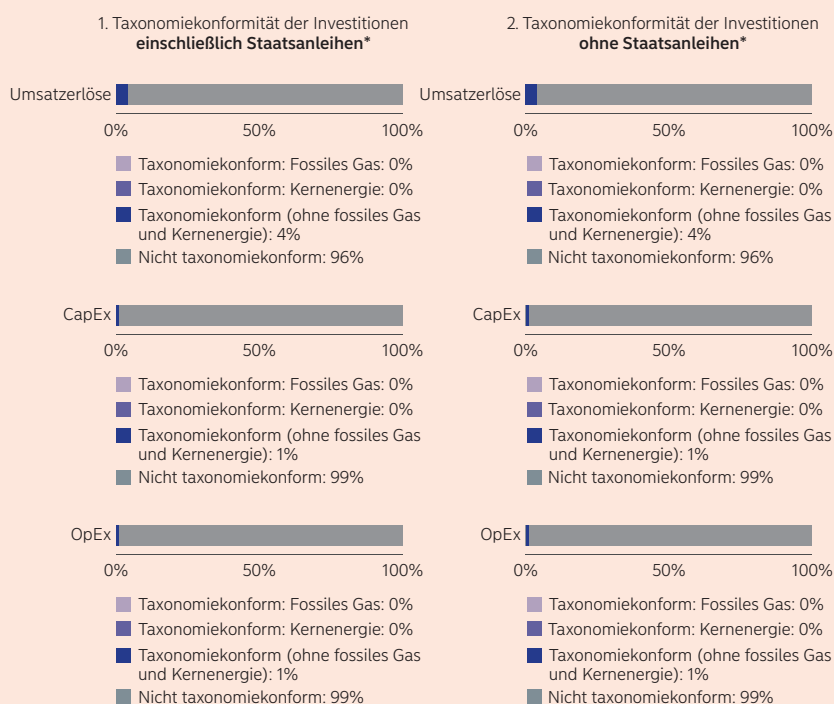
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,53%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,70%        |
| <b>Summe</b>              | <b>1,23%</b> |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Bezugszeitraum | Taxonomiekonforme Investitionen |
|----------------|---------------------------------|
| 2024           | 3,87%                           |
| 2023           | 0,00%                           |
| 2022           | 0,00%                           |



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der 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 61%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 60%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## ANHANG 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 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund

**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 549300SGPKI5DLJ77130

### 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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-Rating** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Ratings investierte. Die Unternehmen oder Emittenten, in die investiert wird, wurden von einem ausgewählten externen Anbieter bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen aufgenommen werden, die das erforderliche ESG-Mindestrating erfüllen, und dass ESG-Nachzügler ausgeschlossen werden.

**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.

**Obergrenze für CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 + 2** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sicherstellte, dass die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz der Investitionen des Fonds mindestens 25% niedriger war als die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO<sub>2</sub>-Fußabdruck wurde anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 64,22%   | 99,20%  | 99,20%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 0,00%    | 98,92%  | 98,92%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 0,00%    | 98,92%  | 98,92%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 98,92%  | 98,92%    |
| Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | -32,03%  | 98,92%  | 98,92%    |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



● **und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Bezugszeitraum | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------------|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 2024           | 64,22%   | 99,20%  | 99,20%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 2024           | 0,00%    | 98,92%  | 98,92%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 2024           | 0,00%    | 98,92%  | 98,92%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 2024           | 0,00%    | 98,92%  | 98,92%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | 2024           | -32,03%  | 98,92%  | 98,92%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Scope-1-Treibhausgasemissionen  | 5.059 tCO <sub>2</sub> e   | 98,92%  | 98,92%    |        |
|   | Scope-2-Treibhausgasemissionen  | 3.632 tCO <sub>2</sub> e   | 98,92%  | 98,92%    |        |
|   | Scope-3-Treibhausgasemissionen  | 111.572 tCO <sub>2</sub> e   | 98,92%  | 98,92%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2   | 8.691 tCO <sub>2</sub> e   | 98,92%  | 98,92%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3   | 120.263 tCO <sub>2</sub> e   | 98,92%  | 98,92%    |        |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 41 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 98,92%    | 98,92% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 554 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                   | 98,92%    | 98,92% |
|   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird                             | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird  | 52 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                         | 98,92%    | 98,92% |
|   |   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3   | 874 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 98,92%    | 98,92% |
|   | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 2,32% Investitionen in fossile Brennstoffe                    | 98,92%    | 98,92% |
|   | 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 | 79,45% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 98,92%    | 89,62% |
|   |   |  | 0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen  | 98,92%    | 0,00%  |

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 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         | 55,01%    | 55,01% |
|   |  | 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)   | 0,12 GWh / Mio. € Umsatz         | 3,33%     | 3,33%  |
|   |  | Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)   | 0,10 GWh / Mio. € Umsatz         | 5,07%     | 4,71%  |
|   |  | Verkehr und Lagerei (H)  | 0,50 GWh / Mio. € Umsatz         | 3,24%     | 3,24%  |
|   |  | Grundstücks- und Wohnungswesen (L)   | 0,08 GWh / Mio. € Umsatz         | 2,32%     | 2,32%  |
| 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 | 98,92%    | 98,92% |
| Wasser  | Emissionen in Wasser   | Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt               | 0,00 t / investierte Mio. €      | 98,92%    | 8,72%  |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,71 t / investierte Mio. €      | 98,92%    | 98,71% |

**Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG**

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 0,00% an Verstößen beteiligt   | 98,92%    | 98,92% |
|   | 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 | 0,94% ohne Richtlinien   | 98,92%    | 98,92% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 29,16% Verdienstgefälle  | 98,92%    | 44,03% |
|   | 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   | 19,95% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 98,92%    | 98,92% |
|   | Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)   | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind  | 0,00% Beteiligung  | 98,92%    | 98,92% |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

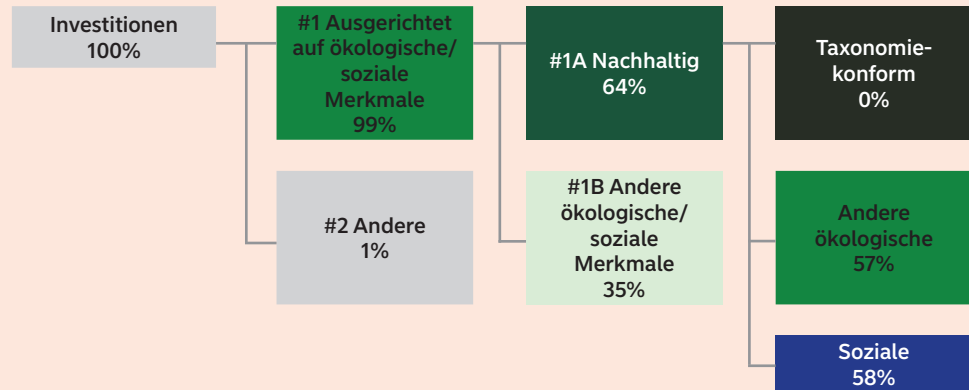
| Größte Investitionen            | Sektor                | in % der Vermögenswerte | Land  |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------|
| Toyota Motor                    | Zyklische Konsumgüter | 5,53%                   | Japan |
| Mitsubishi UFJ Financial Group  | Finanzsektor          | 3,72%                   | Japan |
| Hitachi                         | Industrie             | 3,63%                   | Japan |
| Tokyo Electron                  | Technologie           | 3,20%                   | Japan |
| Sony Group                      | Zyklische Konsumgüter | 2,98%                   | Japan |
| Sumitomo Mitsui Financial Group | Finanzsektor          | 2,96%                   | Japan |
| Keyence                         | Industrie             | 2,35%                   | Japan |
| Recruit Holdings                | Basiskonsumgüter      | 2,29%                   | Japan |
| Honda Motor                     | Zyklische Konsumgüter | 2,20%                   | Japan |
| Shin-Etsu Chemical              | Grundstoffe           | 1,85%                   | Japan |
| Tokio Marine Holdings           | Finanzsektor          | 1,84%                   | Japan |
| Mitsubishi Electric             | Industrie             | 1,79%                   | Japan |
| SoftBank                        | Kommunikation         | 1,76%                   | Japan |
| Mizuho Financial Group          | Finanzsektor          | 1,73%                   | Japan |
| Hoya                            | Industrie             | 1,68%                   | Japan |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| <b>Sektor</b>          | <b>Sub-Sektor</b>                 | <b>Aktiva</b>  |
|------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Grundstoffe            | Chemikalien                       | 3,76%          |
| Grundstoffe            | Eisen/Stahl                       | 0,70%          |
| Barmittel              | Barmittel                         | 1,05%          |
| Kommunikation          | Werbung                           | 0,04%          |
| Kommunikation          | Internet                          | 0,88%          |
| Kommunikation          | Telekommunikation                 | 5,57%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Bekleidung                        | 0,04%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Hersteller von Kfz                | 7,73%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Kfz-Teile und -Ausrüstung         | 1,65%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Vertrieb/Großhandel               | 1,28%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Unterhaltung                      | 0,61%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Haus- und Wohnungsbau             | 1,62%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Möbel und Einrichtungsgegenstände | 5,01%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Freizeit                          | 0,81%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Einzelhandel                      | 3,13%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Spielzeug/Spiele/Hobbys           | 1,43%          |
| Basiskonsumgüter       | Getränke                          | 0,73%          |
| Basiskonsumgüter       | Kommerzielle Dienstleistungen     | 3,80%          |
| Basiskonsumgüter       | Kosmetik/Körperpflege             | 2,01%          |
| Basiskonsumgüter       | Nahrungsmittel                    | 1,54%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Produkte       | 1,30%          |
| Basiskonsumgüter       | Pharmazeutika                     | 5,54%          |
| Finanzsektor           | Banken                            | 8,41%          |
| Finanzsektor           | Diversifiz. Finanzdienstl.        | 1,47%          |
| Finanzsektor           | Versicherung                      | 5,33%          |
| Finanzsektor           | Immobilien                        | 2,89%          |
| Devisentermingeschäfte | Devisentermingeschäfte            | 0,00%          |
| Industrie              | Elektr. Komp. und Geräte          | 0,58%          |
| Industrie              | Elektronik                        | 3,75%          |
| Industrie              | Ingenieurs- und Bauwesen          | 1,14%          |
| Industrie              | Handw kz./Wkz.maschinen           | 1,03%          |
| Industrie              | Maschinen – Bau u. Bergbau        | 6,39%          |
| Industrie              | Maschinen – Diversifiziert        | 5,21%          |
| Industrie              | Metallverarb./Metallwaren         | 0,31%          |
| Industrie              | Transport                         | 3,24%          |
| Technologie            | Computer                          | 1,95%          |
| Technologie            | Büro-/Geschäftsausstattung        | 1,08%          |
| Technologie            | Halbleiter                        | 5,63%          |
| Technologie            | Software                          | 1,36%          |
| <b>Summe</b>           |                                   | <b>100,00%</b> |



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

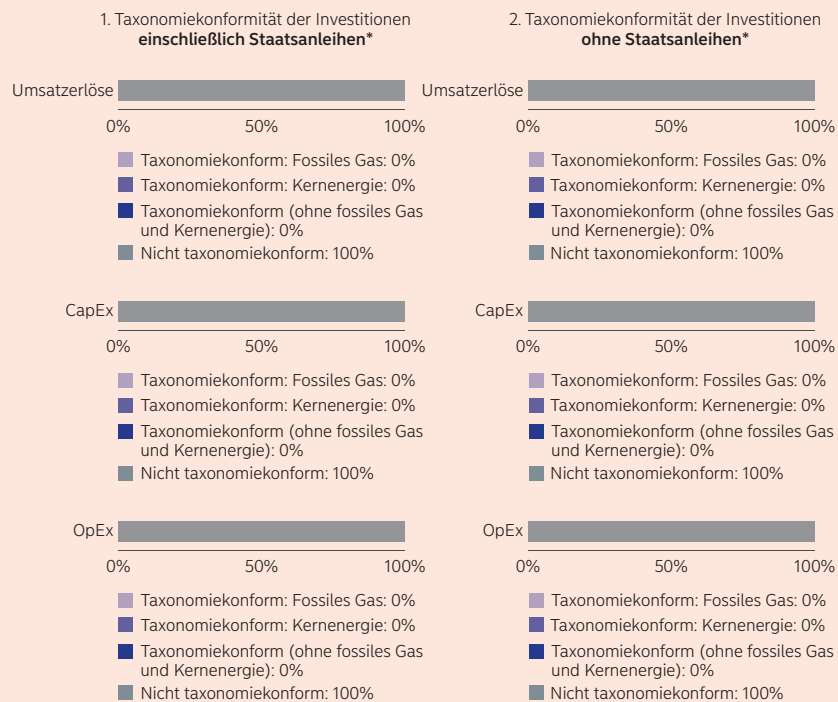
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, 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

*In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,00%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,13%        |
| <b>Summe</b>              | <b>0,13%</b> |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Bezugszeitraum | Taxonomiekonforme Investitionen |
|----------------|---------------------------------|
| 2024           | 0,15%                           |
| 2023           | 0,00%                           |



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 57%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 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 nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## ANHANG IV

### Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged

**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 549300FDI5XW0BNY6186

## 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 39% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

### ● *und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 38,63%   | 98,48%  | 98,48%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 0,00%    | 98,77%  | 98,77%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 98,77%  | 98,77%    |

**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.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Bezugszeitraum | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------------|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 2024           | 38,63%   | 98,48%  | 98,48%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | 2024           | 0,00%    | 98,77%  | 98,77%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 2024           | 0,00%    | 98,77%  | 98,77%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.



**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Scope-1-Treibhausgasemissionen  | 1 tCO <sub>2</sub> e   | 84,03%  | 84,03%    |        |
|   | Scope-2-Treibhausgasemissionen  | 4 tCO <sub>2</sub> e   | 84,03%  | 84,03%    |        |
|   | Scope-3-Treibhausgasemissionen  | 6.186 tCO <sub>2</sub> e   | 84,03%  | 84,03%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2   | 5 tCO <sub>2</sub> e   | 84,03%  | 84,03%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3   | 6.191 tCO <sub>2</sub> e   | 84,03%  | 84,03%    |        |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 0 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                     | 84,03%    | 84,03% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 31 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 84,03%    | 84,03% |
|   | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird                            | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird   | 1 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                          | 84,03%    | 84,03% |
|   |   | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3  | 862 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 84,03%    | 84,03% |
|   | 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                    | 84,03%    | 84,03% |
|   | 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 | 55,69% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 84,03%    | 84,03% |
|   |   |  | 0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen  | 84,03%    | 0,00%  |

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,00 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%    | 84,03% |
| 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. €      | 84,03%    | 0,00%  |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,00 t / investierte Mio. €      | 84,03%    | 84,03% |

## Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 0,00% an Verstößen beteiligt   | 84,03%    | 84,03% |
|   | 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   | 84,03%    | 84,03% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 19,34%<br>Verdienstgefälle   | 84,03%    | 80,50% |
|   | 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   | 39,20% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 84,03%    | 84,03% |
|   | 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%    | 84,03% |

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|--|--|-----------|--------|
| Umwelt  | THG-Emissionsintensität  | THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird   | 294,99 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP                                 | 14,75%    | 14,75% |
| Soziales  | Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen | Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird) | 0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen         | 14,75%    | 14,75% |
|   |  |  | 0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen | 14,75%    | 14,75% |
| Staatsführung   | Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke                    | Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen   | 0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen | 14,75%    | 14,75% |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

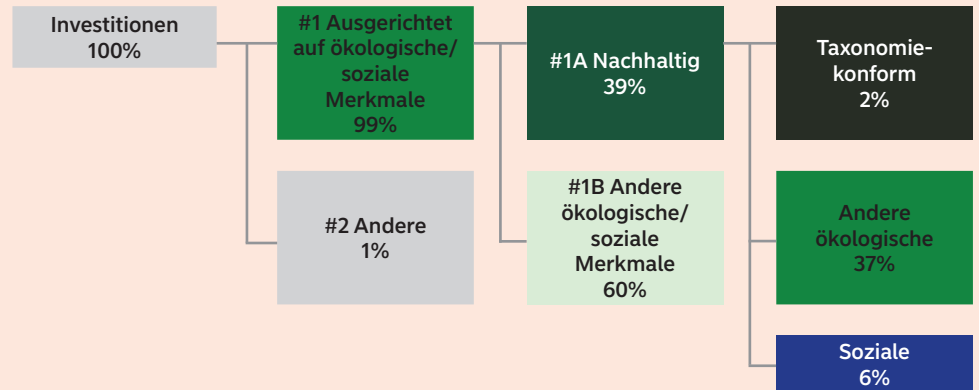
| Größte Investitionen                       | Sektor       | in % der Vermögenswerte | Land     |
|--|--------------|-------------------------|----------|
| Danish Government 0.000000% 15-11-2024     | Staat        | 11,43%                  | Dänemark |
| Nordea Kredit 1% 01-07-2052 SDRO 2         | Finanzsektor | 8,62%                   | Dänemark |
| Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E    | Finanzsektor | 6,43%                   | Dänemark |
| Jyske Realkredit A/S 1% 01-10-2050 SDO E   | Finanzsektor | 5,16%                   | Dänemark |
| Nykredit Realkredit 1.5% 01-10-2050 SDO E  | Finanzsektor | 4,46%                   | Dänemark |
| Realkredit Danmark 1% 01-10-2050 SDRO S    | Finanzsektor | 4,36%                   | Dänemark |
| Realkredit Danmark 4% 01-10-2056 SDRO S    | Finanzsektor | 3,80%                   | Dänemark |
| Jyske Realkredit A/S 0.5% 01-10-2050 SDO E | Finanzsektor | 3,53%                   | Dänemark |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| <b>Sektor</b>          | <b>Sub-Sektor</b>          | <b>Aktiva</b>  |
|------------------------|----------------------------|----------------|
| Barmittel              | Barmittel                  | 1,19%          |
| Finanzsektor           | Banken                     | 22,57%         |
| Finanzsektor           | Diversifiz. Finanzdienstl. | 61,46%         |
| Devisentermingeschäfte | Devisentermingeschäfte     | 0,04%          |
| Staatsanleihen         | Sovereigns                 | 14,75%         |
| <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 voll erneuerbare Energie oder CO<sup>2</sup>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sup>2</sup>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

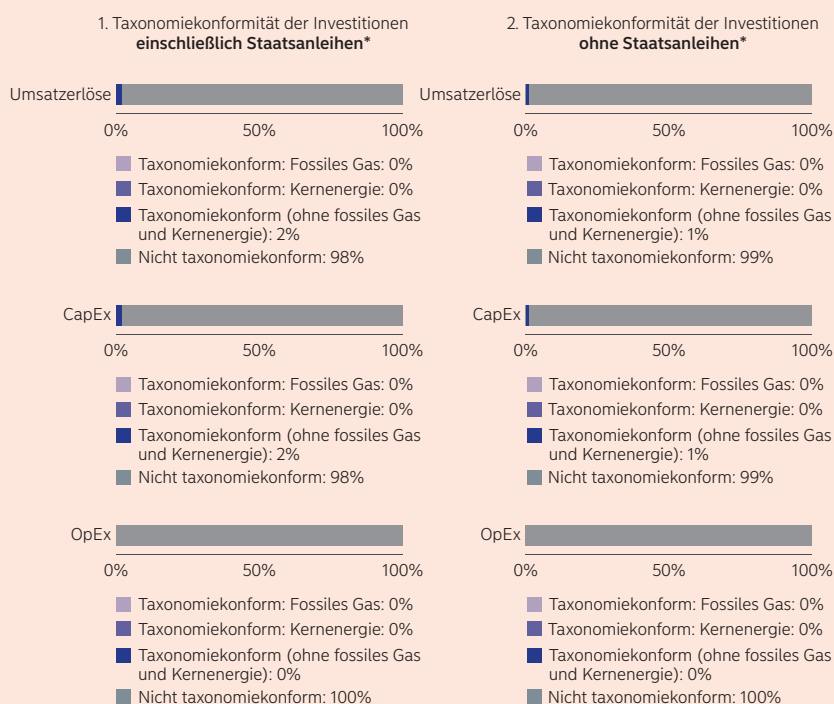
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

*In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,00%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,00%        |
| <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?**

| Bezugszeitraum | Taxonomiekonforme Investitionen |
|----------------|---------------------------------|
| 2024           | 1,50%                           |
| 2023           | 0,00%                           |
| 2022           | 0,00%                           |



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der 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 37%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 6%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## ANHANG IV

### Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund

**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 549300CE1UG4IV657J56

## 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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-Rating** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Ratings investierte. Die Unternehmen oder Emittenten, in die investiert wird, wurden von einem ausgewählten externen Anbieter bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen aufgenommen werden, die das erforderliche ESG-Mindestrating erfüllen, und dass ESG-Nachzügler ausgeschlossen werden.

**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.

**Obergrenze für CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 + 2** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er sicherstellte, dass die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz der Investitionen des Fonds mindestens 25% niedriger war als die CO<sub>2</sub>-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO<sub>2</sub>-Fußabdruck wurde anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

● **und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 75,91%   | 99,63%  | 99,63%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 0,00%    | 99,64%  | 99,64%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 0,00%    | 99,64%  | 99,64%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 99,64%  | 99,64%    |
| Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | -43,21%  | 99,64%  | 99,64%    |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Bezugszeitraum | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------------|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 2024           | 75,91%   | 99,63%  | 99,63%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 2024           | 0,00%    | 99,64%  | 99,64%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 2024           | 0,00%    | 99,64%  | 99,64%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 2024           | 0,00%    | 99,64%  | 99,64%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | Relative CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2   | 2024           | -43,21%  | 99,64%  | 99,64%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.



**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | THG-Emissionen  | Scope-1-Treibhausgasemissionen   | 12.942 tCO <sub>2</sub> e                                     | 99,64%    | 99,64% |
|   |   | Scope-2-Treibhausgasemissionen   | 6.811 tCO <sub>2</sub> e                                      | 99,64%    | 99,64% |
|   |   | Scope-3-Treibhausgasemissionen   | 131.091 tCO <sub>2</sub> e                                    | 99,64%    | 99,64% |
|   |   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2  | 19.749 tCO <sub>2</sub> e                                     | 99,64%    | 99,64% |
|   |   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3  | 150.840 tCO <sub>2</sub> e                                    | 99,64%    | 99,64% |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 19 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 99,64%    | 99,64% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 155 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                   | 99,64%    | 99,64% |
|   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird                             | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird  | 68 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                         | 99,64%    | 99,64% |
|   |   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3   | 481 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 99,64%    | 99,64% |
|   | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 4,46% Investitionen in fossile Brennstoffe                    | 99,64%    | 99,09% |
|   | 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 | 55,10% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 99,64%    | 88,07% |
|   |   |  | 64,11% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 99,64%    | 1,37%  |

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 1,22 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,16%     | 1,16%  |
|   |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,14 GWh / Mio. € Umsatz         | 36,04%    | 35,53% |
|   |  | Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)   | 3,04 GWh / Mio. € Umsatz         | 2,39%     | 2,39%  |
|   |  | Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)   | 0,35 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,42%     | 0,42%  |
|   |  | Baugewerbe/Bau (F)   | 0,05 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,21%     | 1,21%  |
|   |  | Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)   | 0,08 GWh / Mio. € Umsatz         | 9,24%     | 9,24%  |
|   |  | Verkehr und Lagerei (H)  | 0,62 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,73%     | 0,73%  |
|   |  | Grundstücks- und Wohnungswesen (L)   | 0,24 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,52%     | 1,52%  |
| 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                      | 0,35% mit negativen Auswirkungen | 99,64%    | 99,26% |
| 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. €      | 99,64%    | 2,04%  |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 162,62 t / investierte Mio. €    | 99,64%    | 98,52% |

**Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG**

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 2,33% an Verstößen beteiligt   | 99,64%    | 99,64% |
|   | 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 | 0,00% ohne Richtlinien   | 99,64%    | 99,03% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 8,70% Verdienstgefälle   | 99,64%    | 54,39% |
|   | 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   | 36,35% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 99,64%    | 99,64% |
|   | 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  | 99,64%    | 98,53% |

**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.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

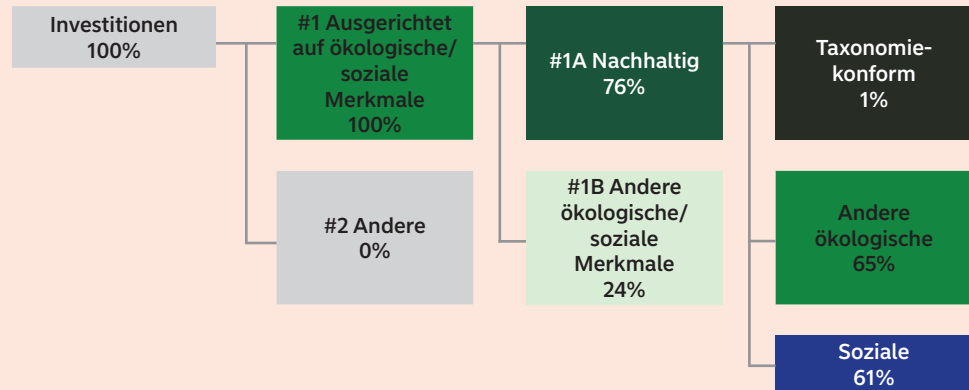
| Größte Investitionen | Sektor           | in % der Vermögenswerte | Land |
|----------------------|------------------|-------------------------|------|
| Microsoft            | Technologie      | 6,64%                   | USA  |
| Apple                | Technologie      | 6,36%                   | USA  |
| NVIDIA               | Technologie      | 6,31%                   | USA  |
| Alphabet             | Kommunikation    | 2,33%                   | USA  |
| Alphabet             | Kommunikation    | 2,25%                   | USA  |
| Broadcom             | Technologie      | 1,74%                   | USA  |
| Eli Lilly            | Basiskonsumgüter | 1,32%                   | USA  |
| JPMorgan Chase       | Finanzsektor     | 1,25%                   | USA  |
| Mastercard           | Finanzsektor     | 1,20%                   | USA  |
| Amazon.com           | Kommunikation    | 1,19%                   | USA  |
| Visa                 | Finanzsektor     | 1,18%                   | USA  |
| Netflix              | Kommunikation    | 1,14%                   | USA  |
| Booking Holdings     | Kommunikation    | 1,09%                   | USA  |
| Cintas               | Basiskonsumgüter | 1,07%                   | USA  |
| Johnson & Johnson    | Basiskonsumgüter | 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/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| <b>Sektor</b>          | <b>Sub-Sektor</b>                   | <b>Aktiva</b>  |
|------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Grundstoffe            | Chemikalien                         | 1,76%          |
| Grundstoffe            | Eisen/Stahl                         | 0,70%          |
| Grundstoffe            | Bergbau                             | 1,16%          |
| Barmittel              | Barmittel                           | 0,36%          |
| Kommunikation          | Werbung                             | 0,14%          |
| Kommunikation          | Internet                            | 11,23%         |
| Kommunikation          | Medien                              | 1,67%          |
| Kommunikation          | Telekommunikation                   | 1,17%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Hersteller von Kfz                  | 0,05%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Kfz-Teile und -Ausrüstung           | 0,75%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Vertrieb/Großhandel                 | 0,15%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Unterhaltung                        | 0,49%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Haus- und Wohnungsbau               | 0,79%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Beherbergung                        | 0,40%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Einzelhandel                        | 4,29%          |
| Basiskonsumgüter       | Landwirtschaft                      | 0,42%          |
| Basiskonsumgüter       | Getränke                            | 0,28%          |
| Basiskonsumgüter       | Biotechnologie                      | 1,24%          |
| Basiskonsumgüter       | Kommerzielle Dienstleistungen       | 2,79%          |
| Basiskonsumgüter       | Kosmetik/Körperpflege               | 1,23%          |
| Basiskonsumgüter       | Nahrungsmittel                      | 3,49%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Produkte         | 1,77%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Dienstleistungen | 3,08%          |
| Basiskonsumgüter       | Haushaltsartikel/-waren             | 0,33%          |
| Basiskonsumgüter       | Pharmazeutika                       | 5,72%          |
| Derivate               | Derivate                            | 0,00%          |
| Energie                | Energie – Alternat. Quellen         | 0,10%          |
| Finanzsektor           | Banken                              | 5,44%          |
| Finanzsektor           | Diversifiz. Finanzdienstl.          | 4,39%          |
| Finanzsektor           | Versicherung                        | 3,41%          |
| Finanzsektor           | Immobilien                          | 0,01%          |
| Finanzsektor           | REITs                               | 2,28%          |
| Devisentermingeschäfte | Devisentermingeschäfte              | 0,00%          |
| Industrie              | Baumaterialien                      | 1,92%          |
| Industrie              | Elektr. Komp. und Geräte            | 0,52%          |
| Industrie              | Elektronik                          | 0,82%          |
| Industrie              | Umweltkontrolle                     | 0,48%          |
| Industrie              | Handwz./Wkz.maschinen               | 0,90%          |
| Industrie              | Maschinen – Bau u. Bergbau          | 0,37%          |
| Industrie              | Maschinen – Diversifiziert          | 0,97%          |
| Industrie              | Verarb. Gewerbe., div.              | 0,12%          |
| Industrie              | Transport                           | 0,73%          |
| Technologie            | Computer                            | 7,98%          |
| Technologie            | Halbleiter                          | 10,43%         |
| Technologie            | Software                            | 11,24%         |
| Versorger              | Strom                               | 2,39%          |
| <b>Summe</b>           |                                     | <b>100,00%</b> |



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

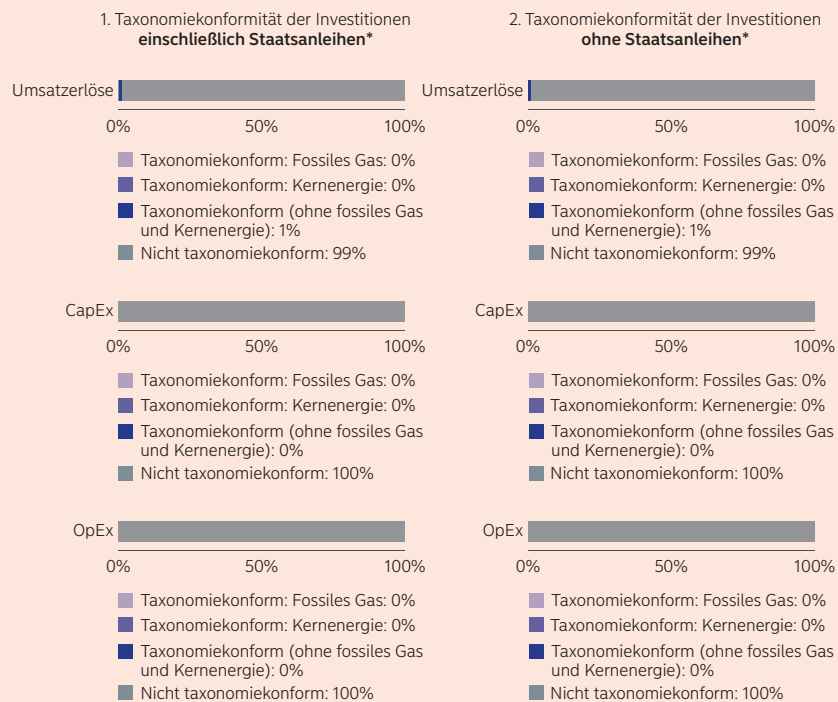
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, 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

*In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,00%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,08%        |
| <b>Summe</b>              | <b>0,08%</b> |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Bezugszeitraum | Taxonomiekonforme Investitionen |
|----------------|---------------------------------|
| 2024           | 1,00%                           |
| 2023           | 0,00%                           |
| 2022           | 0,00%                           |



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der 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 65%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 61%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer Etisk

**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 549300Q37E87H2VALN56

### 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Nachhaltige Investitionen** Obwohl sich der Fonds nicht verpflichtet hat, nachhaltige Investitionen zu tätigen, bewarb er ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

### ● *und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 0,00%    | 98,53%  | 98,53%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 98,53%  | 98,53%    |

**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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Bezugszeitraum | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------------|----------|---------|-----------|
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 2024           | 0,00%    | 98,53%  | 98,53%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 2024           | 0,00%    | 98,53%  | 98,53%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | THG-Emissionen  | Scope-1-Treibhausgasemissionen   | 518 tCO <sub>2</sub> e  | 98,53%    | 98,53% |
|   |   | Scope-2-Treibhausgasemissionen   | 348 tCO <sub>2</sub> e  | 98,53%    | 98,53% |
|   |   | Scope-3-Treibhausgasemissionen   | 5.254 tCO <sub>2</sub> e                                      | 98,53%    | 98,53% |
|   |   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2  | 866 tCO <sub>2</sub> e  | 98,53%    | 98,53% |
|   |   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3  | 6.120 tCO <sub>2</sub> e                                      | 98,53%    | 98,53% |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 64 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 98,53%    | 98,53% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 448 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                   | 98,53%    | 98,53% |
|   | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird                            | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird   | 126 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 98,53%    | 98,53% |
|   |   | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3  | 653 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 98,53%    | 98,53% |
|   | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 1,93% Investitionen in fossile Brennstoffe                    | 98,53%    | 97,82% |
|   | 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 | 89,95% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 98,53%    | 68,24% |
|   |   |  | 11,40% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 98,53%    | 3,37%  |



## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für<br>nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|--|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)                | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|  |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|  |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,44 GWh / Mio. € Umsatz         | 34,67%    | 33,55% |
|  |  | Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)   | 5,70 GWh / Mio. € Umsatz         | 3,41%     | 3,41%  |
|  |  | Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)   | 1,11 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,06%     | 1,06%  |
|  |  | Baugewerbe/Bau (F)   | 0,17 GWh / Mio. € Umsatz         | 4,26%     | 4,26%  |
|  |  | Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)   | 0,19 GWh / Mio. € Umsatz         | 11,23%    | 11,10% |
|  |  | Verkehr und Lagerei (H)  | 0,05 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,64%     | 1,64%  |
|  |  | 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 | 98,53%    | 97,89% |
| Wasser   | Emissionen in Wasser   | Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt               | 0,02 t / investierte Mio. €      | 98,53%    | 15,36% |
| Abfall   | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 4,52 t / investierte Mio. €      | 98,53%    | 97,38% |

**Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG**

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 0,00% an Verstößen beteiligt   | 98,53%    | 98,53% |
|   | Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen                | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben | 1,19% ohne Richtlinien   | 98,53%    | 97,75% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 9,44% Verdienstgefälle   | 98,53%    | 29,86% |
|   | Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen  | Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane   | 19,85% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 98,53%    | 96,30% |
|   | Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)   | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind  | 0,00% Beteiligung  | 98,53%    | 98,53% |

**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.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

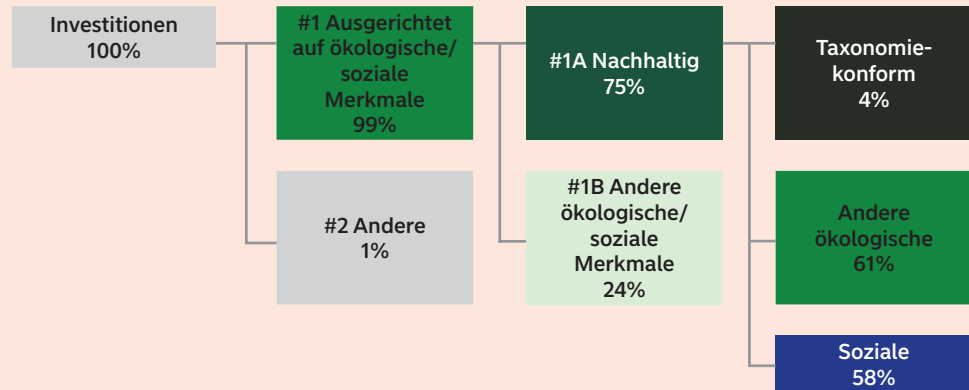
| Größte Investitionen                | Sektor           | in % der Vermögenswerte | Land                   |
|-------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing  | Technologie      | 5,85%                   | Taiwan, Provinz Chinas |
| Samsung Fire & Marine Insurance     | Finanzsektor     | 4,19%                   | Republik Korea         |
| SK Telecom                          | Kommunikation    | 3,85%                   | Republik Korea         |
| DB Insurance                        | Finanzsektor     | 3,39%                   | Republik Korea         |
| Alibaba Group Holding ADR           | Kommunikation    | 2,87%                   | China                  |
| Telkom Indonesia Persero            | Kommunikation    | 2,66%                   | Indonesien             |
| Samsung Electronics                 | Technologie      | 2,45%                   | Republik Korea         |
| Sinopharm Group                     | Basiskonsumgüter | 2,40%                   | China                  |
| Ping An Insurance Group Co of China | Finanzsektor     | 2,37%                   | China                  |
| China Longyuan Power Group          | Versorger        | 2,35%                   | China                  |
| Naspers                             | Kommunikation    | 2,24%                   | Südafrika              |
| Prosus                              | Kommunikation    | 2,21%                   | Niederlande            |
| Kimberly-Clark de Mexico            | Basiskonsumgüter | 2,20%                   | Mexiko                 |
| Thai Union Group                    | Basiskonsumgüter | 2,00%                   | Thailand               |
| Cheil Worldwide                     | Kommunikation    | 1,90%                   | 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?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| Sektor                | Sub-Sektor                        | Aktiva         |
|-----------------------|-----------------------------------|----------------|
| Grundstoffe           | Chemikalien                       | 0,41%          |
| Barmittel             | Barmittel                         | 1,47%          |
| Kommunikation         | Werbung                           | 1,90%          |
| Kommunikation         | Internet                          | 10,81%         |
| Kommunikation         | Medien                            | 0,03%          |
| Kommunikation         | Telekommunikation                 | 8,37%          |
| Zyklische Konsumgüter | Kfz-Teile und -Ausrüstung         | 1,68%          |
| Zyklische Konsumgüter | Möbel und Einrichtungsgegenstände | 2,97%          |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel                      | 3,40%          |
| Basiskonsumgüter      | Getränke                          | 2,99%          |
| Basiskonsumgüter      | Kommerzielle Dienstleistungen     | 3,72%          |
| Basiskonsumgüter      | Nahrungsmittel                    | 8,59%          |
| Basiskonsumgüter      | Gesundheitswesen – Produkte       | 2,67%          |
| Basiskonsumgüter      | Haushaltsartikel/-waren           | 2,20%          |
| Basiskonsumgüter      | Pharmazeutika                     | 5,20%          |
| Verschiedene          | Holdingsgesellschaften – Divers.  | 0,02%          |
| Energie               | Energie – Alternat. Quellen       | 1,47%          |
| Finanzsektor          | Banken                            | 5,21%          |
| Finanzsektor          | Diversifiz. Finanzdienstl.        | 0,60%          |
| Finanzsektor          | Versicherung                      | 10,49%         |
| Finanzsektor          | Investmentgesellschaften          | 0,70%          |
| Finanzsektor          | Immobilien                        | 1,11%          |
| Industrie             | Elektronik                        | 2,18%          |
| Industrie             | Ingenieurs- und Bauwesen          | 3,15%          |
| Industrie             | Verpackg. und Behälter            | 0,35%          |
| Industrie             | Transport                         | 1,83%          |
| Technologie           | Computer                          | 2,66%          |
| Technologie           | Halbleiter                        | 8,30%          |
| Technologie           | Software                          | 1,21%          |
| Versorger             | Strom                             | 3,26%          |
| Versorger             | Wasser                            | 1,06%          |
| <b>Summe</b>          |                                   | <b>100,00%</b> |



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

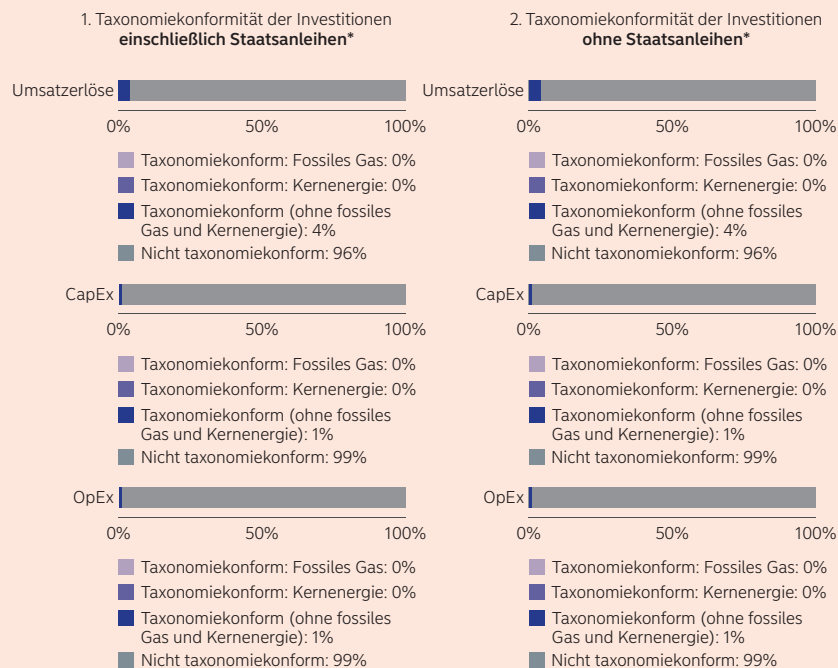
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, 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

*In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,00%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 1,43%        |
| <b>Summe</b>              | <b>1,43%</b> |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Bezugszeitraum | Taxonomiekonforme Investitionen |
|----------------|---------------------------------|
| 2024           | 4,15%                           |
| 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 61%.



### 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 nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.



## ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund

**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 549300LWWKGI2TVGU502

### 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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-Rating** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er in Unternehmen oder Emittenten mit vorteilhaften ESG-Ratings investierte. Die Unternehmen oder Emittenten, in die investiert wird, wurden von einem ausgewählten externen Anbieter bewertet, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen aufgenommen werden, die das erforderliche ESG-Mindestrating erfüllen, und dass ESG-Nachzügler ausgeschlossen werden.

**Sektorspezifische und bewertungsbasierte Ausschlüsse** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er Unternehmen ausschloss, die aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten oder ihres Geschäftsgebarens als ungeeignet erachtet wurden.

**Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von Nordea Asset Management** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er nicht in Unternehmen investierte, die in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren, es sei denn, sie verfügten über eine glaubwürdige Übergangsstrategie.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

### ● und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 79,53%   | 99,26%  | 99,26%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 0,00%    | 99,23%  | 99,23%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 0,00%    | 99,23%  | 99,23%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 99,23%  | 99,23%    |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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   | Bezugszeitraum | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------------|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 2024           | 79,53%   | 99,26%  | 99,26%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating unter der Mindestschwelle  | 2024           | 0,00%    | 99,23%  | 99,23%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | 2024           | 0,00%    | 99,23%  | 99,23%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 2024           | 0,00%    | 99,23%  | 99,23%    |
|  |  | 2023           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022           | k.A.     | k.A.    | k.A.      |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Scope-1-Treibhausgasemissionen  | 7,293 tCO <sub>2</sub> e   | 99,23%  | 99,23%    |        |
|   | Scope-2-Treibhausgasemissionen  | 3.721 tCO <sub>2</sub> e   | 99,23%  | 99,23%    |        |
|   | Scope-3-Treibhausgasemissionen  | 198.678 tCO <sub>2</sub> e   | 99,23%  | 99,23%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2   | 11.014 tCO <sub>2</sub> e  | 99,23%  | 99,23%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3   | 209.693 tCO <sub>2</sub> e   | 99,23%  | 99,23%    |        |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 19 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 99,23%    | 99,23% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 367 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                   | 99,23%    | 99,23% |
|   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird                             | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird  | 25 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                         | 99,23%    | 99,23% |
|   |   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3   | 780 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 99,23%    | 99,23% |
|   | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 2,71% Investitionen in fossile Brennstoffe                    | 99,23%    | 99,14% |
|   | 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 | 52,61% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 99,23%    | 94,86% |
|   |   |  | 0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen  | 99,23%    | 0,00%  |

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 1,21 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,29%     | 0,29%  |
|   |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,23 GWh / Mio. € Umsatz         | 52,40%    | 51,33% |
|   |  | 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         | 0,09%     | 0,00%  |
|   |  | Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)   | 0,05 GWh / Mio. € Umsatz         | 2,78%     | 2,78%  |
|   |  | Verkehr und Lagerei (H)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Grundstücks- und Wohnungswesen (L)   | 0,53 GWh / Mio. € Umsatz         | 5,00%     | 4,58%  |
| 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                      | 2,59% mit negativen Auswirkungen | 99,23%    | 99,11% |
| Wasser  | Emissionen in Wasser   | Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt               | 0,02 t / investierte Mio. €      | 99,23%    | 11,37% |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 100,71 t / investierte Mio. €    | 99,23%    | 99,00% |

## Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 0,00% an Verstößen beteiligt   | 99,23%    | 99,23% |
|   | 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   | 99,23%    | 99,21% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 13,01%<br>Verdienstgefälle   | 99,23%    | 34,96% |
|   | Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen  | Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane   | 37,96% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 99,23%    | 99,21% |
|   | Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)   | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind  | 0,00% Beteiligung  | 99,23%    | 98,88% |

**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.





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

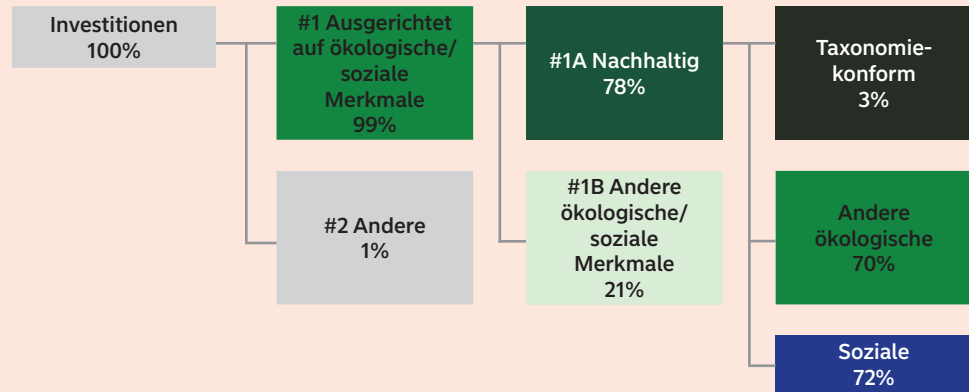
| Größte Investitionen | Sektor                | in % der Vermögenswerte | Land     |
|----------------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Investor B           | Finanzsektor          | 8,82%                   | Schweden |
| Volvo B              | Zyklische Konsumgüter | 6,94%                   | Schweden |
| Assa Abloy B         | Industrie             | 5,00%                   | Schweden |
| ABB Ltd              | Industrie             | 4,59%                   | Schweiz  |
| Atlas Copco B        | Industrie             | 4,53%                   | Schweden |
| Sandvik              | Industrie             | 4,02%                   | Schweden |
| SEB A                | Finanzsektor          | 3,86%                   | Schweden |
| Atlas Copco A        | Industrie             | 3,47%                   | Schweden |
| Nordea Bank          | Finanzsektor          | 3,17%                   | Finnland |
| Essity B             | Basiskonsumgüter      | 2,39%                   | Schweden |
| Hexagon B            | Industrie             | 2,33%                   | Schweden |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| Sektor                 | Sub-Sektor                        | Aktiva         |
|------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Grundstoffe            | Forstprodukte und Papier          | 0,11%          |
| Grundstoffe            | Eisen/Stahl                       | 0,56%          |
| Grundstoffe            | Bergbau                           | 2,38%          |
| Barmittel              | Barmittel                         | 0,73%          |
| Kommunikation          | Internet                          | 0,42%          |
| Kommunikation          | Medien                            | 0,02%          |
| Kommunikation          | Telekommunikation                 | 4,96%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Bekleidung                        | 0,35%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Hersteller von Kfz                | 7,13%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Kfz-Teile und -Ausrüstung         | 0,83%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Vertrieb/Großhandel               | 1,45%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Möbel und Einrichtungsgegenstände | 0,14%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Freizeit                          | 0,60%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Einzelhandel                      | 1,72%          |
| Basiskonsumgüter       | Biotechnologie                    | 1,62%          |
| Basiskonsumgüter       | Kommerzielle Dienstleistungen     | 0,18%          |
| Basiskonsumgüter       | Kosmetik/Körperpflege             | 2,39%          |
| Basiskonsumgüter       | Nahrungsmittel                    | 1,14%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Produkte       | 3,08%          |
| Basiskonsumgüter       | Pharmazeutika                     | 2,82%          |
| Energie                | Energie – Alternat. Quellen       | 0,04%          |
| Finanzsektor           | Banken                            | 10,91%         |
| Finanzsektor           | Diversifiz. Finanzdienstl.        | 0,17%          |
| Finanzsektor           | Investmentgesellschaften          | 11,64%         |
| Finanzsektor           | Private Equity                    | 1,25%          |
| Finanzsektor           | Immobilien                        | 5,06%          |
| Devisentermingeschäfte | Devisentermingeschäfte            | 0,00%          |
| Industrie              | Baumaterialien                    | 1,16%          |
| Industrie              | Elektronik                        | 11,71%         |
| Industrie              | Ingenieurs- und Bauwesen          | 0,53%          |
| Industrie              | Umweltkontrolle                   | 0,31%          |
| Industrie              | Maschinen – Bau u. Bergbau        | 6,29%          |
| Industrie              | Maschinen – Diversifiziert        | 11,64%         |
| Industrie              | Metallverarb./Metallwaren         | 2,80%          |
| Industrie              | Verarb. Gewerbe., div.            | 1,50%          |
| Industrie              | Verpackg. und Behälter            | 0,76%          |
| Technologie            | Computer                          | 0,22%          |
| Technologie            | Software                          | 1,41%          |
| <b>Summe</b>           |                                   | <b>100,00%</b> |



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

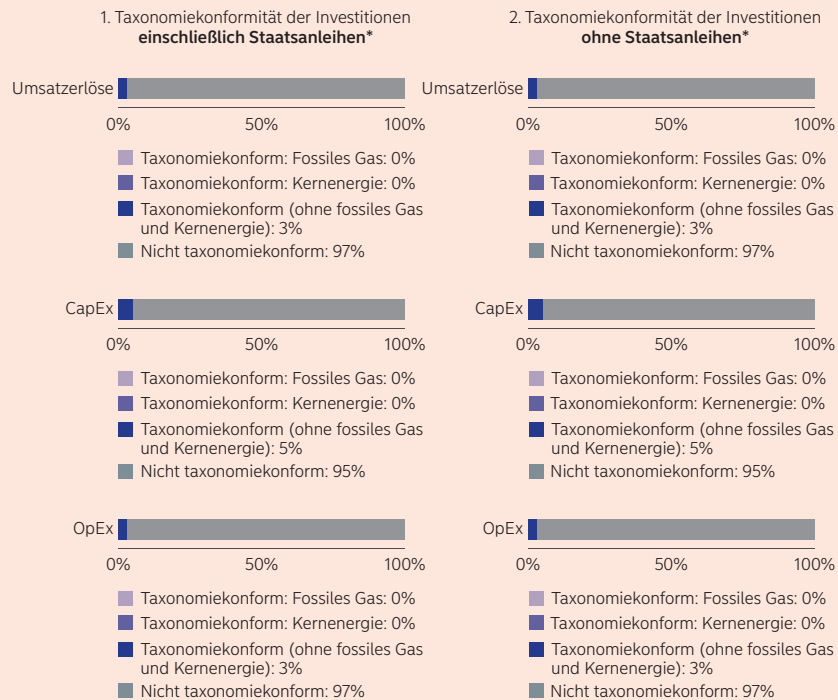
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, 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

*In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,25%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,76%        |
| <b>Summe</b>              | <b>1,01%</b> |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Bezugszeitraum | Taxonomiekonforme Investitionen |
|----------------|---------------------------------|
| 2024           | 2,67%                           |
| 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 70%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 72%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## ANHANG IV

### Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund

**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 254900E7DWF6APQ0XH85

## 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

### ● *und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 66,92%   | 94,23%  | 94,23%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 0,00%    | 94,23%  | 94,23%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 94,23%  | 94,23%    |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.

**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Scope-1-Treibhausgasemissionen  | 872 tCO <sub>2</sub> e   | 94,23%  | 94,23%    |        |
|   | Scope-2-Treibhausgasemissionen  | 918 tCO <sub>2</sub> e   | 94,23%  | 94,23%    |        |
|   | Scope-3-Treibhausgasemissionen  | 25.714 tCO <sub>2</sub> e  | 94,23%  | 94,23%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2   | 1.791 tCO <sub>2</sub> e   | 94,23%  | 94,23%    |        |
|   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3   | 27.505 tCO <sub>2</sub> e  | 94,23%  | 94,23%    |        |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 6 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                     | 94,23%    | 94,23% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 91 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 94,23%    | 94,23% |
|   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird                             | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird  | 33 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                         | 94,23%    | 94,23% |
|   |   | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3   | 469 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 94,23%    | 94,23% |
|   | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 4,62% Investitionen in fossile Brennstoffe                    | 94,23%    | 94,23% |
|   | 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 | 42,78% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 94,23%    | 91,08% |
|   |   |  | 93,97% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 94,23%    | 0,46%  |

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,04 GWh / Mio. € Umsatz         | 42,08%    | 40,54% |
|   |  | Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)   | 0,70 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,46%     | 0,46%  |
|   |  | 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         | 9,40%     | 9,40%  |
|   |  | Verkehr und Lagerei (H)  | 1,21 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,95%     | 0,95%  |
|   |  | 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                      | 1,15% mit negativen Auswirkungen | 94,23%    | 94,23% |
| 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. €      | 94,23%    | 0,00%  |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,04 t / investierte Mio. €      | 94,23%    | 93,08% |

**Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG**

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 15,40% an Verstößen beteiligt  | 94,23%    | 94,23% |
|   | 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   | 94,23%    | 94,23% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 5,80% Verdienstgefälle   | 94,23%    | 56,86% |
|   | Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen  | Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane   | 34,68% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 94,23%    | 94,23% |
|   | 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  | 94,23%    | 94,23% |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
13. November 2024 -  
31. Dezember 2024

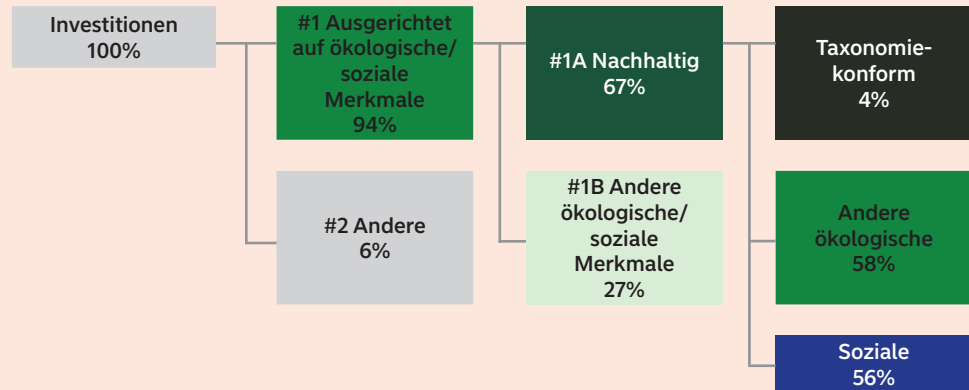
| Größte Investitionen | Sektor                | in % der Vermögenswerte | Land |
|----------------------|-----------------------|-------------------------|------|
| Apple                | Technologie           | 8,77%                   | USA  |
| NVIDIA               | Technologie           | 8,30%                   | USA  |
| Microsoft            | Technologie           | 7,64%                   | USA  |
| Amazon.com           | Kommunikation         | 5,51%                   | USA  |
| Alphabet             | Kommunikation         | 5,18%                   | USA  |
| Broadcom             | Technologie           | 4,72%                   | USA  |
| Meta Platforms       | Kommunikation         | 4,19%                   | USA  |
| Tesla                | Zyklische Konsumgüter | 3,89%                   | USA  |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| <b>Sektor</b>         | <b>Sub-Sektor</b>             | <b>Aktiva</b>  |
|-----------------------|-------------------------------|----------------|
| Grundstoffe           | Chemikalien                   | 0,91%          |
| Barmittel             | Barmittel                     | 5,77%          |
| Kommunikation         | Werbung                       | 0,53%          |
| Kommunikation         | Internet                      | 21,24%         |
| Kommunikation         | Medien                        | 0,70%          |
| Kommunikation         | Telekommunikation             | 3,80%          |
| Zyklische Konsumgüter | Hersteller von Kfz            | 4,56%          |
| Zyklische Konsumgüter | Vertrieb/Großhandel           | 0,30%          |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel                  | 3,84%          |
| Basiskonsumgüter      | Getränke                      | 1,65%          |
| Basiskonsumgüter      | Biotechnologie                | 3,13%          |
| Basiskonsumgüter      | Kommerzielle Dienstleistungen | 1,49%          |
| Basiskonsumgüter      | Nahrungsmittel                | 1,03%          |
| Basiskonsumgüter      | Gesundheitswesen – Produkte   | 1,57%          |
| Basiskonsumgüter      | Pharmazeutika                 | 0,21%          |
| Derivate              | Derivate                      | 0,00%          |
| Finanzsektor          | Diversifiz. Finanzdienstl.    | 0,58%          |
| Industrie             | Transport                     | 0,95%          |
| Technologie           | Computer                      | 10,29%         |
| Technologie           | Halbleiter                    | 21,25%         |
| Technologie           | Software                      | 15,75%         |
| Versorger             | Strom                         | 0,46%          |
| <b>Summe</b>          |                               | <b>100,00%</b> |



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

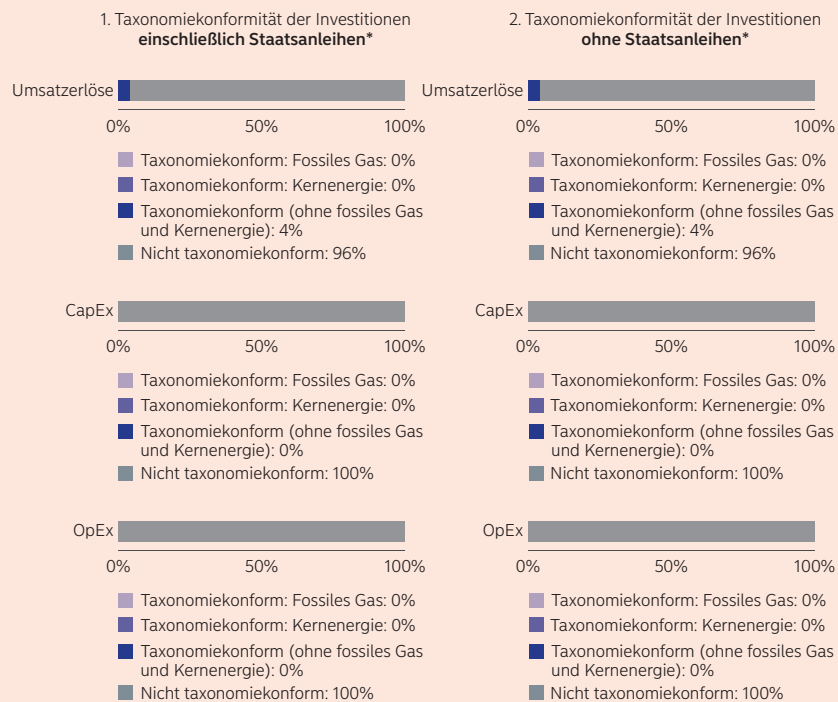
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,12%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 3,83%        |
| <b>Summe</b>              | <b>3,95%</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 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 58%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 56%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## ANHANG IV

### Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund

**Unternehmens-  
kennung (LEI-Code):** 5493006IWMQPPIJ8CQ78

## 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 63% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale konnten ökologischer und/oder sozialer Art sein und umfassten die folgenden Merkmale:

**Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen** Der Fonds bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem er teilweise in Unternehmen und Emittenten anlegte, die an Aktivitäten beteiligt sind, die zu einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel 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.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds bestimmt.

### ● *und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 63,37%   | 95,46%  | 95,46%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungsbasierten Ausschlüssen entsprechen            | 0,00%    | 95,48%  | 95,48%    |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 0,00%    | 95,48%  | 95,48%    |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Nachhaltigkeitsindikator   | Kennzahl   | Bezugs-<br>zeitraum | Messwert | Eignung | Abdeckung |
|--|--|---------------------|----------|---------|-----------|
| % der nachhaltigen Investitionen   | % der nachhaltigen Investitionen   | 2024                | 63,37%   | 95,46%  | 95,46%    |
|  |  | 2023                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektorspezifischen und bewertungs-basierten Ausschlüssen entsprechen           | 2024                | 0,00%    | 95,48%  | 95,48%    |
|  |  | 2023                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
| % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | % der auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht der Paris-konformen Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM entsprechen | 2024                | 0,00%    | 95,48%  | 95,48%    |
|  |  | 2023                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |
|  |  | 2022                | k.A.     | k.A.    | k.A.      |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Fonds teilweise tätigte, bestanden darin, zu einem oder mehreren der UN-SDGs beizutragen oder sich alternativ an taxonomiekonformen Aktivitäten zu beteiligen. Nachhaltige Investitionen trugen zu den Zielen bei, indem der Fonds in Unternehmen investierte, bei denen mindestens 20% ihrer Aktivitäten mit wirtschaftlichen Tätigkeiten in Verbindung gebracht werden konnten, die ein in der EU-Taxonomie definiertes ökologisch nachhaltiges Ziel oder ein ökologisches oder soziales Ziel aus der Liste der UN-SDGs unterstützen.

Die UN-SDGs sind eine Reihe von 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung, die 2015 von den Vereinten Nationen als Aufruf zum Handeln verabschiedet wurden, um bis 2030 die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Frieden und Wohlstand zu sichern.

Die EU-Taxonomie bietet einen Rahmen für die Bewertung ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten und enthält eine Liste von Wirtschaftstätigkeiten, die im Zusammenhang mit dem Europäischen Green Deal als ökologisch nachhaltig erachtet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendet PAI-Indikatoren, wie unten beschrieben, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die die Schwellenwerte nicht erreichen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards in der Offenlegungsverordnung enthalten sind. Im Berichtszeitraum standen Daten vor allem für den Einsatz der nachstehenden Indikatoren zur Verfügung.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen
- Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren.

Unternehmen, die zu den schwächsten in Bezug auf Emissionen in Wasser, gefährliche Abfälle oder THG-Emissionen gehörten, bestanden den DNSH-Test ebenfalls nicht. Ferner bestanden Unternehmen, die mehr als 0% ihrer Umsätze mit unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten, den DNSH-Test nicht, und Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit konventionellen fossilen Brennstoffen oder mehr als 50% mit spezifischen Dienstleistungen für die fossile Brennstoffindustrie erzielten, bestanden den DNSH-Test nur dann, wenn sie unter den klimabezogenen Ausschlusskriterien der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen lagen und über einen Klimaschutzplan verfügten. Unsere Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger beschreibt die Kriterien, die zur Identifizierung von Unternehmen mit glaubwürdigen Vorhaben für den klimabedingten Wandel verwendet werden.

Zusätzliche Ausschlüsse zur weiteren Begrenzung negativer externer Effekte wurden auf das Anlageuniversum des Fonds angewandt, um Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die an der Kohleverstromung oder der Produktion fossiler Brennstoffe aus Ölsand und arktischen Bohrungen sowie an kontroversen Waffen und Pornografie beteiligt waren.

Die Daten zu den PAI-Indikatoren, die für den DNSH-Test benötigt wurden, stammten von externen Datenanbietern.



**- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurde als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen anhand des Indikators „Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die OECD-Leitsätze“ bestätigt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die spezifischen PAI-Indikatoren, die für diesen Fonds berücksichtigt wurden, waren:

### KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl  | Messwert   | Eignung   | Abdeckung |        |
|---|---|--|---|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | THG-Emissionen  | Scope-1-Treibhausgasemissionen   | 2.618 tCO <sub>2</sub> e                                      | 91,69%    | 91,46% |
|   |   | Scope-2-Treibhausgasemissionen   | 1.077 tCO <sub>2</sub> e                                      | 91,69%    | 91,46% |
|   |   | Scope-3-Treibhausgasemissionen   | 23.032 tCO <sub>2</sub> e                                     | 91,69%    | 91,46% |
|   |   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2  | 3.696 tCO <sub>2</sub> e                                      | 91,69%    | 91,46% |
|   |   | Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3  | 26.729 tCO <sub>2</sub> e                                     | 91,69%    | 91,46% |
|   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2  | 18 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                    | 91,69%    | 91,46% |
|   |   | CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 + 2 + 3  | 134 tCO <sub>2</sub> e / investierte Mio. €                   | 91,69%    | 91,46% |
|   | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird                            | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird   | 79 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                         | 91,69%    | 91,52% |
|   |   | THG-Emissionssintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3  | 474 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € Umsatz                        | 91,69%    | 91,52% |
|   | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind               | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind  | 2,87% Investitionen in fossile Brennstoffe                    | 91,69%    | 91,25% |
|   | 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 | 56,90% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 91,69%    | 84,29% |
|   |   |  | 54,88% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 91,69%    | 2,48%  |

## KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung                          | Abdeckung |        |
|---|--|--|----------------------------------|-----------|--------|
| Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)             | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                             | Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
|   |  | Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)  | 0,26 GWh / Mio. € Umsatz         | 28,21%    | 28,21% |
|   |  | Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)   | 3,77 GWh / Mio. € Umsatz         | 2,75%     | 2,75%  |
|   |  | Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)   | 0,54 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,70%     | 0,70%  |
|   |  | Baugewerbe/Bau (F)   | 0,15 GWh / Mio. € Umsatz         | 1,18%     | 1,18%  |
|   |  | Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)   | 0,07 GWh / Mio. € Umsatz         | 7,53%     | 7,52%  |
|   |  | Verkehr und Lagerei (H)  | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,21%     | 0,21%  |
|   |  | Grundstücks- und Wohnungswesen (L)   | 0,00 GWh / Mio. € Umsatz         | 0,00%     | 0,00%  |
| Biodiversität   | Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität                      | 2,76% mit negativen Auswirkungen | 91,69%    | 91,22% |
| 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               | 0,01 t / investierte Mio. €      | 91,69%    | 1,26%  |
| Abfall  | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle   | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,47 t / investierte Mio. €      | 91,69%    | 88,54% |

**Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von KORRUPTION UND BESTECHUNG**

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert  | Eignung  | Abdeckung |        |
|---|--|---|--|-----------|--------|
| Soziales und Beschäftigung                            | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren  | 2,74% an Verstößen beteiligt   | 91,69%    | 91,64% |
|   | 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 | 0,07% ohne Richtlinien   | 91,69%    | 91,21% |
|   | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle   | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird   | 8,13% Verdienstgefälle   | 91,69%    | 53,22% |
|   | 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   | 36,27% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder) | 91,69%    | 90,02% |
|   | 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  | 91,69%    | 90,58% |

## INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Kennzahl   | Messwert   | Eignung  | Abdeckung |       |
|---|--|--|--|-----------|-------|
| Umwelt  | THG-Emissionsintensität  | THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird   | 343,52 tCO <sub>2</sub> e / Mio. € BIP                                 | 3,80%     | 3,80% |
| Soziales  | Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen | Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird) | 0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen         | 3,80%     | 3,64% |
|   |  |  | 0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen | 3,80%     | 3,64% |
| Staatsführung   | Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke                    | Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen   | 0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen Bestimmungen | 3,80%     | 3,80% |

**Eignung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den Indikator in Frage kommen.

**Abdeckung:** Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), für den Daten zur Darstellung des Indikators verfügbar sind.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

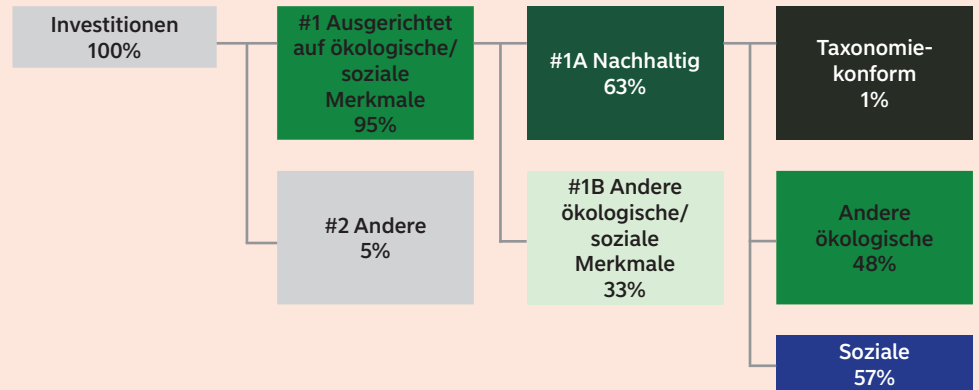
| Größte Investitionen      | Sektor                | in % der Vermögenswerte | Land     |
|---------------------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Alphabet                  | Kommunikation         | 4,44%                   | USA      |
| Microsoft                 | Technologie           | 4,03%                   | USA      |
| Automatic Data Processing | Basiskonsumgüter      | 2,57%                   | USA      |
| Novo Nordisk B            | Basiskonsumgüter      | 2,26%                   | Dänemark |
| Visa                      | Finanzsektor          | 2,17%                   | USA      |
| Coca-Cola                 | Basiskonsumgüter      | 2,16%                   | USA      |
| Johnson & Johnson         | Basiskonsumgüter      | 1,98%                   | USA      |
| PepsiCo                   | Basiskonsumgüter      | 1,71%                   | USA      |
| Fortinet                  | Technologie           | 1,68%                   | USA      |
| AutoZone                  | Zyklische Konsumgüter | 1,67%                   | USA      |
| Mastercard                | Finanzsektor          | 1,63%                   | USA      |
| Starbucks                 | Zyklische Konsumgüter | 1,57%                   | USA      |
| Accenture                 | Technologie           | 1,56%                   | Irland   |
| Monster Beverage          | Basiskonsumgüter      | 1,50%                   | USA      |
| NIKE                      | Zyklische Konsumgüter | 1,49%                   | USA      |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Produkt enthält sowohl Investitionen mit einem Umweltziel als auch Investitionen mit einem sozialen Ziel. Eine einzelne Investition kann sowohl zu einem Umweltziel als auch zu einem sozialen Ziel beitragen, was zu einer Gesamtallokation von mehr als 100 Prozent führt. Es gibt keine Priorisierung von Umweltzielen und sozialen Zielen, und die Strategie zielt nicht auf eine bestimmte Allokation oder einen Mindestanteil für eine dieser Kategorien ab. Der Anlageprozess trägt der Kombination von Umweltzielen und sozialen Zielen Rechnung, indem er dem Anlageverwalter die Flexibilität gibt, je nach Verfügbarkeit und Attraktivität der Anlagemöglichkeiten die Verteilung zwischen diesen vorzunehmen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor                 | Sub-Sektor                          | Aktiva         |
|------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Grundstoffe            | Chemikalien                         | 0,58%          |
| Barmittel              | Barmittel                           | 5,38%          |
| Kommunikation          | Werbung                             | 0,03%          |
| Kommunikation          | Internet                            | 8,28%          |
| Kommunikation          | Medien                              | 1,13%          |
| Kommunikation          | Telekommunikation                   | 4,17%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Bekleidung                          | 2,05%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Kfz-Teile und -Ausrüstung           | 0,08%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Vertrieb/Großhandel                 | 0,62%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Möbel und Einrichtungsgegenstände   | 0,06%          |
| Zyklische Konsumgüter  | Einzelhandel                        | 7,78%          |
| Basiskonsumgüter       | Getränke                            | 6,70%          |
| Basiskonsumgüter       | Biotechnologie                      | 0,07%          |
| Basiskonsumgüter       | Kommerzielle Dienstleistungen       | 3,87%          |
| Basiskonsumgüter       | Kosmetik/Körperpflege               | 3,04%          |
| Basiskonsumgüter       | Nahrungsmittel                      | 3,79%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Produkte         | 1,22%          |
| Basiskonsumgüter       | Gesundheitswesen – Dienstleistungen | 4,57%          |
| Basiskonsumgüter       | Haushaltsartikel/-waren             | 0,92%          |
| Basiskonsumgüter       | Pharmazeutika                       | 8,49%          |
| Derivate               | Derivate                            | 0,00%          |
| Energie                | Energie – Alternat. Quellen         | 0,09%          |
| Finanzsektor           | Banken                              | 2,58%          |
| Finanzsektor           | Diversifiz. Finanzdienstl.          | 4,61%          |
| Finanzsektor           | Versicherung                        | 2,74%          |
| Finanzsektor           | Investmentgesellschaften            | 0,06%          |
| Finanzsektor           | Immobilien                          | 0,07%          |
| Devisentermingeschäfte | Devisentermingeschäfte              | -0,89%         |
| Staatsanleihen         | Sovereigns                          | 3,84%          |
| Industrie              | Elektr. Komp. und Geräte            | 0,33%          |
| Industrie              | Elektronik                          | 0,55%          |
| Industrie              | Ingenieurs- und Bauwesen            | 1,11%          |
| Industrie              | Umweltkontrolle                     | 0,65%          |
| Industrie              | Maschinen – Diversifiziert          | 0,46%          |
| Industrie              | Verpackg. und Behälter              | 0,01%          |
| Industrie              | Transport                           | 0,31%          |
| Technologie            | Computer                            | 4,14%          |
| Technologie            | Halbleiter                          | 2,60%          |
| Technologie            | Software                            | 11,08%         |
| Versorger              | Strom                               | 2,75%          |
| Versorger              | Wasser                              | 0,05%          |
| <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 voll 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 **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

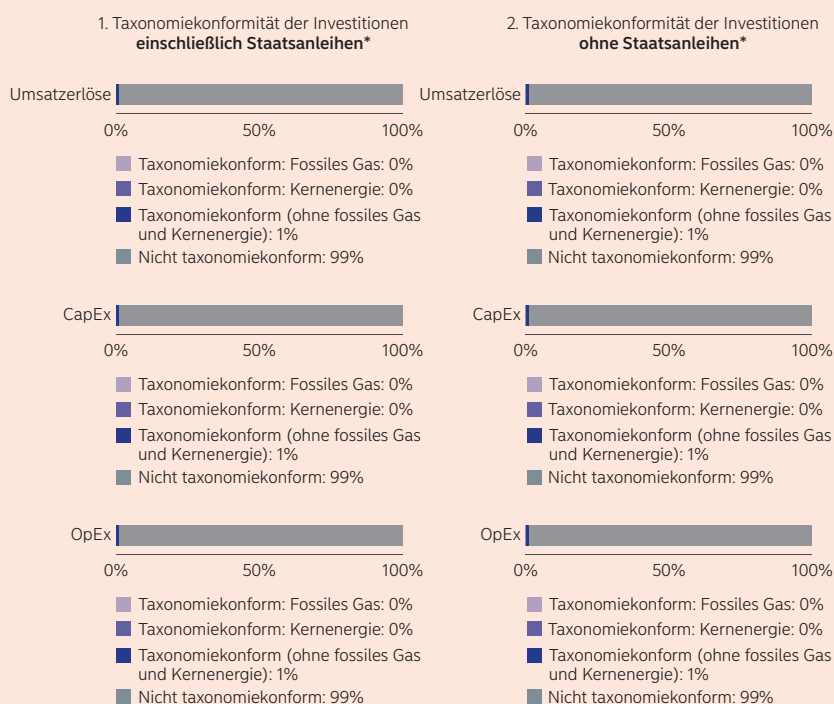
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

In den nachstehenden Grafiken ist in Blau der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<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 am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Berichtszeitraum sind keine Daten verfügbar, die bestätigen, dass das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investierte, die EU-taxoniekonform sind.

Die Bewertung der Taxonomiekonformität erfolgt derzeit mittels Daten von Drittanbietern sowie, sofern verfügbar, anhand der von den Unternehmen, in die investiert wird, selbst berichteten Daten. Es wurden unternehmenseigene Tools und Prozesse entwickelt, um erhebliche Beeinträchtigungen und den sozialen Mindestschutz zu messen.

Die von den Drittanbietern angewandten Methoden bewerten, wie Unternehmen an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sind, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, während sie andere nachhaltige Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und einen sozialen Mindestschutz bieten. Die Taxonomiekonformität der Investition basiert auf dem prozentualen Anteil des Umsatzes, der taxonomiekonformen Tätigkeiten ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht und die Bewertungen weitgehend auf gleichwertigen Daten beruhen.

Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind, die verfügbaren Daten für die Mehrheit der Portfoliobestände zu bestätigen, werden wir aus Gründen der Vorsicht einen Anteil taxonomiekonformer Investitionen von 0 (null) Prozent melden.

Die Übereinstimmung der Investitionen mit der EU-Taxonomie war nicht Gegenstand einer Beurteilung durch Wirtschaftsprüfer oder einer externen Prüfung. Die Datenanbieter verwenden unterschiedliche Methoden, und die Ergebnisse sind möglicherweise nicht vollständig abgestimmt, solange noch ein Mangel an öffentlich berichteten Unternehmensdaten besteht.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Art der Tätigkeit         | Aktiva       |
|---------------------------|--------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,01%        |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,52%        |
| <b>Summe</b>              | <b>0,52%</b> |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Bezugszeitraum | Taxonomiekonforme Investitionen |
|----------------|---------------------------------|
| 2024           | 1,42%                           |
| 2023           | 0,00%                           |
| 2022           | 0,00%                           |



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der 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 48%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 57%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel können als zusätzliche Liquidität oder zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten worden sein. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten haben, für die keine relevanten Daten verfügbar sind. Ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen waren nicht anwendbar.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden, wurden laufend überwacht und dokumentiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

# Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft)

| Name des Teilfonds<br>und<br>Anteilsklassen                         | Benchmark-Bezeichnung und Performance %                         |   |   |
|---|---|---|---|
|   | Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (*) (Anmerkung 13)   |   |   |
|   | 31.12.2024  | 31.12.2023  | 31.12.2022  |
| <b>Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced 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> |
|   | <b>6,54%</b>  | <b>11,09%</b>   | <b>(17,78%)</b>   |
| BI-Anteile  | 7,15%   | 10,34%  | (17,85%)  |
| BP-Anteile  | 6,57%   | 9,69%   | (18,33%)  |
| HAF SEK-Anteile   | -   | 7,75%   | (19,88%)  |
| HB EUR-Anteile  | 4,73%   | 7,30%   | (20,38%)  |
| HB SEK-Anteile  | 4,84%   | 7,22%   | (20,32%)  |
| HBC EUR-Anteile   | -   | 7,52%   | (20,23%)  |
| HBF EUR-Anteile   | 5,25%   | 7,84%   | (19,98%)  |
| HBF NOK-Anteile   | -   | 8,05%   | (18,96%)  |
| HBF SEK-Anteile   | 5,21%   | 7,75%   | (19,93%)  |
| HBI DKK-Anteile   | 4,88%   | 7,48%   | (20,03%)  |
| HBI EUR-Anteile   | 5,29%   | 7,87%   | (19,96%)  |
| HY DKK-Anteile  | 5,05%   | 7,71%   | (19,86%)  |
| HY EUR-Anteile  | -   | 8,09%   | (19,79%)  |
| <b>Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced 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>                 |
|   | <b>7,50%</b>  | <b>9,83%</b>  | <b>(19,49%)</b>   |
| AF-Anteile  | 8,70%   | 10,71%  | (19,64%)  |
| BC-Anteile  | -   | 10,59%  | (19,77%)  |
| BF-Anteile  | 8,74%   | 10,75%  | (19,65%)  |
| BI-Anteile  | 8,79%   | 10,80%  | (18,98%)  |
| BN-Anteile  | -   | -   | -   |
| BP-Anteile  | 8,45%   | 10,45%  | (19,87%)  |
| JI-Anteile  | -   | 10,82%  | (19,60%)  |
| Y-Anteile   | 9,08%   | 11,10%  | (18,77%)  |
| <b>Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced 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>                 |
|   | <b>7,50%</b>  | <b>9,83%</b>  | <b>(19,49%)</b>   |
| AF-Anteile  | -   | -   | -   |
| BF-Anteile  | -   | -   | -   |
| BI-Anteile  | 9,72%   | 9,00%   | (19,37%)  |
| BI2-Anteile   | -   | -   | -   |
| BI3-Anteile   | -   | -   | -   |
| BQ-Anteile  | -   | -   | -   |
| HAF SEK-Anteile   | -   | -   | -   |
| HBF NOK-Anteile   | -   | -   | -   |
| HBF SEK-Anteile   | -   | -   | -   |
| X-Anteile   | 10,05%  | 9,33%   | (19,13%)  |
| <b>Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund</b>                 | <b>ICE BofA Euro Corporate Index</b>                            | <b>ICE BofA Euro Corporate Index</b>                            | <b>ICE BofA Euro Corporate Index</b>                            |
|   | <b>4,67%</b>  | <b>8,01%</b>  | <b>(13,95%)</b>   |
| BF-Anteile  | 4,49%   | 8,10%   | (13,62%)  |
| BI-Anteile  | 4,54%   | 8,15%   | (13,59%)  |
| BP-Anteile  | 4,17%   | 7,78%   | (13,83%)  |
| HAF SEK-Anteile   | 4,28%   | 8,10%   | (13,31%)  |
| HBF NOK-Anteile   | 5,30%   | 8,57%   | (12,40%)  |
| HBF SEK-Anteile   | 4,27%   | 8,10%   | (13,34%)  |
| Y-Anteile   | 4,71%   | 8,33%   | (13,44%)  |

(\*) 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.

# Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds<br>und<br>Anteilklassen   | Benchmark-Bezeichnung und Performance %                       |   |   |
|--|---|---|---|
|  | Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (*) (Anmerkung 13) |   |   |
|  | 31.12.2024  | 31.12.2023                                | 31.12.2022                                |
| <b>Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund</b>                                   | <i>Kein Referenzindex</i>                                     | <i>Kein Referenzindex</i>                 | <i>Kein Referenzindex</i>                 |
|  | -   | -   | -   |
| BI-Anteile   | 6,82%   | 10,28%                                    | (11,37%)                                  |
| BP-Anteile   | 6,21%   | 9,68%                                     | (11,86%)                                  |
| HAI SEK-Anteile  | 6,57%   | 10,31%                                    | (11,17%)                                  |
| HB SEK-Anteile   | 5,94%   | 9,67%                                     | (11,68%)                                  |
| HBI NOK-Anteile  | -   | -   | (10,17%)                                  |
| HBI SEK-Anteile  | 6,57%   | 10,31%                                    | (11,18%)                                  |
| <b>Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund</b>                                    | <i>MSCI Europe -<br/>Net Return Index</i>                     | <i>MSCI Europe -<br/>Net Return Index</i> | <i>MSCI Europe -<br/>Net Return Index</i> |
|  | <b>8,25%</b>  | <b>15,56%</b>                             | <b>(9,66%)</b>                            |
| BC-Anteile   | -   | 15,62%                                    | (11,61%)                                  |
| BF-Anteile   | 8,20%   | 15,85%                                    | (11,43%)                                  |
| BI-Anteile   | 8,25%   | 15,91%                                    | (11,40%)                                  |
| BP-Anteile   | 7,82%   | 15,45%                                    | (11,74%)                                  |
| Y-Anteile  | 8,43%   | 16,09%                                    | (11,25%)                                  |
| <b>Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund</b>                        | <i>MSCI Europe -<br/>Net Return Index</i>                     | <i>MSCI Europe -<br/>Net Return Index</i> | <i>MSCI Europe -<br/>Net Return Index</i> |
|  | <b>8,25%</b>  | <b>15,56%</b>                             | <b>(9,66%)</b>                            |
| BF-Anteile   | 7,96%   | -   | -   |
| BI-Anteile   | 8,02%   | 17,34%                                    | (15,29%)                                  |
| BQ-Anteile   | -   | -   | -   |
| X-Anteile  | 8,76%   | 17,72%                                    | (14,88%)                                  |
| <b>Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1</b>                       | <i>EURIBOR 1M</i>   | <i>EURIBOR 1M</i>                         | <i>EURIBOR 1M</i>                         |
|  | <b>3,66%</b>  | <b>3,28%</b>                              | <b>0,08%</b>                              |
| LP-Anteile   | 3,74%   | 6,52%                                     | (11,77%)                                  |
| <b>Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a)</b> | -   | -   | -   |
| BI-Anteile   | -   | -   | -   |
| HBI GBP-Anteile  | -   | -   | -   |
| <b>Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund</b>                                      | <i>MSCI World Index<br/>(Net Return)</i>                      | <i>MSCI World Index<br/>(Net Return)</i>  | <i>MSCI World Index<br/>(Net Return)</i>  |
|  | <b>18,67%</b>   | <b>23,79%</b>                             | <b>(18,14%)</b>                           |
| AF-Anteile   | 19,78%  | 26,77%                                    | (18,55%)                                  |
| BF-Anteile   | 19,80%  | 26,84%                                    | (18,59%)                                  |
| BI-Anteile   | 19,85%  | 26,89%                                    | (18,56%)                                  |
| BP-Anteile   | 19,38%  | 26,39%                                    | (18,88%)                                  |
| HB NOK-Anteile   | 17,78%  | -   | -   |
| HBI NOK-Anteile  | 18,26%  | -   | -   |
| Y-Anteile  | 20,06%  | 27,10%                                    | (18,43%)                                  |

(\*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

# Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds<br>und<br>Anteilsklassen                             | Benchmark-Bezeichnung und Performance %   |   |   |
|---|---|---|---|
|   | Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (*) (Anmerkung 13)                     |   |   |
|   | 31.12.2024  | 31.12.2023  | 31.12.2022  |
| <b>Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund</b>                        | <b>MSCI World Small Cap Index<br/>(Net Return)</b>                                | <b>MSCI World Small Cap Index<br/>(Net Return)</b>                                | <b>MSCI World Small Cap Index<br/>(Net Return)</b>                                |
|   | <b>8,15%</b>  | <b>15,76%</b>   | <b>(18,76%)</b>   |
| BC-Anteile  | -   | 19,34%  | (19,55%)  |
| BF-Anteile  | 11,37%  | 19,64%  | (19,34%)  |
| BI-Anteile  | 11,42%  | 19,69%  | (19,31%)  |
| BP-Anteile  | 11,03%  | 19,28%  | (19,59%)  |
| Y-Anteile   | 11,72%  | 20,01%  | (19,10%)  |
| <b>Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund -<br/>USD Hedged</b> | <b>ICE BofA Developed Markets<br/>High Yield Constrained Index<br/>Hedged USD</b> | <b>ICE BofA Developed Markets<br/>High Yield Constrained Index<br/>Hedged USD</b> | <b>ICE BofA Developed Markets<br/>High Yield Constrained Index<br/>Hedged USD</b> |
|   | <b>8,68%</b>  | <b>13,75%</b>   | <b>(10,55%)</b>   |
| BI-Anteile  | -   | -   | -   |
| BP-Anteile  | 7,20%   | 11,82%  | (11,10%)  |
| HAF SEK-Anteile   | 5,72%   | 10,01%  | (12,47%)  |
| HBF EUR-Anteile   | 5,91%   | 10,02%  | (12,73%)  |
| HBF NOK-Anteile   | 6,78%   | 10,36%  | (11,63%)  |
| HBF SEK-Anteile   | 5,70%   | 10,00%  | (12,48%)  |
| HY EUR-Anteile  | -   | -   | (10,95%)  |
| <b>Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged</b>           | <b>MSCI All Country World<br/>NDR Hedged NOK</b>                                  | <b>MSCI All Country World<br/>NDR Hedged NOK</b>                                  | <b>MSCI All Country World<br/>NDR Hedged NOK</b>                                  |
|   | <b>19,88%</b>   | <b>19,72%</b>   | <b>(17,96%)</b>   |
| BI-Anteile  | 17,55%  | 27,06%  | (27,39%)  |
| BP-Anteile  | 16,68%  | 26,12%  | (27,93%)  |
| <b>Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund</b>               | <b>MSCI ACWI Index<br/>(Net Return)</b>   | <b>MSCI ACWI Index<br/>(Net Return)</b>   | <b>MSCI ACWI Index<br/>(Net Return)</b>   |
|   | <b>17,49%</b>   | <b>22,20%</b>   | <b>(18,36%)</b>   |
| BF-Anteile  | 19,02%  | 23,73%  | (20,55%)  |
| BI-Anteile  | 19,08%  | 23,78%  | (20,52%)  |
| BN-Anteile  | -   | -   | -   |
| BP-Anteile  | 18,33%  | 23,02%  | (21,02%)  |
| HBI DKK-Anteile   | 16,58%  | -   | -   |
| HBI NOK-Anteile   | 17,45%  | -   | -   |
| X-Anteile   | 19,31%  | 24,03%  | (20,35%)  |
| Y-Anteile   | 19,33%  | 24,05%  | (20,34%)  |
| <b>Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund</b>            | <b>MSCI World Small Cap Index<br/>(Net Return)</b>                                | <b>MSCI World Small Cap Index<br/>(Net Return)</b>                                | <b>MSCI World Small Cap Index<br/>(Net Return)</b>                                |
|   | <b>8,15%</b>  | <b>15,76%</b>   | <b>(18,76%)</b>   |
| BI-Anteile  | 10,33%  | 17,96%  | (22,21%)  |
| BP-Anteile  | -   | -   | -   |
| X-Anteile   | 10,66%  | 18,31%  | (21,97%)  |
| Y-Anteile   | 10,68%  | -   | -   |

(\*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

# Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds und Anteilklassen                                  | Benchmark-Bezeichnung und Performance %  |  |   |
|---|--|--|---|
|   | Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (*) (Anmerkung 13)                            |  |   |
|   | 31.12.2024   | 31.12.2023   | 31.12.2022  |
| <b>Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund</b>           | <i>MSCI Japan Index (Net Return)</i>   | <i>MSCI Japan Index (Net Return)</i>   | <i>MSCI Japan Index (Net Return)</i>  |
|   | <b>20,74%</b>  | <b>28,56%</b>  | <b>(4,49%)</b>  |
| BC-Anteile  | -  | -  | -   |
| BD-Anteile  | -  | -  | -   |
| BF-Anteile  | 21,76%   | 30,40%   | (4,23%)   |
| BI-Anteile  | 21,81%   | 30,46%   | (4,30%)   |
| BP-Anteile  | 21,36%   | 29,95%   | (4,56%)   |
| BQ1-Anteile   | -  | -  | -   |
| JI-Anteile  | -  | -  | -   |
| X-Anteile   | 22,02%   | -  | -   |
| Y-Anteile   | 22,04%   | 30,68%   | (4,03%)   |
| <b>Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged</b> | <i>70% Nordea Mtg Callable Hedged EUR und 30% BBG Series-E DK Govt 1-3 Yr Hedged EUR</i> | <i>70% Nordea Mtg Callable Hedged EUR und 30% BBG Series-E DK Govt 1-3 Yr Hedged EUR</i> | <i>70% Nordea Mtg Callable Hedged EUR und 30% BBG Series-E DK Govt 1-3 Yr Hedged EUR</i>                      |
|   | <b>5,32%</b>   | <b>6,55%</b>   | <b>(16,57%)</b>   |
| AI-Anteile  | 5,11%  | 7,42%  | (16,34%)  |
| BI-Anteile  | 5,11%  | 7,42%  | (16,36%)  |
| <b>Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund</b>     | <i>MSCI North America Index</i>  | <i>MSCI North America Index</i>  | <i>MSCI North America Index</i>   |
|   | <b>24,03%</b>  | <b>25,96%</b>  | <b>(19,53%)</b>   |
| BC-Anteile  | -  | -  | -   |
| BD-Anteile  | -  | -  | -   |
| BF-Anteile  | -  | -  | -   |
| BI-Anteile  | 23,40%   | 25,82%   | (20,33%)  |
| BQ-Anteile  | -  | -  | -   |
| BQ1-Anteile   | -  | -  | -   |
| JI-Anteile  | -  | -  | -   |
| X-Anteile   | 23,65%   | 26,07%   | (20,17%)  |
| <b>Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer Etisk</b>                | <i>80% MSCI EM Index (Net Return) und 20% NIBOR 1M (FX adjusted)</i>                     | <i>80% MSCI EM Index (Net Return) und 20% NIBOR 1M (FX adjusted)</i>                     | <i>80% MSCI EM Index (Net Return) und 20% NIBOR 1M (FX adjusted)</i>  |
|   | <b>19,38%</b>  | <b>12,34%</b>  | <b>(6,00%)</b>  |
| BI-Anteile  | 13,65%   | 12,61%   | 5,39%   |
| <b>Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund</b>            | <i>OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible Capped Gross Index</i>                        | <i>OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible Capped Gross Index</i>                        | <i>OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible Capped Gross Index (Benchmark wurde im August 2022 gewechselt)</i> |
|   | <b>8,84%</b>   | <b>18,66%</b>  | <b>(20,61%)</b>   |
| AF-Anteile  | 7,99%  | 17,24%   | (18,80%)  |
| BF-Anteile  | 8,04%  | 17,26%   | (18,85%)  |
| BI-Anteile  | 8,09%  | 17,32%   | (18,82%)  |
| BP-Anteile  | 7,60%  | 16,80%   | (19,19%)  |
| X-Anteile   | 8,19%  | 17,43%   | (18,74%)  |
| Y-Anteile   | 8,21%  | 17,45%   | (18,73%)  |

(\*) 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.

# Angaben zur Performance per 31.12.2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds<br>und<br>Anteilsklassen                      | Benchmark-Bezeichnung und Performance %                       |  |   |
|--|---|--|---|
|  | Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (*) (Anmerkung 13) |  |   |
|  | 31.12.2024  | 31.12.2023   | 31.12.2022  |
| <b>Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a)</b> | -   | -  | -   |
| BI-Anteile   | -   | -  | -   |
| BP-Anteile   | -   | -  | -   |
| <b>Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund</b>                | <i>Bloomberg US Investment<br/>Grade Corporate Index</i>      | <i>Bloomberg US Investment<br/>Grade Corporate Index</i> | <i>Bloomberg US Investment<br/>Grade Corporate Index<br/>(Bezeichnung der<br/>Benchmark wurde im<br/>August 2022 angepasst)</i> |
|  | <b>2,13%</b>  | <b>8,52%</b>   | <b>(15,76%)</b>   |
| BI-Anteile   | 2,89%   | 7,91%  | (16,22%)  |
| HAF SEK-Anteile  | 0,76%   | 5,48%  | (17,68%)  |
| HBF EUR-Anteile  | 1,06%   | 5,58%  | (18,01%)  |
| HBF NOK-Anteile  | 1,88%   | 5,90%  | (16,80%)  |
| HBF SEK-Anteile  | 0,77%   | 5,48%  | (17,70%)  |
| HBI EUR-Anteile  | 1,09%   | 5,63%  | (17,98%)  |
| HBI SEK-Anteile  | -   | 5,51%  | (17,68%)  |
| HY DKK-Anteile   | 0,88%   | 5,41%  | (17,91%)  |
| HY EUR-Anteile   | 1,26%   | 5,78%  | (17,85%)  |
| HY SEK-Anteile   | -   | -  | -   |
| <b>Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund</b>               | <i>EURIBOR 1M</i>   | <i>EURIBOR 1M</i>  | <i>EURIBOR 1M</i>   |
|  | <b>3,66%</b>  | <b>3,28%</b>   | <b>0,08%</b>  |
| BI-Anteile   | 2,58%   | 2,48%  | (7,93%)   |
| X-Anteile  | -   | 3,47%  | (7,03%)   |

(\*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.  
Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.



# Verwaltung

## Eingetragener Geschäftssitz der Gesellschaft

Nordea 2, SICAV  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwaltungsrat der Gesellschaft

|  |  |
|--|--|
| Claude Kremer (Vorsitzender)<br>Luxemburg<br>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<br>Helsinki<br>Finnland                               | Henrika Vikman ist CEO von NIM AB und Head of Governance bei Nordea Asset Management. Sie kam 2014 als Head of Compliance zu Nordea und wurde 2015 zum CEO von Nordea Funds Ltd. ernannt.  |
| Sinor Chhor<br>Luxemburg<br>Großherzogtum Luxemburg                  | Sinor Chhor wurde im Juli 2021 zum Managing Director von Nordea Investment Funds S.A. ernannt. Sie war seit Januar 2016 bei Nordea als Head of Compliance tätig. Ihr gesamtes Berufsleben verbrachte sie in der Finanzdienstleistungs- und Vermögensverwaltungsbranche, wo sie verschiedene mit der verantwortungsvollen Unternehmensführung (Governance) verbundene Funktionen ausübte. |

## Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

|   |   |
|---|---|
| Ana Maria Guzman Quintana<br>Madrid<br>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<br>Kopenhagen<br>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<br>Luxemburg<br>Großherzogtum Luxemburg  | Graham Goodhew ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats. Er verabschiedete sich 2016 als Mitglied des Verwaltungsrats und Conducting Officer von JP Morgan Asset Management in Luxemburg nach über vierzigjähriger Tätigkeit in der Finanzbranche in den Ruhestand. Seine Expertise erstreckt sich auf die Bereiche interne Revision, Risikosteuerung und Unternehmensführung sowie Fondsvertrieb und Anlageverwaltung.  |
| Nils Bolmstrand (Vorsitzender)<br>Stockholm<br>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 und Operations in Asset Management zu Nordea und wurde 2015 Head of Nordea Life & Pensions.  |

## Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

|  |   |
|--|---|
| Antoine Sineau<br>Luxemburg<br>Großherzogtum Luxemburg                   | Chief Compliance Officer, Nordea Investment Funds S.A.                                    |
| Christophe Wadeleux<br>Luxemburg<br>Großherzogtum Luxemburg              | Leiter Risk Management, Nordea Investment Funds S.A.                                      |
| Maria Ekqvist<br>Helsinki, Finnland                                      | Leiterin Legal und Governance Operations, Nordea Investment Management AB, Finnish Branch |
| Markku Kotisalo<br>Luxemburg (bis 31.10.2024)<br>Großherzogtum Luxemburg | Leiter Fund Administration, Nordea Investment Funds S.A.                                  |
| Sinor Chhor<br>Luxemburg<br>Großherzogtum Luxemburg                      | Managing Director, Nordea Investment Funds S.A.   |

# Verwaltung (Fortsetzung)

## **Anlageverwalter:**

Mit Zustimmung der SICAV und der luxemburgischen Finanzaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF) hat die Verwaltungsgesellschaft die Portfolioverwaltung an Nordea Investment Management AB (einschließlich Niederlassungen) delegiert. Mit Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft hat der Anlageverwalter mehrere 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**

#### **Loomis, Sayles & Company, LP**

c/o Corporation Service Company  
2711 Centerville Road, Suite 400  
Wilmington, DE 19808, USA

#### **MacKay Shields LLC**

1345 Avenue of the Americas  
New York, NY 10105, USA

#### **Metlife Investment Management, LLC**

1717 Arch Street, suite 1500  
Philadelphia, PA 19103, USA  
Louisville, Kentucky 40202, USA

# Verwaltung (Fortsetzung)

## Verwaltungsgesellschaft

Nordea Investment Funds S.A.  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
Tel. +352 27 86 51 00  
Fax +352 27 86 50 11  
Homepage: [nordea.lu](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 Ver- trieb

Die Gesellschaft ist oder wird in den nachstehenden Ländern ganz oder zum Teil zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sein:

Österreich  
Dänemark  
Finnland  
Frankreich

Deutschland  
Großherzogtum Luxemburg  
Italien  
Lichtenstein

Norwegen  
Spanien  
Schweden  
Schweiz  
Vereinigtes Königreich

Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt und den landesspezifischen Informationen für Anteile zeichnende Anleger aus den vorstehend erwähnten Ländern.

# Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs

## Dänemark Vertreter

Nordea Danmark,  
Filial af Nordea Bank Abp, Finland  
Grønvej 10  
Postbox 850  
0900 Kopenhagen C, Dänemark  
Tel: +45 5547 0000

## Italien Zahlstelle

Allfunds Bank S.A.U. -  
Succursale di Milano  
Via Bocchetto 6  
20123 Mailand,  
Italien  
Tel: +39 02 89 628 301  
Fax: +39 02 89 628 240

## Italien Zahlstelle

Banca Sella Holding S.p.A.  
Piazza Gaudenzio Sella 1  
13900 Biella,  
Italien  
Tel: 39 015 3501 997  
Fax: +39 2433 964

## Spanien Vertreter

Allfunds Bank S.A.U.  
C/ de los Padres Dominicos, 7  
28050 Madrid,  
Spanien  
Tel: +34 91 270 95 00  
Fax: +34 91 308 65 67

## Schweden Zahlstelle

Nordea Bank Abp, Swedish Branch  
Smalandsgatan 17  
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  
30 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 2, 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-205880

