

Nordea

Geprüfter Jahresbericht 2025

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 Nordea 2, 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 - European Cross Credit ESG Fund**
- **Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1**
- **Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged**

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
Nettvermögensaufstellung per 31.12.2025	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettvermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2025	16
Statische Angaben zum 31.12.2025	24
Total Expense Ratios	30
Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettvermögenswerte per 31.12.2025,	
Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 und	
Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente per 31.12.2025	
Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	35
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)	38
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	43
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)	48
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	52
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	56
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)	60
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	65
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	71
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	76
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	80
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	83
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	87
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c)	89
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	92
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund	96
Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund	107
Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1	111
Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged	119
Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged	129
Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged	132
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund	135
Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund	143
Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2025	149
Informationen für die Anteilhaber	160
Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft)	160
Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	162
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	163
Angaben gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR) (ungeprüft)	164
Angaben zur Performance per 31.12.2025 (ungeprüft)	446
Verwaltung	451
Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb	453
Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs	454
Abschlussprüfer	455

Bericht des Verwaltungsrates

I. Einleitung

Nordea 2, SICAV (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die in Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) gegründet wurde, ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds, die in Übereinstimmung mit ihren spezifischen Anlagezielen verwaltet werden. In Bezug auf die Teilfonds werden getrennte Klassen von Anteilen an der Gesellschaft (die „Anteile“) ausgegeben.

II. Abschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“ oder die „Verwaltungsratsmitglieder“) legt seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Abschluss für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr vor. Der Abschluss wird auf der Internetseite www.nordea.lu veröffentlicht. In Papierform kann der Abschluss auf Anfrage vom eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft bezogen werden. Vergleichszahlen für das Vorjahr sind im Jahresbericht der Gesellschaft für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr zu finden.

Für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrates und des Abschlusses in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften ist der Verwaltungsrat verantwortlich. Bei der Erstellung dieses Abschlusses ist der Verwaltungsrat verpflichtet:

- geeignete Grundsätze der Rechnungslegung für den Abschluss der Gesellschaft zu wählen und diese konsistent anzuwenden;
- bei der Erstellung des Abschlusses der Gesellschaft von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit auszugehen;
- ordnungsgemäße Aufzeichnungen für die Rechnungslegung zu führen, aus denen die Finanzlage der Gesellschaft jederzeit ersichtlich wird, und
- das Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in geänderter Fassung und das Gesetz vom 17. Dezember 2010 bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen in geänderter Fassung einzuhalten.

III. Lagebericht

Die Weltwirtschaft zeigte 2025 trotz einiger gravierender Störungen bemerkenswerte Widerstandskraft. Der Aufstieg von DeepSeek veränderte die KI-Landschaft grundlegend, der „Liberation Day“ sorgte für den stärksten Anstieg der Zölle in beinahe einem Jahrhundert, die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten verschärfen sich und das Jahr endete mit dem längsten Stillstand der US-Regierungsgeschäfte in der Geschichte des Landes. Starke Margen und die stabilen Arbeitsmärkte halfen den Unternehmen jedoch, die höheren Zollkosten zu verkraften, und die Konsumausgaben trugen zur Aufrechterhaltung des Wachstums und Anhebung der Prognosen bei.

Die Finanzmärkte spiegelten diese Resilienz wider, wobei nahezu alle wichtigen Anlageklassen positive Erträge lieferten. Gold, Aktien und Anleihen profitierten von den lockeren finanziellen Rahmenbedingungen und der KI-bezogenen Dynamik. Im Aktiensegment schnitten Schwellenländer besser ab als Industrieländer, wobei Wachstums- und Momentumfaktoren den Markt anführten. Auf Sektorebene entwickelten sich Kommunikationsdienste und Versorger am besten, Immobilien, zyklische und Basiskonsumgüter blieben hingegen zurück.

Bei festverzinslichen Anlagen stellte die Zentralbankpolitik den wichtigsten Treiber dar. Die Europäische Zentralbank setzte ihre Lockerung fort und führte ihren Leitzins auf 2% zurück. Die Bank of Japan behielt ihre weitgehend stabile Geldpolitik bei, bevor sie ihren Leitzins im Dezember 2025 auf 0,75% anhebte. In den USA verzeichnete der Staatsanleihenmarkt seine beste Performance seit 2020, da die handelsbezogene Unsicherheit und die schwächere Lage am Arbeitsmarkt die US-Notenbank veranlassten, die Zinsen zu senken.

Die Renditekurven entwickelten sich regional unterschiedlich. In den USA sanken die Renditen in allen Laufzeitbereichen, in Europa kam es in Anbetracht der politischen Unsicherheit zu einem Rückgang der kurzfristigen und einem Anstieg der längerfristigen Renditen. Die Kreditspreads verengten sich, beflügelt durch die anziehende Anlegernachfrage angesichts der niedrigeren Leitzinsen und starken Performance des Fixed-Income-Segments.

Was Nordea 2, SICAV betrifft, entwickelte sich das verwaltete Vermögen („AuM“) 2025 äußerst positiv und stieg von 25,5 Mrd. EUR Ende 2024 auf 35,6 Mrd. EUR Ende Dezember 2025. Der Gesamtbetrag der von Nordea 2, SICAV verzeichneten Nettomittelzuflüsse verharrte auf hohem Niveau und blieb mit 6,5 Mrd. EUR Ende 2025 gegenüber den Ende 2024 verbuchten 7,9 Mrd. EUR stabil.

Das gesamte verwaltete Vermögen der Gesellschaft verteilte sich wie Ende 2024 auf 23 Teilfonds, angeführt vom BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund mit einem verwalteten Vermögen von 9,6 Mrd. EUR. An zweiter Stelle rangierte der BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund mit einem verwalteten Vermögen von 6,5 Mrd. EUR (Stand: Ende 2025). Das vielfältige Produktspektrum aufgrund der starken Position der Gesellschaft bei den Themen BetaPlus und ESG sowie in anderen Produktbereichen verdeutlicht, dass wir unseren Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhabern wettbewerbsfähige Lösungen bieten können.

IV. Ergebnisse und Dividenden

Die Ergebnisse für das am 31. Dezember 2025 beendete Jahr sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens auf den Seiten 16-23 ausgewiesen.

Auf der Jahreshauptversammlung der Anteilsinhaber wird der Verwaltungsrat für das Geschäftsjahr 2025 die Ausschüttung folgender Dividenden durch die Nordea 2, SICAV vorschlagen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a und c)	AF	USD	1,4528
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)	AF	USD	4,2743
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	AF	USD	3,5915
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	JI	EUR	5,3326
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)	AF	USD	3,8007
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	JI	USD	6,2947
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	AF	SEK	6,3418
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund	HAF - SEK	EUR	2,4872

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund	HAI - SEK	EUR	4,4057
Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged	HAF - SEK	USD	5,4132
Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged	AI	EUR	2,2561
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund	HAF - SEK	USD	4,1562

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

Der Verwaltungsrat der Nordea 2, SICAV möchte allen an der Funktionsweise der Gesellschaft beteiligten Interessensträgern für ihren Beitrag im Jahr 2025 danken und freut sich darauf, die Anteilshaberinnen und Anteilshaber im nächsten Jahr weiterhin zu unterstützen.

24. März 2026

Bei den in diesem Bericht ausgewiesenen Zahlen handelt es sich um historische Zahlen, die für die künftige Wertentwicklung 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 Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhabern 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 Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhabern bei ihrer Jahreshauptversammlung gewählt und von der CSSF genehmigt werden müssen. Die Verwaltungsratsmitglieder bleiben bis zum Ende ihrer Amtszeit, bis zu ihrem Rücktritt oder bis zu ihrer Abberufung im Amt.

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

Verantwortung des Verwaltungsrats

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

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

- Bestellung und Beaufsichtigung der Verwaltungsgesellschaft;
- Festlegung der Anlagepolitik und Genehmigung der Bestellung von Anlageverwaltern oder Unteranlageverwaltern;
- Beschlussfassung über die Errichtung/Auflegung, Änderung, Verschmelzung oder Auflösung der Gesellschaft und einzelner Anteilklassen, was Entscheidungen über Belange wie Zeitpunkt, Preisfestsetzung, Gebühren, Basiswährung, Dividendenpolitik und Dividendenausschüttung, Liquidation der Gesellschaft und sonstige Bedingungen einschließt;
- Festlegung der Berechtigungsvoraussetzungen und Eigentumsbeschränkungen für Anleger oder Anteilklassen sowie der im Falle eines Verstoßes zu ergreifenden Schritte;
- Festlegung der Verfügbarkeit von Anteilklassen für einen Anleger oder eine Vertriebsstelle oder in einer Rechtsordnung;
- Festlegung, wann und wie die Gesellschaft ihre Rechte ausübt und Mitteilungen an die Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhaber 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 36.000 EUR brutto p.a., ohne eine gegebenenfalls anfallende Luxemburger Mehrwertsteuer, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhaber 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 Anteilhaberinnen und Anteilhaber 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 2025 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 2025;
- 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 2025;
- die Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente per 31. Dezember 2025 und
- die Anmerkungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wichtigen Grundsätze der Rechnungslegung umfassen.

Grundlage für die Prüfungsurteile

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

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

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

Weitere Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen, oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. 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 Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 25. März 2026

Kenny Panjanaden

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Nettovermögensaufstellung

31.12.2025

	Konsolidierte Aufstellung	Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)
	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	33.433.553.821,59	792.910.812,63	1.517.225.707,64
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	500.809,18	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	1.816.704.865,81	-	-
Bankguthaben	249.929.786,13	3.202.166,34	26.065.651,47
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	42.341.850,19	315.824,75	3.055.214,15
Forderungen aus Anteilsverkäufen	8.847.318,25	-	361.584,61
Forderungen aus Anteilszeichnungen	70.457.956,15	1.260.125,55	5.316.447,04
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	113.137.183,14	817.499,33	2.489.659,88
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2m)	7.494.996,86	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2h)	540.578,44	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2h)	26.313,20	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	36.001,18	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	1.019.355,95	-	456.901,81
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	28.939.336,87	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	234.453,98	1.961,00	-
	35.773.764.626,93	798.508.389,60	1.554.971.166,60
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	31.149.840,54	451.517,21	1.226.220,59
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	113.117.473,50	818.498,06	2.496.094,70
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	33.328.537,29	322.749,70	328.915,57
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	12.234.467,78	138.780,94	1.657.882,80
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2m)	8.967.769,05	-	5.956.167,72
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	270.525,06	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	978.451,74	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	82.661,21	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	10.489,29	-	2.738,35
	200.140.215,47	1.731.545,91	11.668.019,73
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	35.573.624.411,46	796.776.843,69	1.543.303.146,87
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	11.777.383,32	-	2.932.276,20
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	35.585.401.794,79	796.776.843,69	1.546.235.423,07
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	27.888.959.484,10	683.478.704,80	1.149.813.115,74

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)
2.952.082.128,02	895.183.499,11	1.286.021.293,52	7.636.085.321,06	2.921.360.760,43
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
19.648.992,92	20.356.641,29	6.065.419,88	62.350.252,93	7.026.434,30
5.681.277,71	380.322,45	431.467,66	2.461.895,34	1.356.678,83
-	-	-	412.934,09	143.403,16
3.542.388,66	5.916.502,90	1.657.725,37	174.313,37	19.804.725,13
2.487.583,74	3.141.302,45	1.247.415,86	788.828,76	44.344.540,17
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	358.496,00	-	-	-
70,99	-	71,99	151,12	4.748.676,73
6.054,01	11.844,81	7.940,38	14.175,48	85.691,68
2.983.448.496,05	925.348.609,01	1.295.431.334,66	7.702.287.872,15	2.998.870.910,43
1.601.158,16	1.088.061,97	421.290,21	4.601.607,84	1.565.132,62
2.490.932,76	3.156.722,97	1.254.149,22	790.953,35	44.312.201,99
1.200.181,55	-	2.697.781,72	728.214,93	7.560.901,79
848.048,43	703.180,42	230.031,04	325.895,14	1.294.991,24
4.265.975,53	-	-	-	106.447,50
-	-	-	-	-
-	-	-	-	118.187,31
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
10.406.296,43	4.947.965,36	4.603.252,19	6.446.671,26	54.957.862,45
2.973.042.199,62	920.400.643,65	1.290.828.082,47	7.695.841.200,89	2.943.913.047,98
-	2.116.921,63	2.968.904,57	-	2.060.738,55
2.973.042.199,62	922.517.565,28	1.293.796.987,04	7.695.841.200,89	2.945.973.786,53
2.287.017.351,71	759.842.215,18	1.170.684.423,94	6.407.340.727,20	2.196.746.896,47

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung

31.12.2025

	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	1.207.148.902,56	11.252.593.744,80	908.324.812,69
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Bankguthaben	7.638.632,16	62.820.143,48	10.748.281,32
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	909.636,51	5.331.029,57	657.315,18
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	734.291,23	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	4.292.043,48	15.364.306,76	207.307,02
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	3.786.747,37	3.955.477,47	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2m)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	440.791,74	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	23.728,98	-
	1.223.775.962,08	11.341.263.514,03	919.937.716,21
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	902.745,33	19.817.241,80	327.738,56
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	3.783.485,28	3.961.483,74	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	584.788,35	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	508.785,13	7.249.589,00	92.917,26
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2m)	61.070,00	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	82.435,32	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	341,06	-	1.670,30
	5.338.862,12	31.613.102,89	422.326,12
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.218.437.099,96	11.309.650.411,14	919.515.390,09
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.218.437.099,96	11.309.650.411,14	919.515.390,09
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	1.029.687.397,50	7.570.022.006,84	785.167.003,17

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) (in JPY)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) (in SEK)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c) (in USD)
89.171.971.550,00	5.460.961.027,65	7.800.773.291,50	448.230.309,64	27.769.455,33
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
379.460.004,00	2.870.936,82	26.118.651,45	33.787.461,66	121.269,20
92.906.971,00	1.971.787,90	229.095,59	168.787,98	10.152,70
36.419.347,00	-	-	-	-
179.788.364,00	19.597.119,86	16.820.917,51	-	-
149.936.396,00	68.080.441,89	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	9.300,67	-	248.174,28	-
-	-	-	-	256,06
166.923,00	112.497,62	12,39	-	-
90.010.649.555,00	5.553.603.112,41	7.843.941.968,44	482.434.733,56	27.901.133,29
55.699.924,00	1.870.443,48	5.223.339,95	237.747,76	8.894,60
150.208.463,00	68.046.208,58	-	-	-
13.914.429,00	13.143.638,31	-	-	-
39.418.507,00	672.938,89	1.734.773,60	-	-
-	-	-	-	-
-	23.100,00	-	270.940,00	-
-	-	-	-	-
7.064,00	-	-	-	-
-	-	-	4,37	0,01
259.248.387,00	83.756.329,26	6.958.113,55	508.692,13	8.894,61
89.751.401.168,00	5.469.846.783,15	7.836.983.854,89	481.926.041,43	27.892.238,68
98.726.542,00	1.640.953,77	5.485.888,98	-	-
89.850.127.710,00	5.471.487.736,92	7.842.469.743,87	481.926.041,43	27.892.238,68
73.215.769.575,00	4.483.925.702,45	6.239.963.914,39	382.833.367,80	24.627.904,59

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung

31.12.2025

	Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund	Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund	Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	500.809,18
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	239.712.450,73	81.621.915,23	13.853.732,25
Bankguthaben	742.599,75	1.687.323,00	603.800,83
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	4.245.473,04	1.293.666,05	133.999,76
Forderungen aus Anteilsverkäufen	1.219.834,05	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	456.684,87	1.484,26	-
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	10.467,34
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2m)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2h)	-	-	540.578,44
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	26.313,20
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	371,92	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	21.576,91	-	31.018,10
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	377.524,60	1.443.313,30	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	-	-
	246.776.143,95	86.048.073,76	15.700.719,10
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	75.319,26	136.810,75	39.695,08
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	10.482,50
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	2.184.096,15	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	187,43	-	13.926,92
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2m)	-	-	348,25
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	20.161,06
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	19.761,47	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	82.622,84
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	0,09	31,83	6.315,53
	2.259.602,93	156.604,05	173.552,18
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	244.516.541,02	85.891.469,71	15.527.166,92
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	244.516.541,02	85.891.469,71	15.527.166,92
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	239.801.491,65	80.833.189,82	14.495.515,71

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged (in USD)	Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged (in NOK)	Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged (in EUR)	Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund (in USD)	Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund (in EUR)
-	521.874.860,05	-	-	96.054.202,79
-	-	-	-	-
145.137.849,59	-	213.658.743,52	1.321.220.548,15	19.309.003,06
4.675.114,38	3.995.963,49	269.754,27	4.629.922,63	6.286.682,02
2.484.000,64	130.633,17	1.348.787,84	15.194.819,37	254.696,26
-	-	6.022.851,54	-	-
231.965,34	20.214,96	-	551.307,37	-
-	-	-	-	-
-	-	7.494.996,86	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	41.844,78	-
-	-	-	-	-
2.151.688,13	5.511.661,64	234.661,84	22.081.730,57	1.365.619,76
-	1.614,55	4.593,44	-	1.181,73
154.680.618,08	531.534.947,86	229.034.389,31	1.363.720.172,87	123.271.385,62
103.971,30	1.811.307,17	141.168,41	164.680,17	314.274,35
-	-	-	-	-
-	-	5.783.379,16	2.623.708,03	29.818,34
611,27	263.107,72	-	-	-
-	-	-	115.471,25	22.696,04
-	-	-	-	-
-	-	-	506.454,96	356.640,30
-	-	-	-	-
105,19	-	-	5,10	-
104.687,76	2.074.414,89	5.924.547,57	3.410.319,51	723.429,03
154.575.930,32	529.460.532,97	223.109.841,74	1.360.309.853,36	122.547.956,59
-	-	-	-	-
154.575.930,32	529.460.532,97	223.109.841,74	1.360.309.853,36	122.547.956,59
142.005.614,20	371.672.357,15	225.508.629,09	1.376.088.425,98	109.721.852,75

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2025

	Konsolidierte Aufstellung (in EUR)	Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a, c) (in USD)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	25.530.141.001,08	-	842.463.284,76
Bewertungsdifferenz zum Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2l)	(2.668.063.505,09)	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	22.862.077.495,99	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	447.787.047,41	8.774.469,14	30.829.114,55
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	71.150.545,74	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	7.742.134,17	114.682,23	752.597,31
Nettozinsen aus Derivaten	335.716,51	-	-
Andere Erträge	4,81	-	0,37
	527.015.448,63	8.889.151,37	31.581.712,23
Aufwendungen			
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	1.280.909,20	25.722,18	47.568,07
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	7.069.512,46	107.497,84	210.264,81
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	2.322.895,69	37.368,39	349.982,51
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	88.544.026,73	1.101.597,05	2.695.024,37
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	195.402,00	-	9.158,24
Taxe d'abonnement (Anmerkung 4)	7.138.799,74	158.979,02	349.964,00
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	1.455.665,11	17.981,37	142.056,03
	108.007.210,94	1.449.145,85	3.804.018,03
Nettoertrag/(-verlust)	419.008.237,70	7.440.005,52	27.777.694,20
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	939.555.698,72	1.784.841,73	5.740.329,92
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	48.202,26	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	11.131.300,82	-	3.973.767,87
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	(788,93)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	122.914.829,92	108.463,29	(143.780,55)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(4.760.618,87)	2.462.397,34	(93.832,05)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	1.487.896.861,62	11.795.707,88	37.254.179,39
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	4.640.060.197,65	109.432.107,83	302.156.817,04
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	21.197,22	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	670.818,65	-	664.738,74
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Swaps	3.233,77	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	35.306.041,85	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	294.628,87	1.961,00	(4.667,17)
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	6.164.252.979,62	121.229.776,71	340.071.068,00
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	(2.348.456,72)	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	11.893.862.512,42	713.083.593,47	535.871.864,56
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(5.338.926.745,52)	(37.536.526,49)	(175.100.146,34)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(5.293.374,32)	-	(2.924,11)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	35.573.624.411,46	796.776.843,69	1.543.303.146,87
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	11.777.383,32	-	2.932.276,20
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	35.585.401.794,79	796.776.843,69	1.546.235.423,07

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)
1.396.203.375,16	360.534.115,64	332.484.104,47	5.458.671.385,08	1.763.246.631,45
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
66.849.825,32	16.748.573,02	22.929.093,62	87.812.993,98	28.989.406,83
-	-	-	-	-
517.626,76	239.132,81	29.899,00	975.958,67	1.615.722,13
-	-	-	-	-
0,19	0,48	0,29	-	1,37
67.367.452,27	16.987.706,31	22.958.992,91	88.788.952,65	30.605.130,33
96.556,63	27.242,39	36.528,68	288.082,26	99.764,93
557.373,13	157.887,67	217.575,55	1.647.572,72	536.281,44
538.664,69	48.363,54	63.151,03	341.931,15	128.178,42
3.401.810,94	2.719.600,48	694.723,07	13.177.832,25	3.519.802,03
-	12.142,62	-	-	3.052,81
299.255,17	309.002,33	111.088,47	690.890,68	687.918,35
262.522,24	57.313,46	40.464,19	27.213,89	102.925,94
5.156.182,80	3.331.552,49	1.163.530,99	16.173.522,95	5.077.923,92
62.211.269,47	13.656.153,82	21.795.461,92	72.615.429,70	25.527.206,41
57.333.114,95	3.087.199,47	9.146.377,75	59.864.370,79	35.402.814,96
-	-	-	-	-
-	1.654.983,77	-	-	2.517.135,95
-	-	-	-	-
271.068,31	(472.680,52)	(348.736,40)	(735.862,20)	8.428.527,32
(1.227.212,34)	380.959,38	15.428,89	1.579.136,70	(2.474.489,65)
118.588.240,39	18.306.615,92	30.608.532,16	133.323.074,99	69.401.194,99
623.227.440,20	82.397.724,60	93.589.555,67	1.227.716.427,05	394.038.960,52
-	-	-	-	-
-	433.178,00	-	-	500.970,03
-	-	-	-	-
121,41	568,21	1.535,89	143,19	6.946.893,87
5.565,57	11.471,71	6.364,69	24.838,01	105.786,86
741.821.367,57	101.149.558,44	124.205.988,41	1.361.064.483,24	470.993.806,27
-	-	(729.859,47)	-	-
1.265.327.625,63	558.061.978,52	982.098.898,15	1.361.894.726,37	1.374.299.171,71
(430.309.521,46)	(99.345.008,95)	(147.231.049,09)	(485.789.393,80)	(664.617.753,01)
(647,28)	-	-	-	(8.808,44)
2.973.042.199,62	920.400.643,65	1.290.828.082,47	7.695.841.200,89	2.943.913.047,98
-	2.116.921,63	2.968.904,57	-	2.060.738,55
2.973.042.199,62	922.517.565,28	1.293.796.987,04	7.695.841.200,89	2.945.973.786,53

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2025

	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.092.312.408,84	8.833.120.405,16	738.649.918,29
Bewertungsdifferenz zum Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2l)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	22.629.245,50	145.042.633,55	14.286.855,96
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	537.514,87	1.406.278,06	134.237,55
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	0,41	0,08	0,05
	23.166.760,78	146.448.911,69	14.421.093,56
Aufwendungen			
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	54.861,16	434.369,65	35.221,78
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	215.604,78	2.340.570,41	130.986,83
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	72.769,05	686.727,70	46.224,23
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	2.576.361,32	61.776.954,00	583.695,26
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	8.714,39	184.646,16	431,24
Taxe d'abonnement (Anmerkung 4)	304.761,66	4.126.783,23	91.431,80
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	49.563,28	118.949,10	33.615,87
	3.282.635,64	69.669.000,25	921.607,01
Nettoertrag/(-verlust)	19.884.125,14	76.779.911,44	13.499.486,55
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	113.722.011,85	626.228.097,15	65.682.082,06
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	1.066.309,57	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(131.251,77)	1.828.066,58	(122.783,39)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	294.580,65	(263.347,77)	350.263,54
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	134.835.775,44	704.572.727,40	79.409.048,76
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	93.070.955,85	1.431.804.345,86	66.940.491,58
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	170.553,50	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	818.419,67	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	14.552,25	67.562,00	4.052,19
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	228.091.837,04	2.137.263.054,93	146.353.592,53
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	(1.418.163,62)	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	327.908.850,52	2.347.267.501,14	287.886.578,58
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(428.457.832,82)	(2.008.000.550,09)	(253.374.699,31)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.218.437.099,96	11.309.650.411,14	919.515.390,09
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.218.437.099,96	11.309.650.411,14	919.515.390,09

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c)
(in JPY)	(in USD)	(in SEK)	(in USD)	(in USD)
50.526.444.842,00	2.240.862.294,15	6.821.021.111,55	339.401.034,89	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.549.321.452,00	35.777.205,63	218.171.351,59	2.018.228,98	165.693,14
-	-	-	-	-
356.021,00	413.918,24	842.812,41	1.013.366,29	4.178,42
-	-	-	-	-
89,00	1,28	1,14	-	0,02
1.549.677.562,00	36.191.125,15	219.014.165,14	3.031.595,27	169.871,58
3.027.548,00	176.528,97	304.984,05	17.967,39	854,74
16.984.531,00	1.023.896,31	1.290.004,16	102.956,11	4.090,17
5.783.498,00	186.464,31	374.382,98	19.471,35	1.103,40
131.439.396,00	4.384.421,86	13.929.474,80	617.742,57	11.516,20
193.105,00	3,52	63.442,86	-	-
11.594.374,00	476.265,52	1.937.922,70	42.164,21	2.536,38
4.145.004,00	32.198,39	82.170,80	3.293,52	6.320,54
173.167.456,00	6.279.778,88	17.982.382,35	803.595,15	26.421,43
1.376.510.106,00	29.911.346,27	201.031.782,79	2.228.000,12	143.450,15
3.878.364.798,00	49.614.135,43	308.864.354,81	4.093.649,43	1.274.153,21
-	-	-	-	-
-	1.165.339,11	(0,90)	3.104.287,30	36.037,50
-	-	-	-	-
321.539.726,00	(432.679,67)	(61.308,01)	22.501,98	1.067,22
(246.428.600,00)	4.016.348,05	(237.466,36)	123.289,37	(136,91)
5.329.986.030,00	84.274.489,19	509.597.362,33	9.571.728,20	1.454.571,17
10.874.699.507,00	769.315.635,99	537.521.865,66	63.986.684,99	3.141.550,74
-	-	-	-	-
-	157.250,67	-	398.930,97	-
-	-	-	-	-
(259.986,00)	-	-	-	256,06
1.375.461,00	110.490,16	12,38	(4,36)	(0,01)
16.205.801.012,00	853.857.866,01	1.047.119.240,37	73.957.339,80	4.596.377,96
(75.676.160,00)	-	-	-	-
77.387.594.147,00	2.896.313.809,20	1.669.178.985,75	68.567.666,74	35.278.591,18
(54.292.759.440,00)	(519.038.052,84)	(1.700.296.843,97)	-	(11.982.730,46)
(3.233,00)	(2.149.133,37)	(38.638,81)	-	-
89.751.401.168,00	5.469.846.783,15	7.836.983.854,89	481.926.041,43	27.892.238,68
98.726.542,00	1.640.953,77	5.485.888,98	-	-
89.850.127.710,00	5.471.487.736,92	7.842.469.743,87	481.926.041,43	27.892.238,68

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2025

	Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund (in EUR)	Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	141.720.734,03	215.144.832,96	76.567.820,73
Bewertungsdifferenz zum Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2l)	-	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	1.064.725,68	6.412.919,15	3.450.257,74
Nettozinsen aus Bankguthaben	30.960,62	51.974,18	88.546,49
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Andere Erträge	0,01	0,07	-
	1.095.686,31	6.464.893,40	3.538.804,23
Aufwendungen			
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	782,94	9.734,40	3.527,07
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	3.103,25	36.686,68	81.867,73
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	1.019,17	14.980,60	4.915,03
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	21.160,41	141.836,73	411.333,64
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	3,56	-	17,22
Taxe d'abonnement (Anmerkung 4)	-	59.580,89	8.478,18
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	7.266,18	13.791,29	33.780,04
	33.335,51	276.610,59	543.918,91
Nettoertrag/(-verlust)	1.062.350,80	6.188.282,81	2.994.885,32
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(9.358.877,99)	578.102,43	1.914.462,10
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	16,15	(100.197,36)	26.683,88
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(1.588.781,51)	844.672,44	4.681.649,09
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(150.876,49)	(351.457,76)	(1.426.665,71)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(10.036.169,04)	7.159.402,56	8.191.014,68
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	11.081.902,64	(73.738,36)	(1.344.969,32)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	1.973,79	(86.387,97)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	459.316,84	408.419,63	1.105.017,30
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(0,01)	(0,08)	(31,84)
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	1.505.050,43	7.496.057,54	7.864.642,85
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	1.322.500,40	55.304.801,64	4.119.413,81
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(144.548.284,86)	(33.423.769,76)	(2.450.084,17)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	(5.381,36)	(210.323,51)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	-	244.516.541,02	85.891.469,71
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	-	244.516.541,02	85.891.469,71

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1	Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged	Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged	Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged	Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer (Anmerkung 1c, b)
(in EUR)	(in USD)	(in NOK)	(in EUR)	(in NOK)
20.431.410,97	94.021.633,20	791.960.152,59	234.652.550,16	168.960.122,48
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	4.426.042,92	-	3.999.792,13
329.761,09	7.559.349,09	-	5.968.448,92	-
27.699,43	164.232,93	276.542,04	22.888,35	59.161,41
335.716,51	-	-	-	-
0,02	0,07	0,03	-	-
693.177,05	7.723.582,09	4.702.584,99	5.991.337,27	4.058.953,54
785,96	5.525,66	25.866,06	10.224,75	4.934,05
17.947,76	28.253,33	1.182.595,68	47.042,33	160.789,22
1.273,85	5.151,00	32.617,70	10.794,24	31.287,03
143.581,71	259.785,37	6.561.724,99	470.423,91	1.071.928,62
440,33	-	5.727,57	-	-
8.692,04	55.747,90	146.237,56	23.305,87	8.683,36
85.931,92	43.314,11	181.801,96	603,92	187.546,32
258.653,57	397.777,37	8.136.571,52	562.395,02	1.465.168,60
434.523,48	7.325.804,72	(3.433.986,53)	5.428.942,25	2.593.784,94
15.197,74	2.618.496,26	125.891.270,23	(3.354.656,39)	29.647.971,22
48.202,26	-	-	-	-
562.199,35	-	-	-	-
(788,93)	-	-	-	-
(187.396,32)	8.146.030,25	34.679.322,15	949.069,12	(10.487,43)
(57.709,70)	(447.609,93)	1.086.062,80	191.846,30	(331.961,60)
814.227,88	17.642.721,30	158.222.668,65	3.215.201,28	31.899.307,13
(293.993,38)	2.669.830,16	(126.251.798,50)	1.281.971,60	(11.927.365,23)
21.197,22	-	-	-	-
(109.478,76)	-	-	-	-
3.233,77	-	-	-	-
(182.586,48)	1.869.535,86	24.162.699,59	39.453,39	-
(14.641,46)	(105,18)	4.266,83	2.091,86	(2.961,35)
237.958,79	22.181.982,14	56.137.836,57	4.538.718,13	19.968.980,55
-	-	-	-	-
-	62.118.380,93	61.983.366,99	3.506.808,00	4.729.999,88
(4.882.101,41)	(23.734.424,09)	(380.620.823,18)	(16.633.053,50)	(193.659.102,91)
(260.101,43)	(11.641,86)	-	(2.955.181,05)	-
15.527.166,92	154.575.930,32	529.460.532,97	223.109.841,74	-
-	-	-	-	-
15.527.166,92	154.575.930,32	529.460.532,97	223.109.841,74	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2025

	Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund (in USD)	Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.154.254.161,84	120.756.993,72
Bewertungsdifferenz zum Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2l)	-	-
Konsolidiertes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-
Erträge		
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	1.483.929,27
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	55.676.601,77	239.551,33
Nettozinsen aus Bankguthaben	526.832,91	184.984,37
Nettozinsen aus Derivaten	-	-
Andere Erträge	0,10	-
	56.203.434,78	1.908.464,97
Aufwendungen		
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	55.498,20	5.283,67
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	142.046,89	182.462,30
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	51.262,65	8.050,56
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	161.426,56	1.033.952,90
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	-	-
Taxe d'abonnement (Anmerkung 4)	172.714,66	12.193,50
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	444.691,83	62.482,03
	1.027.640,79	1.304.424,96
Nettoertrag/(-verlust)	55.175.793,99	604.040,01
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(9.368.766,19)	10.039.379,02
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	562.799,64	(1.592.379,03)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	111.130.616,34	4.831.333,72
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(6.401.976,20)	(314.394,34)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	151.098.467,58	13.567.979,38
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	46.693.703,25	(13.561.268,17)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	15.120,43	(1.192.685,70)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Swaps	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	24.926.526,91	2.076.151,26
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(5,15)	786,07
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	222.733.813,02	890.962,84
Auflösung der Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-
Veränderungen im gezeichneten Kapital		
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	126.216.336,67	1.060.448,46
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(142.884.544,78)	(160.448,43)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(9.913,39)	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.360.309.853,36	122.547.956,59
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.360.309.853,36	122.547.956,59

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Statistische Angaben zum 31.12.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2025
Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	USD	796.776.843,69	-	-	6.681.261,002
AF-Anteile	USD	119,0459	-	-	4.639,281
BD-Anteile	USD	118,7741	-	-	119.095,914
BF-Anteile	USD	119,0431	-	-	2.211.864,895
BI-Anteile	USD	119,0962	-	-	1.245.805,947
BP-Anteile	USD	118,6980	-	-	15,000
Y-Anteile	USD	119,4898	-	-	3.099.839,965
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	1.546.235.423,07	842.463.284,76	643.282.449,55	7.861.126,678
AF-Anteile	USD	170,7110	128,7792	122,0149	602,620
BF-Anteile	USD	196,0832	143,8036	132,2474	956.732,032
BI-Anteile	USD	196,5905	144,1141	132,4699	1.071.261,941
BI2-Anteile	USD	196,6604	-	-	52.439,342
BN-Anteile	USD	192,6104	141,2269	-	10,213
BP-Anteile	USD	191,9759	141,1772	130,1827	2.913.874,354
Y-Anteile	USD	201,7389	147,4968	135,2202	2.866.206,176
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	2.973.042.199,62	1.396.203.375,16	1.254.271.178,11	20.884.439,630
AF-Anteile	USD	140,8291	102,1491	-	4.157,155
BD-Anteile	USD	141,5427	-	-	43.558,419
BF-Anteile	USD	141,2504	102,1448	-	948.816,838
BI-Anteile	USD	141,3893	102,2006	93,1493	9.313.968,311
BI2-Anteile	USD	141,4911	102,2159	-	9,865
BI3-Anteile	USD	141,5516	102,2207	-	746.180,000
BQ-Anteile	USD	140,5911	101,8999	-	446.158,786
HAF SEK-Anteile	SEK	-	1054,7737	-	-
HBF NOK-Anteile	NOK	-	1068,3371	-	-
HBF SEK-Anteile	SEK	-	1054,7737	-	-
X-Anteile	USD	143,5818	103,4742	94,0252	9.100.818,279
Y-Anteile	USD	143,5773	-	-	280.771,977
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)	EUR	922.517.565,28	360.534.115,64	284.535.628,72	4.831.912,767
BF-Anteile	EUR	193,4794	162,4972	149,4432	127.107,881
BI-Anteile	EUR	195,4808	164,1060	150,8568	676.546,116
BP-Anteile	EUR	189,8250	159,9933	147,6594	3.912.001,069
Y-Anteile	EUR	198,5025	166,3675	152,6820	116.257,701
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	EUR	1.293.796.987,04	332.484.104,47	196.124.114,05	7.235.165,279
BF-Anteile	EUR	177,5401	150,5783	138,8017	1.452,684
BI-Anteile	EUR	177,7589	150,6892	138,8267	2.553.022,637
BI3-Anteile	EUR	177,9663	-	-	1.373,606
BQ-Anteile	EUR	176,4873	150,1394	-	283.652,012
JI-Anteile	EUR	177,7525	-	-	232.825,749
X-Anteile	EUR	179,6913	152,0241	139,7752	4.162.838,591
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustain- able Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	7.695.841.200,89	5.458.671.385,08	-	59.461.839,943
BI-Anteile	USD	129,4248	105,8994	-	59.363.103,694
BI3-Anteile	USD	129,4943	-	-	98.678,501
HBI GBP-Anteile	GBP	97,6527	80,3725	-	57,748

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2025	
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	2.945.973.786,53	1.763.246.631,45	749.405.895,40	8.692.106,244	
AF-Anteile	USD	313,7602	262,8512	222,6745	1.801,092	
BC-Anteile	USD	329,2615	-	-	51.610,776	
BF-Anteile	USD	337,1845	278,3204	232,3201	3.172.578,134	
BI-Anteile	USD	338,0275	278,9021	232,7006	3.637.010,406	
BP-Anteile	USD	329,2557	272,7444	228,4681	101.960,076	
HB NOK-Anteile	NOK	3.451,0866	2886,5628	2450,7054	607.015,371	
HBI NOK-Anteile	NOK	3.542,6914	2951,2856	2495,6405	293.396,373	
Y-Anteile	USD	344,6835	283,9241	236,4942	826.734,016	
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	1.218.437.099,96	1.092.312.408,84	1.149.802.462,83	4.905.720,283	
BF-Anteile	USD	246,6619	207,2682	186,1117	362.172,393	
BI-Anteile	USD	247,2857	207,7093	186,4174	1.004.129,468	
BP-Anteile	USD	241,4617	203,5125	183,2974	1.610.230,754	
Y-Anteile	USD	255,0229	213,6373	191,2337	1.929.187,668	
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	11.309.650.411,14	8.833.120.405,16	7.407.163.485,92	48.465.127,964	
BD-Anteile	USD	241,3499	-	-	1.246.849,664	
BF-Anteile	USD	238,0211	191,7563	161,1075	238.711,755	
BI-Anteile	USD	241,2467	194,2769	163,1536	3.742.301,968	
BI2-Anteile	USD	241,3468	-	-	819.892,197	
BN-Anteile	USD	240,9812	194,1451	-	12.852,436	
BP-Anteile	USD	230,8133	187,0750	158,0969	37.684.825,332	
HBI DKK-Anteile	DKK	1.619,3787	1340,2033	1149,5996	96.363,550	
HBI NOK-Anteile	NOK	2.574,3880	2093,2702	1782,2758	36.429,361	
X-Anteile	USD	245,1409	196,9984	165,1081	59.443,603	
Y-Anteile	USD	243,3031	195,5130	163,8390	4.527.458,098	
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	919.515.390,09	738.649.918,29	714.257.142,03	6.503.298,368	
BI-Anteile	USD	140,4815	118,0767	107,0249	1.135.245,167	
BI2-Anteile	USD	140,5118	-	-	603.258,577	
BP-Anteile	USD	139,8367	117,8928	-	433.897,585	
X-Anteile	USD	142,5305	119,4397	107,9339	1.243.677,870	
Y-Anteile	USD	141,6591	118,6917	107,2417	3.087.219,169	
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	JPY	89.850.127.710	50.526.444.842	18.046.808.065	3.530.713,057	
BC-Anteile	JPY	25,247	20,022	-	10,245	
BD-Anteile	JPY	25,533	20,227	-	589.886,326	
BF-Anteile	JPY	25,252	20,023	16,445	36.220,069	
BI-Anteile	JPY	25,518	20,226	16,605	2.116.712,284	
BI3-Anteile	JPY	25,520	-	-	310.434,449	
BP-Anteile	JPY	24,806	19,729	16,257	390.738,815	
BQ1-Anteile	JPY	24,899	19,737	-	2.816,056	
JI-Anteile	JPY	-	20,229	-	-	
X-Anteile	JPY	25,618	20,264	16,607	5.283,175	
Y-Anteile	JPY	25,934	20,511	16,807	78.611,638	

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 31.12.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2025
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	5.471.487.736,92	2.240.862.294,15	524.343.216,57	25.127.214,207
BC-Anteile	USD	215,9904	180,7322	-	7,744
BD-Anteile	USD	216,8988	181,2932	-	1.340.219,565
BF-Anteile	USD	216,5456	181,1668	-	13.160,413
BI-Anteile	USD	216,7776	181,2709	146,8976	11.128.495,532
BP-Anteile	USD	216,5434	-	-	28.737,746
BQ-Anteile	USD	215,2261	180,5942	-	232.068,453
BQ1-Anteile	USD	216,1006	180,6903	-	3.653,339
JI-Anteile	USD	209,8243	181,2608	-	395.221,113
X-Anteile	USD	219,0660	182,8204	147,8541	11.985.650,302
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	SEK	7.842.469.743,87	6.821.021.111,55	6.096.358.867,87	31.125.113,058
AF-Anteile	SEK	222,1504	199,2177	188,9672	5.181,492
BF-Anteile	SEK	252,0142	218,9370	201,8858	1.595.706,110
BI-Anteile	SEK	252,6919	219,4302	202,2448	387.216,360
BP-Anteile	SEK	246,4393	214,8146	198,8863	13.651.952,650
X-Anteile	SEK	256,6638	222,5126	204,8857	3.252.786,477
Y-Anteile	SEK	256,8682	222,6561	204,9868	12.232.269,969
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	481.926.041,43	339.401.034,89	-	4.048.797,641
BI-Anteile	USD	119,0294	100,9325	-	4.048.778,990
BP-Anteile	USD	118,6410	100,8950	-	10,000
X-Anteile	USD	119,0591	-	-	8,651
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	USD	27.892.238,68	-	-	243.185,612
BI-Anteile	USD	114,6024	-	-	90.423,154
BP-Anteile	USD	114,2420	-	-	15,000
BQ1-Anteile	USD	114,7273	-	-	15,000
HBQ1 CHF-Anteile	CHF	99,9292	-	-	66,229
HZ CHF-Anteile	CHF	99,9709	-	-	66,229
Z-Anteile	USD	114,7404	-	-	152.600,000
		10.02.2025*	31.12.2024	31.12.2023	10.02.2025*
Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	136.908.594,32	141.720.734,03	316.418.609,47	1.329.268,135
BI-Anteile	USD	126,6486	124,1465	115,8666	54.038,655
BP-Anteile	USD	123,2067	120,8408	113,3885	469,530
HAF SEK-Anteile	SEK	-	-	899,5932	-
HB EUR-Anteile	EUR	93,7841	89,3519	85,3166	2.733,658
HB SEK-Anteile	SEK	76,0501	817,0002	779,3097	12.138,659
HBC EUR-Anteile	EUR	-	-	86,6803	-
HBF EUR-Anteile	EUR	106,5330	101,4461	96,3866	95.269,222
HBF NOK-Anteile	NOK	-	-	1.049,3948	-
HBF SEK-Anteile	SEK	97,6469	1.048,3990	996,4659	2.715,833
HBI DKK-Anteile	DKK	99,8801	709,6843	676,6625	450.688,451
HBI EUR-Anteile	EUR	101,8010	96,9347	92,0623	249.887,519
HY DKK-Anteile	DKK	103,9593	738,4923	703,0231	461.326,608
HY EUR-Anteile	EUR	-	-	89,4997	-

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

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2025
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund	EUR	244.516.541,02	215.144.832,96	166.819.404,52	2.497.624,698
BF-Anteile	EUR	97,6182	94,8124	90,7397	824.370,515
BI-Anteile	EUR	97,8496	94,9976	90,8756	60.691,582
BP-Anteile	EUR	96,0790	93,5380	89,7921	10,051
HAF SEK-Anteile	SEK	963,3384	960,9624	942,7447	2.270,965
HBF NOK-Anteile	NOK	1.107,0638	1.053,9332	1.000,9142	66.714,738
HBF SEK-Anteile	SEK	1.017,3219	989,8748	949,2982	204.572,782
Y-Anteile	EUR	98,9136	95,8724	91,5602	1.338.994,065
Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund	EUR	85.891.469,71	76.567.820,73	65.600.376,33	706.363,225
BI-Anteile	EUR	121,9490	116,1974	108,7781	11,842
BP-Anteile	EUR	118,1961	113,2022	106,5789	9,912
HAI SEK-Anteile	SEK	1.133,2295	1.127,5718	1.098,5667	50.870,362
HB SEK-Anteile	SEK	1.280,4477	1.230,2772	1.161,3389	15.474,664
HBI NOK-Anteile	NOK	1.487,4336	1.389,8639	-	79.178,988
HBI SEK-Anteile	SEK	1.328,0964	1.268,6021	1.190,4168	560.817,457
Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1	EUR	15.527.166,92	20.431.410,97	25.699.707,54	170.091,628
LP-Anteile	EUR	91,2871	91,7124	90,3268	170.091,628
Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged	USD	154.575.930,32	94.021.633,20	30.344.408,45	1.232.168,033
BI-Anteile	USD	129,3878	119,3303	-	23.567,000
BP-Anteile	USD	128,5913	119,1460	111,1420	15,000
HAF SEK-Anteile	SEK	878,6918	877,7033	880,6164	2.173,507
HBF EUR-Anteile	EUR	106,3428	100,2258	94,6298	789.325,886
HBF NOK-Anteile	NOK	1.187,3957	1.098,4907	1.028,7807	62.926,497
HBF SEK-Anteile	SEK	1.094,9150	1.034,2156	978,4340	166.645,260
HY EUR-Anteile	EUR	115,9501	108,9531	-	187.514,883
Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged	NOK	529.460.532,97	791.960.152,59	679.897.561,39	1.899.472,346
BI-Anteile	NOK	285,7863	257,4881	219,0379	1.014.396,293
BP-Anteile	NOK	270,6541	245,6691	210,5523	853.041,708
BQ3 - Anteile	NOK	270,9835	-	-	32.034,345
Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged	EUR	223.109.841,74	234.652.550,16	258.697.985,01	2.414.338,312
AI-Anteile	EUR	88,8679	89,1517	85,9562	1.366.517,312
BI-Anteile	EUR	97,0303	95,2120	90,5663	1.047.821,000
		18.08.2025*	31.12.2024	31.12.2023	18.08.2025*
Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer (Anmerkung 1c, b)	NOK	15.000.668,26	168.960.122,48	148.247.068,15	96.136,698
BI-Anteile	NOK	156,0348	140,1206	124,3347	96.136,698

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

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

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

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

Statistische Angaben zum 31.12.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2025
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund	USD	1.360.309.853,36	1.154.254.161,84	1.121.278.215,20	10.964.559,269
BI-Anteile	USD	127,9154	119,0410	115,6976	12,012
HAF SEK-Anteile	SEK	921,8570	916,1158	948,8346	2.432,700
HBF EUR-Anteile	EUR	102,8056	97,8094	96,7789	763.481,230
HBF NOK-Anteile	NOK	1.157,4176	1.079,9468	1.060,0306	64.423,872
HBF SEK-Anteile	SEK	1.061,3144	1.011,9151	1.004,1662	227.685,012
HBI EUR-Anteile	EUR	99,4875	94,6600	93,6420	78.480,175
HY DKK-Anteile	DKK	772,3149	735,4564	729,0547	4.066.902,800
HY EUR-Anteile	EUR	104,5997	99,3169	98,0785	4.551.825,840
HY SEK-Anteile	SEK	1.311,4988	1.247,9958	-	1.209.315,628
Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund	EUR	122.547.956,59	120.756.993,72	270.855.339,23	1.084.773,432
BI-Anteile	EUR	112,9710	112,1426	109,3181	1.084.773,432

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

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

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

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Total Expense Ratios

	Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)
TER (Anmerkung 6)				
AF-Anteile	0,44%	0,36%	0,41%	
BC-Anteile				
BD-Anteile	0,23%		0,23%	
BF-Anteile	0,44%	0,36%	0,41%	0,24%
BI-Anteile	0,40%	0,32%	0,36%	0,20%
BI2-Anteile		0,27%	0,28%	
BI3-Anteile			0,26%	
BN-Anteile		0,31%		
BP-Anteile	0,74%	0,64%		0,60%
BQ-Anteile			0,63%	
HB NOK-Anteile				
HBI DKK-Anteile				
HBI GBP-Anteile				
HBI NOK-Anteile				
JI-Anteile				
X-Anteile			0,06%	
Y-Anteile	0,03%	0,06%	0,05%	0,03%

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)
		0,23%			
		1,04%			
				0,15%	
0,35%		0,24%	0,34%	0,29%	
0,25%	0,24%	0,20%	0,30%	0,24%	0,35%
				0,21%	0,29%
0,19%	0,18%				
				0,29%	
		0,59%	0,64%	0,89%	0,65%
0,60%					
		0,59%			
				0,25%	
	0,23%				
		0,20%		0,24%	
0,25%					
0,05%				0,05%	0,05%
		0,03%	0,03%	0,03%	0,03%

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Total Expense Ratios

	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c)
TER (Anmerkung 6)				
AF-Anteile			0,24%	
BC-Anteile	0,30%	0,30%		
BD-Anteile	0,19%	0,20%		
BF-Anteile	0,29%	0,29%	0,26%	
BI-Anteile	0,25%	0,24%	0,21%	0,19%
BI3-Anteile	0,18%			
BP-Anteile	0,59%	0,97%	0,59%	0,54%
BQ-Anteile		0,59%		
BQ1-Anteile	0,22%	0,22%		
BQ3-Anteile				
HAF SEK-Anteile				
HAI SEK-Anteile				
HB SEK-Anteile				
HBF EUR-Anteile				
HBF NOK-Anteile				
HBF SEK-Anteile				
HBI NOK-Anteile				
HBI SEK-Anteile				
HBQ1 CHF-Anteile				
HY EUR-Anteile				
HZ CHF-Anteile				
JI-Anteile		0,24%		
LP-Anteile				
X-Anteile	0,05%	0,05%	0,04%	0,01%
Y-Anteile	0,03%		0,03%	
Z-Anteile				

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	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 High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged	Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged
	0,24%				
0,20%	0,20%	0,58%		0,29%	1,05%
0,54%	0,49%	1,09%		0,76%	1,79%
0,08%					1,31%
	0,23%			0,33%	
		0,62%			
		1,18%			
				0,34%	
	0,24%			0,33%	
	0,24%			0,34%	
		0,62%			
		0,62%			
0,13%					
				0,03%	
0,09%					
			0,96%		
	0,03%				
0,10%					

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Total Expense Ratios

	Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged	Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund	Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund
TER (Anmerkung 6)			
AI-Anteile	0,24%		
BI-Anteile	0,24%	0,21%	1,02%
HAF SEK-Anteile		0,23%	
HBF EUR-Anteile		0,24%	
HBF NOK-Anteile		0,23%	
HBF SEK-Anteile		0,24%	
HBI EUR-Anteile		0,19%	
HY DKK-Anteile		0,03%	
HY EUR-Anteile		0,03%	
HY SEK-Anteile		0,03%	

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a, c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
4.916,00	Cochlear	857.067,44	0,11	15.800,00	Otsuka	326.089,40	0,04
6.983,00	Pro Medicus	1.031.590,91	0,13	511.700,00	Panasonic Holdings	6.611.909,00	0,83
1.892.498,00	Telstra Group	6.164.432,79	0,77	35.700,00	Sekisui House	797.436,78	0,10
		8.053.091,14	1,01	27.200,00	Shionogi	493.455,94	0,06
				14.700,00	TIS	493.473,18	0,06
				68.700,00	Toyota Tsusho	2.313.689,66	0,29
				41.600,00	Yokogawa Electric	1.332.475,10	0,17
						40.231.742,85	5,05
CAD				NOK			
164.300,00	Great-West Lifeco	8.124.718,68	1,02	477.750,00	Norsk Hydro	3.710.126,87	0,47
287.200,00	Loblaws Cos	13.004.689,47	1,63	240.427,00	Orkla	2.686.068,42	0,34
46.300,00	Metro Inc/CN	3.340.348,32	0,42	206.518,00	Telenor	3.008.633,84	0,38
101.500,00	Power Corp of Canada	5.395.001,64	0,68			9.404.829,13	1,18
219.400,00	Saputo	6.591.051,88	0,83				
		36.455.809,99	4,58				
CHF				NZD			
57.126,00	ABB	4.270.118,93	0,54	29.926,00	Fisher & Paykel Healthcare	651.897,14	0,08
11.455,00	Logitech International	1.178.972,17	0,15			651.897,14	0,08
26.383,00	Novartis	3.649.828,72	0,46				
		9.098.919,82	1,14				
DKK				SEK			
36.028,00	Pandora	4.013.035,95	0,50	68.256,00	Essity B	1.968.173,79	0,25
		4.013.035,95	0,50	16.986,00	SKF B	453.964,71	0,06
				698.935,00	Telia Company	2.992.689,03	0,38
						5.414.827,53	0,68
EUR				SGD			
137.464,00	AlB Group	1.486.871,11	0,19	1.161.200,00	Singapore Telecommunications	4.111.162,12	0,52
21.046,00	Amadeus IT Group	1.554.899,27	0,20			4.111.162,12	0,52
1.583,00	Argenx	1.334.060,21	0,17				
207.333,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.887.416,23	0,61				
367.332,00	CaixaBank	4.510.905,47	0,57				
22.795,00	Cie de Saint-Gobain	2.330.535,09	0,29				
177.208,00	Deutsche Telekom	5.762.779,71	0,72				
23.843,00	D'ieteren	4.314.157,90	0,54				
18.466,00	DSM-Firmenich	1.492.812,34	0,19				
443.569,00	Enel	4.629.391,66	0,58				
83.725,00	Engie	2.205.939,16	0,28				
35.669,00	InPost	439.070,37	0,06				
1.026.759,00	Intesa Sanpaolo	7.147.597,66	0,90				
861.657,00	Koninklijke KPN	4.027.887,33	0,51				
5.763,00	Merck KGaA	830.683,55	0,10				
4.233,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	2.797.922,16	0,35				
188.146,00	Prosus	11.690.591,88	1,47				
13.264,00	Prysmian	1.347.051,60	0,17				
46.219,00	Siemens Energy	6.542.497,27	0,82				
32.656,00	Siemens Healthineers	1.724.643,17	0,22				
19.467,00	Symrise	1.576.480,80	0,20				
95.326,00	UniCredit	7.948.343,27	1,00				
30.497,00	Unipol Assicurazioni	737.543,99	0,09				
4.710,00	Wolters Kluwer	489.186,90	0,06				
		81.809.268,10	10,27				
GBP				USD			
56.508,00	Antofagasta	2.495.482,11	0,31	25.019,00	AbbVie	5.742.360,88	0,72
1.359.168,00	Barclays	8.712.395,46	1,09	30.447,00	AECOM	2.932.655,04	0,37
338.361,00	Marks & Spencer Group	1.503.825,16	0,19	26.098,00	Allegion	4.196.036,44	0,53
651.441,00	NatWest Group	5.718.637,30	0,72	41.483,00	Alphabet	13.042.255,20	1,64
11.598,00	Next	2.136.841,50	0,27	99.026,00	Alphabet	31.043.165,61	3,90
249.289,00	Phoenix Group Holdings	2.474.421,67	0,31	45.240,00	American International Group	3.890.187,60	0,49
32.059,00	Reckitt Benckiser Group	2.591.487,21	0,33	12.433,00	American Tower	2.190.445,94	0,27
36.667,00	RELX	1.491.370,09	0,19	16.869,00	AMETEK	3.499.474,05	0,44
105.331,00	Sage Group	1.536.341,53	0,19	18.691,00	Analog Devices	5.139.651,18	0,65
79.772,00	SSE	2.341.050,70	0,29	116.331,00	Apple	31.765.342,86	3,99
		31.001.852,73	3,89	38.764,00	Applied Materials	10.075.151,24	1,26
				86.676,00	Aptiv	6.644.582,16	0,83
				16.207,00	Ares Management	2.645.144,47	0,33
				6.905,00	Atlassian	1.119.576,70	0,14
				16.897,00	Automatic Data Processing	4.381.054,16	0,55
				29.697,00	Ball	1.580.771,31	0,20
				56.013,00	Broadcom	19.384.979,04	2,43
				6.622,00	Broadridge Financial Solutions	1.490.082,44	0,19
				8.614,00	Carlisle Cos	2.789.127,06	0,35
				8.778,00	Cigna Group/The	2.428.872,60	0,30
				147.388,00	Citizens Financial Group	8.664.940,52	1,09
				15.384,00	Colgate-Palmolive	1.222.028,04	0,15
				6.831,00	Constellation Energy	2.439.759,96	0,31
				8.900,00	Corpay	2.713.432,00	0,34
				6.358,00	CrowdStrike Holdings	3.006.571,04	0,38
				11.409,00	Dell Technologies	1.451.681,16	0,18
				16.592,00	DocuSign	1.147.502,72	0,14
				42.560,00	DoorDash	9.673.036,80	1,21
				24.706,00	DR Horton	3.585.087,66	0,45
				25.200,00	Ecolab	6.666.408,00	0,84
				8.793,00	Eli Lilly	9.509.277,78	1,19
				4.508,00	EMCOR Group	2.787.657,04	0,35
				13.160,00	Emerson Electric	1.775.547,20	0,22
				4.112,00	Equinix	3.157.687,04	0,40
				34.244,00	Eversource Energy	2.311.812,44	0,29
				57.451,00	Exelon	2.522.098,90	0,32
				1.370,00	Fair Isaac	2.382.019,00	0,30
				39.532,00	Fidelity National Information Services	2.646.272,08	0,33
				39.229,00	Fortive	2.187.801,33	0,27
				34.482,00	Garmin	7.046.051,88	0,88
				87.590,00	General Mills	4.075.562,70	0,51
				56.471,00	Gilead Sciences	6.934.638,80	0,87
				21.604,00	Global Payments	1.701.963,12	0,21
				56.225,00	Hartford Insurance Group	7.784.351,25	0,98
				12.527,00	HCA Healthcare	5.875.413,54	0,74
				8.982,00	HubSpot	3.607.261,02	0,45
				3.731,00	IDEXX Laboratories	2.548.720,72	0,32
				11.550,00	illumina	1.527.603,00	0,19
				14.436,00	Ingersoll Rand	1.160.510,04	0,15
				34.418,00	International Flavors & Fragrances	2.330.614,87	0,29
				22.710,00	Iron Mountain	1.889.472,00	0,24
				49.658,00	Johnson & Johnson	10.279.206,00	1,29
				34.489,00	Johnson Controls International	4.164.891,64	0,52
				2.394,00	KLA	2.959.869,78	0,37

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

Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a, c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
7.968,00	Labcorp Holdings	2.021.162,88	0,25
75.920,00	Lam Research	13.129.604,80	1,65
7.317,00	Linde	3.135.554,01	0,39
22.819,00	Marvell Technology	1.958.897,06	0,25
45.648,00	Masco	2.924.667,36	0,37
21.623,00	Mastercard	12.461.767,36	1,56
8.681,00	McKesson	7.179.794,67	0,90
53.943,00	Merck	5.700.156,81	0,72
17.841,00	MetLife	1.420.322,01	0,18
2.909,00	Mettler-Toledo International	4.096.715,61	0,51
78.732,00	Microsoft	38.270.050,56	4,80
14.150,00	Moody's	7.301.824,50	0,92
22.802,00	NetApp	2.452.355,10	0,31
28.937,00	Nutanix	1.499.515,34	0,19
278.521,00	NVIDIA	52.534.631,02	6,59
408,00	NVR	2.984.520,00	0,37
40.549,00	O'Reilly Automotive	3.708.206,05	0,47
15.048,00	Palo Alto Networks	2.789.899,20	0,35
7.682,00	Paycom Software	1.228.121,34	0,15
32.786,00	PayPal Holdings	1.919.620,30	0,24
50.515,00	Pentair	5.334.384,00	0,67
114.018,00	Pinterest	2.953.066,20	0,37
74.931,00	Prudential Financial	8.500.172,64	1,07
52.418,00	Public Service Enterprise Group	4.238.519,48	0,53
10.159,00	Public Storage	2.645.302,01	0,33
28.386,00	QUALCOMM	4.900.842,90	0,62
6.341,00	Republic Services	1.359.446,99	0,17
9.957,00	ResMed	2.413.875,51	0,30
6.870,00	Salesforce	1.823.298,00	0,23
9.360,00	SBA Communications	1.820.520,00	0,23
36.016,00	ServiceNow	5.528.095,84	0,69
10.588,00	Snap-on	3.692.776,76	0,46
65.976,00	Sysco	4.888.161,84	0,61
11.507,00	TE Connectivity	2.647.645,63	0,33
59.408,00	Toast	2.119.677,44	0,27
28.218,00	Trade Desk	1.079.902,86	0,14
12.349,00	Trane Technologies	4.835.250,95	0,61
15.605,00	Twilio	2.231.202,90	0,28
18.696,00	Union Pacific	4.350.185,28	0,55
11.016,00	United Parcel Service	1.097.634,24	0,14
10.307,00	Veeva Systems	2.308.046,51	0,29
23.581,00	Veralto	2.390.405,97	0,30
13.540,00	Welltower	2.539.968,60	0,32
21.535,00	Western Digital	3.754.411,90	0,47
15.985,00	Westinghouse Air Brake Technologies	3.454.678,20	0,43
40.330,00	Williams-Sonoma	7.304.569,60	0,92
61.677,00	Xcel Energy	4.582.601,10	0,58
6.731,00	Zebra Technologies	1.654.479,80	0,21
18.317,00	Zoetis	2.321.496,58	0,29
		557.205.672,76	69,93
	Summe Aktien	792.910.812,63	99,51
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	792.910.812,63	99,51
	Summe Wertpapieranlagen	792.910.812,63	99,51
	Bankguthaben	3.202.166,34	0,40
	Sonstige Nettovermögenswerte	663.864,72	0,08
	Summe Nettovermögen	796.776.843,69	100,00

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

Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a, c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	65,16	Halbleiter	10,53
Japan	5,05	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,29
Kanada	4,58	Systemsoftware	6,22
Vereinigtes Königreich	3,89	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	5,10
Irland	3,24	Verschiedene Banken	5,07
Italien	2,74	Lebens- und Krankenversicherung	4,67
Deutschland	2,41	Pharmazeutika	4,11
Schweiz	2,21	Halbleiter-Ausrüstung	3,28
Niederlande	2,20	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,27
Spanien	1,37	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	2,96
Norwegen	1,18	Bauprodukte	2,67
Australien	1,01	Stromversorger	2,36
Jersey	0,83	Lebensmitteleinzelhandel	2,24
Hongkong	0,69	Industriemaschinen	2,23
Schweden	0,68	Biotechnologie	1,76
Frankreich	0,57	Broadline Retail	1,74
Belgien	0,54	Unterhaltungselektronik	1,71
Singapur	0,52	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,68
Dänemark	0,50	Anwendungssoftware	1,65
Neuseeland	0,08	Sach- und Unfallversicherung	1,61
Luxemburg	0,06	Spezialchemikalien	1,51
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,37
		Restaurants	1,21
		Regionale Banken	1,09
		Elektrische Anlagen	1,08
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,03
		Börsen und Finanzdaten	0,92
		Hausbau	0,92
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,92
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,90
		Autoteile und -zubehör	0,83
		Mehrsparten-Versorger	0,81
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,74
		Haushaltsprodukte	0,73
		Bau- und Ingenieurwesen	0,72
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,71
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,70
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,61
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,56
		Schienerverkehr	0,55
		Großhändler	0,54
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,50
		Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	0,50
		Aluminium	0,47
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,47
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,47
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,43
		Gesundheitswesen: Technologie	0,42
		Schuhe	0,41
		Immobilien: REITs (Datenzentren)	0,40
		Industriegase	0,39
		Rohstoffchemikalien	0,37
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,37
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,36
		Rückversicherungen	0,35
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,33
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,33
		Immobilien: REITs (Selbsteinlagerung)	0,33
		Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,32
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,32
		Kupfer	0,31
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,29
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,28
		Forschungs- und Beratungsleistungen	0,25
		Immobilien: Andere spezialisierte REITs	0,24
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,20
		Metall- und Glasverpackungen	0,20
		Luftfracht und Logistik	0,19
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,19
		Werbung	0,14
		Mehrspartenversicherungen	0,09
		Summe	99,51

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
BRL							
922.300,00	Ambev	2.332.784,89	0,15	1.869.900,00	JD Logistics	2.743.529,00	0,18
1.234.200,00	Banco Bradesco	3.513.576,35	0,23	359.130,00	JD.com	5.149.214,11	0,33
762.300,00	Banco do Brasil	3.049.339,11	0,20	2.460.000,00	Jiangsu Expressway	3.157.371,36	0,20
368.000,00	BB Seguridade Participacoes	2.427.701,99	0,16	310.200,00	Kingsoft	1.133.434,57	0,07
311.262,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	7.576.848,98	0,49	347.600,00	Kuaishou Technology	2.855.915,72	0,18
1.916.530,00	Cia Energetica de Minas Gerais	3.917.174,32	0,25	657.500,00	Li Ning	1.577.121,47	0,10
411.200,00	CPFL Energia	3.998.877,32	0,26	891.470,00	Meituan	11.831.290,68	0,77
265.762,00	Gerdau	988.893,14	0,06	96.200,00	NetEase	2.652.344,06	0,17
669.394,00	Itau Unibanco Holding	4.792.249,03	0,31	1.354.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	11.337.531,32	0,73
2.592.282,00	Itausa	5.525.407,87	0,36	74.000,00	Pop Mart International Group	1.784.518,53	0,12
1.015.151,00	Klabin	3.475.383,50	0,22	547.300,00	Sunny Optical Technology Group	4.609.175,18	0,30
1.693.900,00	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	9.527.076,60	0,62	969.400,00	Tencent Holdings	74.602.762,25	4,82
266.300,00	PRIO	2.012.892,19	0,13	184.400,00	Tongcheng Travel Holdings	531.629,22	0,03
192.400,00	Suzano	1.806.465,62	0,12	10.200,00	Trip.com Group	725.997,30	0,05
281.100,00	TIM	1.094.698,48	0,07	1.015.000,00	Want Want China Holdings	605.074,84	0,04
769.000,00	Ultrapar Participacoes	2.932.998,77	0,19	165.600,00	WuXi AppTec	2.099.919,06	0,14
720.242,00	Vale	9.458.207,82	0,61	3.083.600,00	Xiaomi	15.569.535,56	1,01
		68.430.575,98	4,43	309.300,00	XPeng	3.153.202,93	0,20
				20.184,00	Yum China Holdings	955.845,37	0,06
				1.844.000,00	Zhejiang Expressway	1.698.654,85	0,11
				280.800,00	Zhejiang Leapmotor Technology	1.754.030,45	0,11
				235.200,00	Zhuzhou CRRC Times Electric	1.136.792,45	0,07
						294.892.125,59	19,07
				HUF			
				154.529,00	MOL Hungarian Oil & Gas	1.389.723,67	0,09
				159.999,00	OTP Bank Nyrt	17178.906,46	1,11
						18.568.630,13	1,20
				IDR			
				8.282.500,00	Bank Central Asia	4.010.865,82	0,26
				488.921.800,00	GoTo Gojek Tokopedia	1.876.521,45	0,12
				4.107.700,00	Sumber Alfaria Trijaya	486.519,19	0,03
				17196.800,00	Telkom Indonesia Persero	3.588.897,39	0,23
						9.962.803,85	0,64
				INR			
				1.211.224,00	Bharat Petroleum	5.174.823,33	0,33
				3.963,00	Bosch	1.589.090,71	0,10
				22.256,00	Britannia Industries	1.493.400,45	0,10
				295.626,00	BSE	8.657.676,37	0,56
				229.656,00	Cipla	3.861.609,14	0,25
				56.959,00	Cummins India	2.810.198,88	0,18
				25.831,00	Dixon Technologies India	3.478.069,08	0,22
				203.024,00	Dr Reddy's Laboratories	2.871.900,72	0,19
				89.241,00	Eicher Motors	7.260.560,40	0,47
				2.399.109,00	GAIL India	4.595.386,77	0,30
				412.749,00	HCL Technologies	7.454.605,30	0,48
				99.658,00	HDFC Asset Management	2.962.927,07	0,19
				1.002.559,00	HDFC Bank	11.056.331,94	0,72
				88.702,00	Hero MotoCorp	5.695.401,19	0,37
				1.154.082,00	Hindalco Industries	11.385.528,94	0,74
				102.917,00	Hindustan Aeronautics	5.025.309,89	0,33
				198.072,00	Hindustan Unilever	5.103.671,64	0,33
				3.353,00	Hitachi Energy India	683.064,53	0,04
				162.192,00	Hyundai Motor India	4.146.859,19	0,27
				865.434,00	ICICI Bank	12.930.563,83	0,84
				710.121,00	Indian Hotels Co	5.837.521,18	0,38
				263.127,00	Indian Railway Catering & Tourism	2.004.205,01	0,13
				1.241.387,00	Indus Towers	5.783.647,94	0,37
				731.333,00	Infosys	13.144.228,02	0,85
				52.574,00	InterGlobe Aviation	2.959.500,76	0,19
				141.217,00	Lupin	3.314.410,88	0,21
				285.548,00	Mahindra & Mahindra	11.784.175,70	0,76
				73.113,00	Muthoot Finance	3.100.652,90	0,20
				6.180.634,00	NMDC	5.719.256,36	0,37
				9.725,00	Oracle Financial Services Software	831.737,58	0,05
				5.182,00	Page Industries	2.078.175,76	0,13
				1.526.306,00	Petronet LNG	4.824.504,11	0,31
				83.621,00	Pidilite Industries	1.379.178,88	0,09
				32.412,00	Polycab India	2.747.537,57	0,18
				368.118,00	Rail Vikas Nigam	1.463.184,62	0,09
				837.579,00	REC	3.324.990,90	0,22
				1.025.734,00	Reliance Industries	17.921.933,99	1,16
				6.009,00	Shree Cement	1.776.704,95	0,11
				123.579,00	SRF	4.227.947,95	0,27
				203.779,00	Sun Pharmaceutical Industries	3.898.988,49	0,25
				235.388,00	Tata Consultancy Services	8.396.818,47	0,54

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens		
363.650,00	Tata Motors Passenger Vehicles	1.486.289,71	0,10	1.184.635,00	Qatar Gas Transport	1.460.540,10	0,09
38.711,00	Trent	1.842.962,56	0,12	93.173,00	Qatar National Bank QPSC	477.508,43	0,03
1.745.007,00	Union Bank of India	2.985.247,75	0,19			4.641.873,05	0,30
89.106,00	United Spirits	1.431.277,16	0,09		SAR		
1.204.105,00	Vishal Mega Mart	1.826.934,75	0,12	249.110,00	Al Rajhi Bank	6.475.478,56	0,42
399.595,00	Wipro	1.170.517,07	0,08	111.100,00	Almarai Co JSC	1.281.376,24	0,08
166.400,00	Zyodus Lifesciences	1.692.799,91	0,11	451.737,00	Arab National Bank	2.603.858,89	0,17
		227.192.310,30	14,69	734.011,00	Banque Saudi Fransi	3.291.581,80	0,21
	KRW			50.541,00	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group	3.463.004,43	0,22
23.648,00	Celltrion	2.971.287,36	0,19	310.316,00	Etihad Etisalat	5.460.396,72	0,35
36.704,00	Coway	2.214.138,77	0,14	606.069,00	Riyad Bank	4.385.387,83	0,28
33.502,00	DB Insurance	3.048.913,40	0,20	102.841,00	SABIC Agri-Nutrients	3.035.218,81	0,20
89.767,00	Hana Financial Group	5.863.784,46	0,38	217.083,00	Saudi Arabian Mining	3.527.569,81	0,23
15.544,00	Hanwha Aerospace	10.153.694,08	0,66	424.918,00	Saudi Awwal Bank	3.668.242,73	0,24
20.634,00	Hanwha Ocean	1.627.171,84	0,11	502.563,00	Saudi National Bank/The	5.075.473,62	0,33
1.795,00	HD Hyundai Electric	964.444,14	0,06			42.267.589,44	2,73
3.825,00	HD Hyundai Heavy Industries	1.351.515,05	0,09		THB		
40.237,00	HD Hyundai	5.265.124,08	0,34	755.800,00	Advanced Info Service	7.508.820,82	0,49
49.186,00	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	13.896.568,67	0,90	2.719.100,00	Bangkok Dusit Medical Services	1.665.723,85	0,11
60.019,00	HMM	854.110,93	0,06	406.500,00	Central Pattana	712.874,94	0,05
6.361,00	Hyundai Glovis	797.470,83	0,05	2.588.400,00	CP ALL	3.573.889,86	0,23
11.823,00	Hyundai Rotem	1.542.148,28	0,10	2.465.800,00	Minor International	1.901.886,68	0,12
107.988,00	KakaoBank	1.619.201,55	0,10	6.313.600,00	PTT	6.412.797,97	0,41
119.006,00	KB Financial Group	10.301.654,37	0,67	305.300,00	SCB X	1.346.983,02	0,09
9.740,00	Korea Investment Holdings	1.093.303,25	0,07			23.122.977,14	1,50
6.108,00	Krafton	1.043.051,61	0,07		TRY		
126.541,00	Mirae Asset Securities	2.051.114,05	0,13	200.550,00	BIM Birlisik Magazalar	2.504.307,68	0,16
9.739,00	NAVER	1.639.448,47	0,11	497.260,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	1.077.527,84	0,07
3.437,00	Samsung Biologics	4.044.090,80	0,26	536.692,00	Turkiye Petrol Rafinerileri	2.303.463,48	0,15
28.638,00	Samsung C&T	4.761.237,72	0,31			5.885.299,00	0,38
707.838,00	Samsung Electronics	58.914.842,39	3,81		TWD		
271.241,00	Samsung Electronics	16.795.458,12	1,09	408.000,00	Accton Technology	15.387.406,31	1,00
16.007,00	Samsung Fire & Marine Insurance	5.522.528,90	0,36	149.000,00	Advantech	1.365.732,56	0,09
65.281,00	Samsung Heavy Industries	1.092.132,94	0,07	42.000,00	Airtac International	1.243.137,44	0,08
70.675,00	Samsung Life Insurance	7.732.032,90	0,50	1.848.000,00	Asia Cement	2.187.921,90	0,14
165.325,00	Shinhan Financial Group	8.825.443,41	0,57	101.000,00	Catcher Technology	668.608,07	0,04
95.400,00	SK Hynix	43.112.283,50	2,79	6.646.000,00	CTBC Financial Holding	10.618.201,49	0,69
3.884,00	SK Square	992.198,81	0,06	557.000,00	Delta Electronics	17.071.370,60	1,10
		220.090.394,68	14,23	950.000,00	E.Sun Financial Holding	1.020.432,52	0,07
	MXN			2.723.000,00	Eva Airways	3.167.538,71	0,20
1.714.000,00	America Movil	1.776.012,68	0,11	276.600,00	Evergreen Marine Corp Taiwan	1.672.602,28	0,11
625.200,00	Arca Continental	6.776.549,74	0,44	2.228.000,00	Far Eastern New Century	1.971.273,53	0,13
565.515,00	Coca-Cola Femsa	5.380.719,77	0,35	709.000,00	Far EasTone Telecommunications	1.992.479,43	0,13
341.130,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	1.099.441,78	0,07	3.919.850,00	Fubon Financial Holding	11.988.911,22	0,78
603.800,00	Grupo Financiero Banorte	5.606.294,50	0,36	1.268.240,00	Hon Hai Precision Industry	9.303.776,83	0,60
1.710.500,00	Grupo Financiero Inbursa	4.145.081,06	0,27	692.410,00	KGI Financial Holding	380.136,30	0,02
297.000,00	Kimberly-Clark de Mexico	634.322,42	0,04	27.000,00	Largan Precision	2.143.982,43	0,14
977.300,00	Sigma Foods	855.568,95	0,06	233.000,00	MediaTek	10.604.223,36	0,69
		26.273.990,90	1,70	164.000,00	Realtek Semiconductor	2.552.346,40	0,17
	MYR			5.075.194,00	SinoPac Financial Holdings	4.619.612,94	0,30
515.000,00	AMMB Holdings	824.913,75	0,05	759.000,00	Taiwan High Speed Rail	676.373,71	0,04
1.114.300,00	CIMB Group Holdings	2.265.395,52	0,15	3.063.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	151.100.396,24	9,77
494.400,00	Malayan Banking	1.276.814,19	0,08	675.000,00	Uni-President Enterprises	1.656.323,10	0,11
2.553.600,00	Press Metal Aluminium Holdings	4.480.441,60	0,29	2.237.000,00	United Microelectronics	3.506.381,18	0,23
3.029.504,00	RHB Bank	5.755.908,29	0,37	612.000,00	Wistron	2.931.398,29	0,19
1.081.600,00	Telekom Malaysia	2.145.608,67	0,14	34.000,00	Wiwynn	4.853.200,94	0,31
		16.749.082,02	1,08	354.184,00	Yageo	2.603.921,13	0,17
	PHP			4.983.872,00	Yuanta Financial Holding	6.233.706,33	0,40
2.635.961,00	BDO Unibank	6.030.686,28	0,39			273.521.395,24	17,69
529.330,00	International Container Terminal Services	5.101.433,90	0,33		USD		
87.890,00	Manila Electric	857.499,85	0,06	146.020,00	Alibaba Group Holding ADR	21.403.611,60	1,38
		11.989.620,03	0,78	279.780,00	Baidu ADR	3.655.605,48	0,24
	PLN			2.216.274,00	Commercial International Bank - Egypt (CIB) GDR	4.742.826,36	0,31
71.144,00	KGHM Polska Miedz	5.556.640,85	0,36	56.224,00	H World Group ADR	2.645.339,20	0,17
113.219,00	ORLEN	3.026.668,36	0,20	86.181,00	JD.com ADR	2.473.394,70	0,16
275.599,00	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	5.116.120,73	0,33	168.096,00	Kanzhun ADR	3.425.796,48	0,22
44.019,00	Santander Bank Polska	6.677.782,21	0,43	60.666,00	Legend Biotech ADR	1.318.878,84	0,09
		20.377.212,15	1,32	76.339,00	MINISO Group Holding ADR	1.431.356,25	0,09
	QAR			93.339,00	NetEase ADR	12.845.313,18	0,83
1.390.310,00	Mesaieed Petrochemical Holding	417.360,29	0,03	3.531,00	Polyus PJSC GDR	3,53	0,00
344.192,00	Ooredoo QPSC	1.231.755,50	0,08	26.937,00	Southern Copper	3.864.651,39	0,25
253.144,00	Qatar Fuel QSC	1.054.708,73	0,07	418.542,00	Tencent Music Entertainment ADR	7.337.041,26	0,47

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
96.105,00	Trip.com Group ADR	6.910.910,55	0,45				
217.539,00	XP	3.561.113,43	0,23	75.257,00	LUKOIL PJSC ADR	75,26	0,00
59.903,00	Yum China Holdings	2.859.769,22	0,18			75,26	0,00
		78.475.611,47	5,08		Summe Aktien	95.478.943,95	6,17
	ZAR				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95.478.943,95	6,17
216.073,00	Absa Group	3.121.257,29	0,20		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
97.518,00	Anglogold Ashanti	8.434.394,79	0,55		Aktien		
3.554,00	Capitec Bank Holdings	891.352,64	0,06		INR		
109.264,00	Clicks Group	2.219.371,42	0,14	194.413,00	Kwality Wall's India	86.954,33	0,01
1.431.448,00	FirstRand	7.839.704,65	0,51			86.954,33	0,01
198.771,00	Gold Fields	8.705.498,03	0,56		MYR		
214.327,00	MTN Group	2.192.421,64	0,14	467.760,00	YTL Corp WARRANT	65.703,10	0,00
101.577,00	Naspers	6.770.839,61	0,44	250.920,00	YTL Power International WARRANT	58.741,74	0,00
195.871,00	Nedbank Group	3.147.411,74	0,20			124.444,84	0,01
915.412,00	NEPI Rockcastle	8.057.503,93	0,52		USD		
523.287,00	Pepkor Holdings	835.301,22	0,05	226.622,00	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	226,62	0,00
731.852,00	Sibanye Stillwater	2.672.121,06	0,17	60.085,00	PhosAgro PJSC GDR	60,09	0,00
261.858,00	Standard Bank Group	4.589.231,33	0,30	387,00	PJSC PHOSAGRO-REGS-GDR USD	0,39	0,00
		59.476.409,35	3,85	21.719,00	Severstal PAO GDR	21,72	0,00
	Summe Aktien	1.421.534.178,64	91,94	768.693,00	Surgutneftegas PAO	768,69	0,00
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.421.534.178,64	91,94	90.743,00	Tatneft PJSC	90,74	0,00
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			17.627,00	TCS Group Holding GDR	17,63	0,00
	Aktien					1.185,88	0,00
	AED				Summe Aktien	212.585,05	0,01
1.619.216,00	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	6.304.225,22	0,41		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	212.585,05	0,01
388.999,00	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	2.198.703,81	0,14		Summe Wertpapieranlagen	1.517.225.707,64	98,12
383.944,00	ADNOC Drilling Co PJSC	558.213,12	0,04		Bankguthaben	26.065.651,47	1,69
3.655.069,00	Aldar Properties PJSC	8.657.763,70	0,56		Sonstige Nettovermögenswerte	2.944.063,96	0,19
3.064.852,00	Dubai Islamic Bank PJSC	7.735.353,00	0,50		Summe Nettovermögen	1.546.235.423,07	100,00
161.641,00	Emirates NBD Bank PJSC	1.225.653,26	0,08				
851.930,00	Emaar Properties PJSC	3.258.900,73	0,21				
750.951,00	First Abu Dhabi Bank PJSC	3.565.734,28	0,23				
		33.504.547,12	2,17				
	CNY						
189.000,00	Beijing New Building Materials	675.333,24	0,04				
1.743.100,00	Chifeng Jilong Gold Mining	7.792.397,70	0,50				
639.307,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.603.647,21	0,17				
105.418,00	Contemporary Amperex Technology	5.540.209,45	0,36				
1.421.900,00	ENN Natural Gas	4.224.099,94	0,27				
556.700,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	2.949.140,19	0,19				
474.100,00	Guangdong Haid Group	3.757.168,64	0,24				
1.586.213,00	Jinduicheng Molybdenum	3.536.443,63	0,23				
173.671,00	Luzhou Laojiao	2.888.324,32	0,19				
164.297,00	Ningbo Deye Technology	2.026.631,00	0,13				
185.800,00	OmniVision Integrated Circuits Group	3.347.412,41	0,22				
747.200,00	Qinghai Salt Lake Industry	3.010.976,01	0,19				
546.300,00	Sany Heavy Industry	1.651.841,90	0,11				
380.400,00	SF Holding	2.085.949,50	0,13				
399.640,00	Sungrow Power Supply	9.781.476,59	0,63				
1.074.300,00	Zhejiang NHU	3.872.500,88	0,25				
		59.743.552,61	3,86				
	TWD						
761.041,00	Vanguard International Semiconductor	2.230.768,96	0,14				
		2.230.768,96	0,14				

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land			
		Filme und Entertainment	0,47
		Spezialgeschäfte	0,46
		Lebensmitteleinzelhandel	0,43
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,41
		Fluggesellschaften	0,40
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,39
		Luftfracht und Logistik	0,36
		Verschiedene Chemikalien	0,36
		Straßen- und Schienennetze	0,36
		Autoteile und -zubehör	0,34
		Schifffahrt	0,34
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,33
		Schifffahrt: Häfen und Dienstleistungen	0,33
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,33
		Brennereien und Winzereien	0,28
		Baumaterialien	0,26
		Spezialchemikalien	0,25
		Unterhaltungselektronik	0,22
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,22
		Papierverpackungen	0,22
		Spezialfinanzdienstleister	0,22
		Immobilienentwicklung	0,21
		Konsumfinanzierungen	0,20
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,19
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,19
		Bekleidung-Einzelhandel	0,17
		Edelmetalle und Mineralien	0,17
		Brauereien	0,15
		Haushaltsgeräte	0,14
		Verschiedene Kapitalmärkte	0,13
		Verschiedene Support-Leistungen	0,13
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,13
		Papierprodukte	0,12
		Elektrische Anlagen	0,11
		Industriemaschinen	0,11
		Regionale Banken	0,10
		Bau- und Ingenieurwesen	0,09
		Großmärkte	0,08
		Flughafendienste	0,07
		Casinos und Glücksspiel	0,06
		Anwendungssoftware	0,05
		Bauprodukte	0,04
		Haushaltsprodukte	0,04
		Öl- und Gasbohrfirmen	0,04
		Rohstoffchemikalien	0,03
		Mehrsparten-Versorger	0,01
		Summe	98,12
Land			
Taiwan, Provinz Chinas	17,75		
Kaimaninseln	16,49		
Indien	14,70		
Republik Korea	14,23		
China	10,04		
Brasilien	4,43		
Südafrika	2,78		
Saudi-Arabien	2,73		
Vereinigte Arabische Emirate	2,17		
Mexiko	1,70		
Thailand	1,50		
Polen	1,32		
Ungarn	1,20		
Malaysia	1,09		
Philippinen	0,78		
Griechenland	0,73		
Indonesien	0,64		
Vereinigtes Königreich	0,55		
Niederlande	0,52		
USA	0,50		
Hongkong	0,44		
Türkei	0,38		
Ägypten	0,31		
Katar	0,30		
Schweiz	0,25		
Tschechische Republik	0,21		
Chile	0,19		
Kolumbien	0,14		
Bermuda	0,06		
Summe	98,12		
Sektor			
Verschiedene Banken	16,27		
Halbleiter	14,00		
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	6,54		
Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,46		
Broadline Retail	4,18		
Lebens- und Krankenversicherung	2,38		
Automobilhersteller	2,28		
Öl- und Gasraffinerien und -marketing	2,25		
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,95		
Elektronische Komponenten	1,71		
Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,62		
Gold	1,61		
Pharmazeutika	1,51		
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,36		
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,30		
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	1,20		
Interaktives Home Entertainment	1,14		
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,12		
Restaurants	1,10		
Stahl	1,05		
Aluminium	1,03		
Kommunikationsanlagen	1,00		
Luftfahrt und Verteidigung	0,98		
Integrierte Telekommunikationsdienste	0,96		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,92		
Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,91		
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	0,89		
Gasversorger	0,85		
Motorradhersteller	0,84		
Stromversorger	0,81		
Alkoholfreie Getränke	0,79		
Biotechnologie	0,74		
Arzneimittel-Einzelhandel	0,72		
Kupfer	0,61		
Investmentbanken und Broker	0,61		
Mehrspartenversicherungen	0,61		
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,60		
Wasserversorger	0,60		
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,58		
Immobilien: REOC	0,57		
Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,56		
Börsen und Finanzdaten	0,56		
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,55		
Sach- und Unfallversicherung	0,55		
Industriekonglomerate	0,50		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2025 bis 31.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	
Effiziente Portfolioverwaltung:							
MSCI EmgMkt	3/2026	23.03.2026	USD	395,00	27.875.150,00	0,00	456.901,81
						0,00	456.901,81

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
BRL							
1.046.900,00	Banco Bradesco	2.980.362,24	0,10	450.200,00	XPeng	4.589.303,77	0,15
2.456.000,00	Banco do Brasil	9.824.448,20	0,33	1.648.000,00	Yadea Group Holdings	2.407.199,34	0,08
1.592.050,00	BB Seguridade Participacoes	10.502.779,78	0,35	12.988.000,00	Zhejiang Expressway	11.963.432,92	0,40
1.168.340,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	28.440.142,82	0,96	268.200,00	Zhejiang Leapmotor Technology	1.675.205,58	0,06
8.345.473,00	Cia Energetica de Minas Gerais	17.057.219,33	0,57	653.461.192,85		21,98	
1.049.050,00	CPFL Energia	10.201.902,37	0,34	HUF			
4.877.660,00	Gerdau	18.149.639,56	0,61	131.554,00	OTP Bank Nyrt	14.104.567,04	0,47
304.431,00	Itau Unibanco Holding	2.179.447,63	0,07	14.104.567,04		0,47	
10.659.450,00	Itausa	22.720.448,20	0,76	IDR			
3.819.461,00	Klabin	13.075.977,62	0,44	824.609.400,00	GoTo Gojek Tokopedia	3.164.917,64	0,11
525.700,00	Suzano	4.935.857,48	0,17	47.662.800,00	Telkom Indonesia Persero	9.947.019,13	0,33
3.397.300,00	TIM	13.230.235,32	0,45	13.111.936,77		0,44	
		153.298.460,55	5,16	INR			
CLP				181.515,00	ABB India	10.441.019,30	0,35
2.454.734,00	Cencosud	7.891.150,98	0,27	177.845,00	Apollo Hospitals Enterprise	13.935.044,21	0,47
50.018.478,00	Enel Chile	4.109.517,62	0,14	140.217,00	Britannia Industries	9.408.704,63	0,32
		12.000.668,60	0,40	217.664,00	Cummins India	10.738.937,30	0,36
COP				113.353,00	Dixon Technologies India	15.262.652,02	0,51
680.286,00	Grupo Cibest	12.461.759,31	0,42	246.056,00	Eicher Motors	20.018.875,29	0,67
234.460,00	Grupo Cibest	3.712.760,20	0,12	1.132.862,00	HCL Technologies	20.460.471,30	0,69
250.840,00	Interconexion Electrica SA ESP	1.637.463,38	0,06	230.076,00	HDFC Asset Management	6.840.378,19	0,23
		17.811.982,89	0,60	2.039.841,00	HDFC Bank	22.495.592,97	0,76
CZK				342.630,00	Hero MotoCorp	21.999.676,57	0,74
312.483,00	Moneta Money Bank	2.933.813,56	0,10	2.912.391,00	Hindalco Industries	28.732.024,24	0,97
		2.933.813,56	0,10	292.201,00	Hindustan Unilever	7.529.070,02	0,25
EUR				1.791.020,00	ICICI Bank	26.759.866,64	0,90
6.318.883,00	Eurobank	25.927.596,49	0,87	566.102,00	Indian Hotels Co	4.653.618,77	0,16
167.039,00	Hellenic Telecommunications Organization	3.332.700,16	0,11	1.680.725,00	Infosys	30.207.624,49	1,02
123.708,00	JUMBO	4.069.509,01	0,14	111.565,00	Lodha Developers	1.317.364,54	0,04
		33.329.805,66	1,12	797.513,00	Lupin	18.717.900,58	0,63
HKD				467.089,00	Mahindra & Mahindra	19.276.124,66	0,65
15.881.000,00	Agricultural Bank of China	11.792.342,03	0,40	8.633,00	Oracle Financial Services Software	738.343,50	0,02
4.764.200,00	Alibaba Group Holding	87.400.229,96	2,94	67.526,00	Persistent Systems	4.712.126,16	0,16
6.920.000,00	Alibaba Health Information Technology	4.489.436,73	0,15	252.631,00	Pidilite Industries	4.166.696,64	0,14
526.000,00	ANTA Sports Products	5.443.091,96	0,18	3.216.130,00	Power Grid Corp of India	9.468.109,47	0,32
52.650,00	Baidu	889.443,80	0,03	445.159,00	Tata Consultancy Services	15.879.821,02	0,53
31.888.000,00	Bank of China	18.270.756,23	0,61	169.368,00	Trent	8.063.312,31	0,27
212.700,00	BeOne Medicines	4.899.391,70	0,16	4.674.625,00	Union Bank of India	7.997.053,16	0,27
2.281.400,00	BYD	27.945.798,14	0,94	3.694.490,00	Vishal Mega Mart	5.605.484,70	0,19
32.828.000,00	China Construction Bank	32.431.359,00	1,09	3.716.883,00	Wipro	10.887.711,27	0,37
2.064.500,00	China Merchants Bank	14.003.712,72	0,47			356.313.603,95	11,98
2.719.200,00	Chow Tai Fook Jewellery Group	4.328.195,22	0,15	KRW			
13.086.000,00	CMOC Group	32.344.941,26	1,09	38.001,00	Coway	2.292.379,23	0,08
1.861.000,00	Geely Automobile Holdings	4.279.507,45	0,14	47.365,00	DB Insurance	4.310.542,15	0,14
6.224.000,00	Genscript Biotech	9.930.830,35	0,33	443.904,00	Hana Financial Group	28.996.818,16	0,98
1.756.000,00	Haier Smart Home	5.477.313,22	0,18	6.841,00	HD Hyundai Electric	3.675.633,61	0,12
1.462.000,00	Haitian International Holdings	4.162.090,43	0,14	1.168.291,00	HMM	16.625.570,44	0,56
10.149.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	8.201.027,74	0,28	1.252,00	Hyosung Heavy Industries	1.547.889,35	0,05
500.000,00	Innovent Biologics	4.897.835,96	0,16	77.651,00	Hyundai Glovis	9.735.011,35	0,33
2.589.450,00	JD Health International	18.462.686,52	0,62	282.821,00	KB Financial Group	24.482.162,16	0,82
6.337.400,00	JD Logistics	9.297.616,02	0,31	13.469,00	Korea Investment Holdings	1.511.879,00	0,05
447.857,00	JD.com	6.420.930,13	0,22	9.201,00	Krafton	1.571.237,37	0,05
872.000,00	Kuaishou Technology	7.163.931,37	0,24	344.001,00	LG Uplus	3.515.112,09	0,12
1.537.190,00	Meituan	20.399.628,34	0,69	104.194,00	Meritz Financial Group	8.180.445,94	0,28
4.600.000,00	MMG	5.182.649,14	0,17	95.444,00	Mirae Asset Securities	1.547.060,08	0,05
1.166.100,00	NetEase	32.148.439,44	1,08	21.867,00	NAVER	3.681.057,58	0,12
3.934.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	32.926.317,28	1,11	19.340,00	Samsung Biologics	22.756.100,10	0,77
145.400,00	Pop Mart International Group	3.506.090,02	0,12	1.351.162,00	Samsung Electronics	112.460.049,15	3,78
483.400,00	Sunny Optical Technology Group	4.070.743,38	0,14	490.703,00	Samsung Electronics	30.384.719,45	1,02
1.899.600,00	Tencent Holdings	146.178.454,66	4,92	46.661,00	Samsung Fire & Marine Insurance	16.098.377,01	0,54
1.502.000,00	Tongcheng Travel Holdings	4.329.992,74	0,15	115.504,00	Samsung Life Insurance	12.636.444,69	0,43
383.600,00	Trip.com Group	27.301.263,48	0,92	534.667,00	Shinhan Financial Group	28.541.801,60	0,96
6.097.000,00	Want Want China Holdings	3.634.365,14	0,12	157.186,00	SK Hynix	71.034.039,78	2,39
769.500,00	WuXi AppTec	9.757.086,61	0,33	7.630,00	SK Square	1.949.144,42	0,07
4.131.400,00	Xiaomi	20.858.553,07	0,70	94.878,00	SK Telecom	3.523.635,42	0,12
				411.057.110,13		13,83	
				MXN			
				1.856.558,00	Arca Continental	20.097.598,17	0,68
				529.879,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	17.208.421,84	0,58
				1.213.200,00	Grupo Financiero Banorte	11.363.852,72	0,38
				3.373.200,00	Kimberly-Clark de Mexico	7.196.835,94	0,24
				55.866.708,67		1,88	

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
MYR				ZAR			
2.508.000,00	AMMB Holdings	4.017.249,88	0,14	215.426,00	Anglogold Ashanti	18.668.950,68	0,63
10.231.099,00	CIMB Group Holdings	20.800.041,09	0,70	384.093,00	Clicks Group	7.817.032,87	0,26
1.160.594,00	Malayan Banking	2.997.295,50	0,10	2.348.856,00	FirstRand	12.889.413,88	0,43
4.644.100,00	Press Metal Aluminium Holdings	8.148.346,97	0,27	915.582,00	Gold Fields	40.178.201,86	1,35
4.372.688,00	RHB Bank	8.307.891,69	0,28	162.953,00	MTN Group	1.670.175,87	0,06
3.103.400,00	Telekom Malaysia	6.156.325,78	0,21	140.796,00	Naspers	9.403.512,62	0,32
		50.427.150,91	1,70	803.197,00	Nedbank Group	12.931.775,25	0,43
PHP				783.027,00	NEPI Rockcastle	6.917.771,88	0,23
6.553.600,00	Ayala Land	2.500.800,07	0,08	959.299,00	Standard Bank Group	16.845.377,45	0,57
2.945.204,00	BDO Unibank	6.738.188,22	0,23			127.322.212,36	4,28
		9.238.988,29	0,31	Summe Aktien			
PLN						2.737.892.220,24	92,09
471.531,00	Bank Polska Kasa Opieki	26.945.379,30	0,91	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
442.050,00	KGHM Polska Miedz	34.584.132,73	1,16			2.737.892.220,24	92,09
234.798,00	Powszechna Kasa Oszczednosc Bank Polski	5.571.067,71	0,19	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
179.359,00	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	3.335.168,40	0,11	Aktien			
79.175,00	Santander Bank Polska	12.031.273,42	0,40	AED			
		82.467.021,56	2,77	6.692.005,00	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	26.056.300,36	0,88
THB				1.418.921,00	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	8.020.584,58	0,27
2.886.100,00	Advanced Info Service	28.673.204,25	0,96	9.845.295,00	Aldar Properties PJSC	23.322.142,46	0,78
22.336.400,00	Bangkok Dusit Medical Services	13.683.304,87	0,46	867.677,00	Emirates NBD Bank PJSC	6.579.664,40	0,22
1.306.100,00	Bumrungrad Hospital	6.529.463,58	0,22	5.198.409,00	Emaar Properties PJSC	19.886.906,31	0,67
10.004.500,00	Minor International	7.716.532,30	0,26			83.865.598,11	2,82
437.600,00	SCB X	1.930.690,37	0,06	CNY			
		58.533.195,37	1,97	1.424.547,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	5.801.622,41	0,20
TRY				428.800,00	China Yangtze Power	1.668.406,09	0,06
6.087.425,00	Turckell Iletisim Hizmetleri	13.183.635,43	0,44	580.152,00	Contemporary Ampere Technology	30.489.703,79	1,03
		13.183.635,43	0,44	2.842.844,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	15.060.078,12	0,51
TWD				240.800,00	OmniVision Integrated Circuits Group	4.338.304,13	0,15
920.500,00	Accton Technology	34.715.949,78	1,17	9.363.910,00	Sany Heavy Industry	28.313.562,00	0,95
757.594,00	Advantech	6.944.099,30	0,23	1.089.400,00	Sungrow Power Supply	26.663.848,94	0,90
332.000,00	Airtac International	9.826.705,49	0,33	911.100,00	WuXi AppTec	11.817.448,68	0,40
1.791.000,00	Catcher Technology	11.856.208,53	0,40			124.152.974,16	4,18
919.000,00	Chunghwa Telecom	3.816.918,89	0,13	TWD			
11.851.000,00	CTBC Financial Holding	18.934.141,72	0,64	2.061.426,00	Vanguard International Semiconductor	6.042.467,01	0,20
1.414.000,00	Delta Electronics	43.337.375,28	1,46			6.042.467,01	0,20
9.928.000,00	E.Sun Financial Holding	10.664.056,91	0,36	Summe Aktien			
3.988.500,00	Far EasTone Telecommunications	11.208.750,66	0,38			214.061.039,28	7,20
9.015.150,00	Fubon Financial Holding	27.572.951,26	0,93	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
2.228.000,00	Hon Hai Precision Industry	16.344.552,12	0,55			214.061.039,28	7,20
454.000,00	MediaTek	20.662.306,46	0,69	USD			
295.000,00	Realtek Semiconductor	4.591.110,90	0,15	74.714,00	Baidu ADR	9.738.969,90	0,33
1.930.000,00	Taiwan High Speed Rail	1.719.896,25	0,06	6.973.209,00	Commercial International Bank - Egypt (CIB) GDR	14.922.667,26	0,50
5.840.500,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	288.116.834,55	9,69	266.535,00	H World Group ADR	12.551.133,15	0,42
4.975.000,00	Uni-President Enterprises	12.207.714,71	0,41	59.979,00	HDFC Bank ADR	2.195.231,40	0,07
4.568.000,00	United Microelectronics	7.160.102,48	0,24	196.215,00	ICICI Bank ADR	5.855.055,60	0,20
1.398.000,00	Wistron	6.696.233,35	0,23	160.089,00	Infosys ADR	2.884.803,78	0,10
81.000,00	Wiwynn	11.562.037,52	0,39	166.007,00	JD.com ADR	4.743.650,03	0,16
1.014.820,00	Yageo	7.460.843,08	0,25	753.869,00	Kanzhun ADR	15.348.772,84	0,52
9.511.330,00	Yuanta Financial Holding	11.896.541,08	0,40	234.162,00	MINISO Group Holding ADR	4.378.829,40	0,15
		567.295.330,32	19,08	51.457,00	Southern Copper	7.370.186,11	0,25
USD				14.064,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	4.304.005,92	0,14
74.714,00	Baidu ADR	9.738.969,90	0,33	633.070,00	Tencent Music Entertainment ADR	11.170.520,15	0,38
6.973.209,00	Commercial International Bank - Egypt (CIB) GDR	14.922.667,26	0,50	102.661,00	Wipro ADR	294.123,77	0,01
266.535,00	H World Group ADR	12.551.133,15	0,42	217.226,00	Yum China Holdings	10.376.886,02	0,35
59.979,00	HDFC Bank ADR	2.195.231,40	0,07			106.134.835,33	3,57
196.215,00	ICICI Bank ADR	5.855.055,60	0,20				
160.089,00	Infosys ADR	2.884.803,78	0,10				
166.007,00	JD.com ADR	4.743.650,03	0,16				
753.869,00	Kanzhun ADR	15.348.772,84	0,52				
234.162,00	MINISO Group Holding ADR	4.378.829,40	0,15				
51.457,00	Southern Copper	7.370.186,11	0,25				
14.064,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	4.304.005,92	0,14				
633.070,00	Tencent Music Entertainment ADR	11.170.520,15	0,38				
102.661,00	Wipro ADR	294.123,77	0,01				
217.226,00	Yum China Holdings	10.376.886,02	0,35				
		106.134.835,33	3,57				

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
INR			
286.367,00	Kwality Wall's India	128.082,22	0,00
		128.082,22	0,00
USD			
579.663,00	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	579,66	0,00
183.629,00	PhosAgro PJSC GDR	183,63	0,00
1.183,00	PJSC PHOSAGRO-REGS-GDR USD	1,18	0,00
21.814,00	TCS Group Holding GDR	21,81	0,00
		786,28	0,00
	Summe Aktien	128.868,50	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	128.868,50	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	2.952.082.128,02	99,29
	Bankguthaben	19.648.992,92	0,66
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.311.078,68	0,04
	Summe Nettovermögen	2.973.042.199,62	100,00

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land			
Taiwan, Provinz Chinas	19,10	Spezialgeschäfte	0,40
Kaimaninseln	16,81	Filme und Entertainment	0,38
Republik Korea	13,83	Biotechnologie	0,33
Indien	12,37	Bekleidung-Einzelhandel	0,27
China	11,13	Großmärkte	0,27
Brasilien	5,16	Haushaltsgeräte	0,26
Südafrika	3,42	Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,25
Vereinigte Arabische Emirate	2,82	Haushaltsprodukte	0,24
Polen	2,77	Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,23
Thailand	1,97	Immobilien: REOC	0,23
Mexiko	1,88	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,18
Malaysia	1,70	Papierprodukte	0,17
Griechenland	1,12	Verschiedene Chemikalien	0,14
Vereinigtes Königreich	0,63	Industriekonglomerate	0,07
Kolumbien	0,60	Erneuerbare Elektrizität	0,06
USA	0,60	Verschiedene Kapitalmärkte	0,05
Ägypten	0,50	Investmentbanken und Broker	0,05
Ungarn	0,47	Anwendungssoftware	0,02
Indonesien	0,44		
Türkei	0,44	Summe	99,29
Chile	0,40		
Philippinen	0,31		
Niederlande	0,23		
Hongkong	0,17		
Schweiz	0,16		
Bermuda	0,15		
Tschechische Republik	0,10		
Summe	99,29		
Sektor			
Verschiedene Banken	18,32		
Halbleiter	13,66		
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	6,75		
Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,64		
Broadline Retail	4,07		
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,87		
Lebens- und Krankenversicherung	2,46		
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,40		
Gold	1,98		
Automobilhersteller	1,94		
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,92		
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	1,90		
Elektronische Komponenten	1,85		
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,83		
Motorradhersteller	1,49		
Stromversorger	1,43		
Kupfer	1,41		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,36		
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,31		
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	1,26		
Aluminium	1,24		
Kommunikationsanlagen	1,17		
Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,15		
Interaktives Home Entertainment	1,13		
Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	1,11		
Restaurants	1,04		
Arzneimittel-Einzelhandel	1,03		
Wasserversorger	0,96		
Integrierte Telekommunikationsdienste	0,90		
Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,87		
Pharmazeutika	0,82		
Immobilienentwicklung	0,71		
Sach- und Unfallversicherung	0,69		
Alkoholfreie Getränke	0,68		
Luftfracht und Logistik	0,64		
Stahl	0,61		
Flughafendienste	0,58		
Schifffahrt	0,56		
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,55		
Elektrische Anlagen	0,53		
Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,52		
Unterhaltungselektronik	0,51		
Industriemaschinen	0,47		
Mehrspartenversicherungen	0,47		
Straßen- und Schienennetze	0,46		
Papierverpackungen	0,44		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
65.382,23	NOK	6.371,45	USD	122,35	30.01.2026
127.098,52	SEK	13.326,82	USD	512,98	30.01.2026
6.388,88	USD	65.382,23	NOK	(104,98)	30.01.2026
13.380,61	USD	127.098,52	SEK	(459,36)	30.01.2026
				70,99	

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CHF							
236.826,00	ABB	15.073.045,28	1,63	792.494,00	Iberdrola	14.633.401,71	1,59
51.897,00	Alcon	3.529.489,91	0,38	98.406,00	Industria de Diseno Textil	5.544.194,04	0,60
51.953,00	Cie Financiere Richemont	9.606.573,92	1,04	414.286,00	ING Groep	9.947.006,86	1,08
908,00	Givaudan	3.070.066,54	0,33	31.710,00	InPost	332.003,70	0,04
41.687,00	Holcim	3.483.855,35	0,38	1.085.378,00	Intesa Sanpaolo	6.426.523,14	0,70
31.535,00	Logitech International	2.763.546,42	0,30	72.357,00	KBC Group	8.049.716,25	0,87
12.849,00	Lonza Group	7.426.656,68	0,81	38.081,00	Kerry Group	2.970.318,00	0,32
177.079,00	Nestle	14.985.308,64	1,62	51.321,00	Kingspan Group	3.805.452,15	0,41
175.696,00	Novartis	20.695.486,95	2,24	79.723,00	Kleipierre	2.689.854,02	0,29
41.259,00	Roche Holding	14.553.266,94	1,58	134.041,00	Koninklijke Ahold Delhaize	4.674.009,67	0,51
1.140,00	Schindler Holding	366.580,76	0,04	17.763,00	Koninklijke Philips	412.812,12	0,04
22.457,00	Sika	3.924.420,19	0,43	13.307,00	L'Oreal	4.878.346,20	0,53
28.037,00	Straumann Holding	2.816.180,84	0,31	20.099,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	12.963.855,00	1,41
14.008,00	Swiss Prime Site	1.854.770,00	0,20	30.042,00	Merck KGaA	3.683.149,20	0,40
42.164,00	Swiss Re	6.020.139,91	0,65	60.792,00	Moncler	3.338.696,64	0,36
238.451,00	UBS Group	9.471.839,53	1,03	6.329,00	MTU Aero Engines	2.248.693,70	0,24
3.342,00	Zurich Insurance Group	2.161.532,90	0,23	16.694,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	9.385.366,80	1,02
		121.802.760,76	13,20	8.001,00	Nemetschek	742.492,80	0,08
DKK				85.517,00	NN Group	5.621.887,58	0,61
1.355,00	A.P. Møller - Mærsk B	2.655.926,42	0,29	99.795,00	Prosus	5.274.165,75	0,57
14.327,00	Carlsberg B	1.602.069,73	0,17	90.249,00	Prysmian	7.795.708,62	0,85
19.135,00	Genmab	5.192.994,74	0,56	38.770,00	Publicis Groupe	3.435.797,40	0,37
249.154,00	Novo Nordisk B	10.849.777,60	1,18	23.655,00	QIAGEN	919.115,03	0,10
21.241,00	Pandora	2.012.326,52	0,22	4.490,00	Rheinmetall	7.008.890,00	0,76
50.269,00	Vestas Wind Systems	1.167.038,02	0,13	71.841,00	Ryanair Holdings	2.122.901,55	0,23
		23.480.133,03	2,55	46.908,00	Sanofi	3.880.229,76	0,42
EUR				83.280,00	SAP	17.351.388,00	1,88
23.573,00	Adidas	3.985.015,65	0,43	33.795,00	Schneider Electric	7.938.445,50	0,86
301.029,00	Aegon	1.998.832,56	0,22	59.518,00	Siemens Energy	7.165.967,20	0,78
313.517,00	Aena SME	7.467.974,94	0,81	61.934,00	Siemens Healthineers	2.782.075,28	0,30
55.160,00	Ageas	3.298.568,00	0,36	57.310,00	Siemens	13.705.686,50	1,49
94.575,00	AIB Group	870.090,00	0,09	15.584,00	Societe Generale	1.070.932,48	0,12
49.144,00	Air Liquide	7.875.817,44	0,85	45.406,00	Sodexo	1.984.242,20	0,22
42.128,00	Allianz	16.450.984,00	1,78	40.897,00	Symrise	2.816.985,36	0,31
64.064,00	Amadeus IT Group	4.025.781,76	0,44	765.175,00	Telefonica	2.672.756,28	0,29
93.636,00	Anheuser-Busch InBev	5.140.616,40	0,56	151.180,00	Tenaris	2.495.981,80	0,27
118.521,00	ArcelorMittal	4.632.985,89	0,50	327.615,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.966.226,21	0,32
6.676,00	Argenx	4.785.356,80	0,52	97.178,00	TotalEnergies	5.402.125,02	0,59
5.334,00	ASM International	2.760.878,40	0,30	12.639,00	UCB	3.015.665,40	0,33
31.398,00	ASML Holding	28.930.117,20	3,14	104.298,00	UniCredit	7.396.814,16	0,80
251.945,00	AXA	10.319.667,20	1,12	157.242,00	UPM-Kymmene	3.898.029,18	0,42
864.502,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	17.333.265,10	1,88	83.721,00	Veolia Environnement	2.488.188,12	0,27
996.090,00	Banco Santander	10.030.626,30	1,09	16.034,00	Verbund	994.108,00	0,11
31.723,00	BioMerieux	3.499.046,90	0,38	60.845,00	Wolters Kluwer	5.375.047,30	0,58
105.390,00	BNP Paribas	8.514.458,10	0,92	148.270,00	Wärtsilä	4.507.408,00	0,49
339.925,00	Bolloré	1.629.600,45	0,18	22.656,00	Zalando	574.103,04	0,06
299.917,00	CaixaBank	3.132.633,07	0,34			487.387.690,11	52,83
106.826,00	Carrefour	1.520.133,98	0,16	GBP			
115.572,00	Cie de Saint-Gobain	10.050.141,12	1,09	172.718,00	3i Group	6.454.440,01	0,70
123.226,00	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3.488.528,06	0,38	16.385,00	Antofagasta	615.306,86	0,07
81.547,00	Commerzbank	2.943.846,70	0,32	171.977,00	Associated British Foods	4.189.302,81	0,45
31.489,00	Continental	2.139.992,44	0,23	131.818,00	AstraZeneca	20.818.185,74	2,26
38.409,00	Covivio SA/France	2.175.869,85	0,24	266.649,00	Auto Trader Group	1.790.761,78	0,19
8.243,00	Danone	632.897,54	0,07	138.326,00	Aviva	1.084.220,74	0,12
44.140,00	Dassault Systemes	1.052.297,60	0,11	1.686.310,00	Barclays	9.191.843,93	1,00
411.281,00	Deutsche Bank	13.617.513,91	1,48	1.230.806,00	BP	6.100.715,21	0,66
20.558,00	Deutsche Boerse	4.598.824,60	0,50	72.717,00	Bunzl	1.728.889,34	0,19
27.879,00	Deutsche Post	1.302.785,67	0,14	951.068,00	Centrica	1.846.771,90	0,20
398.584,00	Deutsche Telekom	11.024.833,44	1,20	173.115,00	Coca-Cola HBC	7.617.210,46	0,83
2.838,00	Dr Ing hc F Porsche	129.469,56	0,01	140.972,00	Diageo	2.588.843,04	0,28
24.454,00	DSM-Firmenich	1.681.457,04	0,18	149.162,00	Entain	1.309.576,60	0,14
218.475,00	E.ON	3.522.909,38	0,38	79.536,00	Experian	3.063.335,11	0,33
248.893,00	EDP	974.416,10	0,11	379.611,00	GSK	7.932.070,24	0,86
13.883,00	Eiffage	1.699.279,20	0,18	209.473,00	Halma	8.487.695,21	0,92
1.530.294,00	Enel	13.584.419,84	1,47	1.416.473,00	HSBC Holdings	19.041.725,51	2,06
76.913,00	Erste Group Bank	7.914.347,70	0,86	48.227,00	Intertek Group	2.555.052,16	0,28
15.463,00	EssilorLuxottica	4.173.463,70	0,45	43.982.292,00	Lloyds Banking Group	4.948.531,13	0,54
15.131,00	Ferrari	4.822.249,70	0,52	707.047,00	M&G	2.319.130,53	0,25
113.491,00	GEA Group	6.559.779,80	0,71	57.406,00	Magnum Ice Cream Co NV/The	774.144,62	0,08
24.848,00	Heidelberg Materials	5.541.104,00	0,60	615.436,00	Marks & Spencer Group	2.325.951,91	0,25
47.435,00	Henkel	3.300.527,30	0,36	873.035,00	NatWest Group	6.517.032,79	0,71
775,00	Hermes International SCA	1.644.550,00	0,18	371.833,00	Next	5.825.516,26	0,63
3.629,00	HOCHTIEF	1.222.973,00	0,13	15.486,00	Reckitt Benckiser Group	1.064.484,01	0,12
				138.044,00	RELX	4.774.505,22	0,52
				154.097,00	Rio Tinto	10.578.274,13	1,15
				204.886,00	Sage Group	2.541.233,87	0,28
				637.402,00	Shell	20.001.744,69	2,17

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
107.774,00	Smith & Nephew	1.528.670,58	0,17
102.244,00	Smiths Group	2.754.095,81	0,30
47.988,00	Spirax Group	3.748.184,15	0,41
344.069,00	Tesco	1.740.905,31	0,19
260.383,00	Unilever	14.491.325,38	1,57
	NOK	192.349.677,04	20,85
102.986,00	DNB Bank	2.447.183,27	0,27
66.964,00	Equinor	1.339.675,57	0,15
212.218,00	Kongsberg Gruppen	4.632.555,63	0,50
90.291,00	Norsk Hydro	596.020,40	0,06
565.209,00	Orkla	5.367.493,12	0,58
397.577,00	Telenor	4.923.356,36	0,53
	NOK	19.306.284,35	2,09
72.841,00	Assa Abloy B	2.414.573,51	0,26
106.177,00	Essity B	2.600.728,67	0,28
32.495,00	Evolution	1.890.210,94	0,20
115.034,00	NIBE Industrier B	378.452,35	0,04
355.185,00	Sandvik	9.861.311,27	1,07
243.257,00	SEB A	4.383.426,11	0,48
214.960,00	SKF B	4.880.121,18	0,53
187.743,00	SAAB B	9.322.107,10	1,01
356.187,00	Volvo B	9.734.510,20	1,06
	SEK	45.465.441,33	4,93
10.904,00	Spotify Technology	5.391.512,49	0,58
	USD	5.391.512,49	0,58
	Summe Aktien	895.183.499,11	97,04
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	895.183.499,11	97,04
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	GBP		
14.695,00	NMC Health	0,00	0,00
		0,00	0,00
	Summe Aktien	0,00	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	895.183.499,11	97,04
	Bankguthaben	20.356.641,29	2,21
	Sonstige Nettovermögenswerte	6.977.424,88	0,76
	Summe Nettovermögen	922.517.565,28	100,00

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	19,47	Verschiedene Banken	14,11
Deutschland	15,59	Pharmazeutika	9,26
Schweiz	14,21	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	3,64
Frankreich	11,38	Mehrsparversicherungen	3,61
Niederlande	8,05	Stromversorger	3,59
Spanien	7,03	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	3,56
Schweden	4,93	Halbleiter-Ausrüstung	3,44
Italien	4,50	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,34
Dänemark	2,55	Industriemaschinen	3,24
Belgien	2,11	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,13
Norwegen	2,09	Luftfahrt und Verteidigung	2,52
Luxemburg	1,39	Verschiedene Kapitalmärkte	2,50
Irland	1,06	Anwendungssoftware	2,35
Österreich	0,97	Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,10
Finnland	0,91	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,02
Jersey	0,33	Bauprodukte	1,80
Bermuda	0,22	Industriekonglomerate	1,78
Insel Man	0,14	Forschungs- und Beratungsleistungen	1,71
Portugal	0,11	Rückversicherungen	1,67
Summe	97,04	Spezialchemikalien	1,25
		Broadline Retail	1,20
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,20
		Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	1,15
		Biotechnologie	1,08
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,06
		Baumaterialien	0,98
		Lebensmitteleinzelhandel	0,95
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,92
		Elektrische Anlagen	0,90
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,90
		Industriegase	0,85
		Mehrspar-Versorger	0,85
		Gesundheitswesen: Produkte	0,83
		Lebens- und Krankenversicherung	0,83
		Alkoholfreie Getränke	0,83
		Flughafendienste	0,81
		Haushaltsprodukte	0,76
		Brauereien	0,73
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,70
		Bekleidung-Einzelhandel	0,66
		Reifen und Gummi	0,61
		Filme und Entertainment	0,58
		Automobilhersteller	0,54
		Börsen und Finanzdaten	0,50
		Stahl	0,50
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,44
		Papierprodukte	0,42
		Werbung	0,37
		Casinos und Glücksspiel	0,35
		Bau- und Ingenieurwesen	0,32
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,30
		Schifffahrt	0,29
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,29
		Brennereien und Winzereien	0,28
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,27
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,25
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,24
		Fluggesellschaften	0,23
		Restaurants	0,22
		Immobilien: REOC	0,20
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,19
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,19
		Luftfracht und Logistik	0,18
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,18
		Großmärkte	0,16
		Kupfer	0,07
		Aluminium	0,06
		Summe	97,04

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2025 bis 31.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
STOXX EUROPE 600 3/2026	20.03.2026	EUR	778,00	23.145.500,00	0,00	358.496,00
					0,00	358.496,00

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CHF							
362.460,00	ABB	23.069.156,23	1,78	41.247,00	Kerry Group	3.217.266,00	0,25
73.294,00	Alcon	4.984.689,55	0,39	66.566,00	Kingspan Group	4.935.868,90	0,38
6.851,00	Belimo Holding	5.750.534,62	0,44	206.164,00	Kleppierre	6.955.973,36	0,54
86.455,00	Cie Financiere Richemont	15.986.302,00	1,24	409.832,00	Koninklijke Ahold Delhaize	14.290.841,84	1,10
645,00	Givaudan	2.180.829,20	0,17	19.173,00	L'Oreal	7.028.821,80	0,54
118.203,00	Holcim	9.878.431,03	0,76	28.483,00	Merck KGaA	3.492.015,80	0,27
66.774,00	Logitech International	5.851.690,14	0,45	163.383,00	Moncler	8.972.994,36	0,69
13.963,00	Lonza Group	8.070.543,02	0,62	33.099,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	18.608.257,80	1,44
256.066,00	Nestle	21.669.582,75	1,67	8.646,00	Nemetschek	802.348,80	0,06
281.827,00	Novartis	33.196.811,54	2,57	174.091,00	NN Group	11.444.742,34	0,88
59.199,00	Roche Holding	20.881.234,39	1,61	256.342,00	Prosus	13.547.674,70	1,05
36.553,00	Sika	6.387.733,50	0,49	123.201,00	Prysmian	10.642.102,38	0,82
18.598,00	Straumann Holding	1.868.079,01	0,14	28.034,00	Publicis Groupe	2.484.373,08	0,19
40.704,00	Swiss Prime Site	5.389.531,55	0,42	136.255,00	SAP	28.388.729,25	2,19
69.487,00	Swiss Re	9.921.294,51	0,77	48.737,00	Schneider Electric	11.448.321,30	0,88
405.855,00	UBS Group	16.121.523,64	1,25	145.875,00	Siemens Energy	17.563.350,00	1,36
7.876,00	Zurich Insurance Group	5.094.025,47	0,39	27.807,00	Siemens Healthineers	1.249.090,44	0,10
		196.301.992,15	15,17	84.602,00	Siemens	20.232.568,30	1,56
DKK							
4.004,00	A.P. Møller - Maersk B	7.848.213,57	0,61	158.031,00	Societe Generale	10.859.890,32	0,84
30.472,00	Genmab	8.269.711,82	0,64	143.456,00	Sodexo	6.269.027,20	0,48
360.031,00	Novo Nordisk B	15.678.079,74	1,21	78.995,00	Symrise	5.441.175,60	0,42
32.105,00	Pandora	3.041.558,44	0,24	894.463,00	Telefonica	3.124.359,26	0,24
98.030,00	Vestas Wind Systems	2.275.850,67	0,18	28.956,00	UCB	6.908.901,60	0,53
		37.113.414,24	2,87	219.929,00	UniCredit	15.597.364,68	1,21
EUR							
42.774,00	Adidas	7.230.944,70	0,56	176.956,00	UPM-Kymmene	4.386.739,24	0,34
716.353,00	Aegon	4.756.583,92	0,37	85.421,00	Verbund	5.296.102,00	0,41
350.655,00	Aena SME	8.352.602,10	0,65	88.461,00	Wolters Kluwer	7.814.644,74	0,60
32.619,00	Ageas	1.950.616,20	0,15			687.624.857,17	53,15
518.075,00	AIB Group	4.766.290,00	0,37	GBP			
79.406,00	Air Liquide	12.725.605,56	0,98	362.589,00	3i Group	13.549.884,50	1,05
74.044,00	Allianz	28.914.182,00	2,23	398.280,00	Antofagasta	14.956.632,06	1,16
142.810,00	Amadeus IT Group	8.974.180,40	0,69	115.262,00	Associated British Foods	2.807.744,18	0,22
10.912,00	Argenx	7.821.721,60	0,60	219.565,00	AstraZeneca	34.676.181,95	2,68
12.570,00	ASM International	6.506.232,00	0,50	476.261,00	Auto Trader Group	3.198.474,37	0,25
49.244,00	ASML Holding	45.373.421,60	3,51	86.979,00	Aviva	681.754,96	0,05
299.979,00	AXA	12.287.139,84	0,95	1.491.918,00	Barclays	8.132.239,86	0,63
690.692,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	13.848.374,60	1,07	229.431,00	Bunzl	5.454.856,65	0,42
53.383,00	BioMerieux	5.888.144,90	0,46	273.421,00	Coca-Cola HBC	12.030.761,65	0,93
224.155,00	BNP Paribas	18.109.482,45	1,40	250.936,00	Experian	9.664.819,18	0,75
1.061.688,00	CaixaBank	11.089.331,16	0,86	811.850,00	GSK	16.963.816,17	1,31
316.924,00	Carrefour	4.509.828,52	0,35	203.285,00	Halma	8.236.961,91	0,64
154.881,00	Cie de Saint-Gobain	13.468.451,76	1,04	67.652,00	Intertek Group	3.584.182,90	0,28
376.376,00	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	10.655.204,56	0,82	18.035.322,00	Lloyds Banking Group	20.291.593,29	1,57
99.030,00	Commerzbank	3.574.983,00	0,28	1.358.905,00	M&G	4.457.239,85	0,34
55.830,00	Continental	3.794.206,80	0,29	89.434,00	Magnum Ice Cream Co NV/The	1.206.055,98	0,09
96.171,00	Covivio SA/France	5.448.087,15	0,42	610.921,00	Marks & Spencer Group	2.308.888,12	0,18
58.346,00	Danone	4.479.805,88	0,35	1.855.070,00	NatWest Group	13.847.728,91	1,07
26.408,00	Dassault Systemes	629.566,72	0,05	87.975,00	Next	13.783.174,92	1,07
41.279,00	Deutsche Bank	1.366.747,69	0,11	68.919,00	Reckitt Benckiser Group	4.737.386,88	0,37
33.480,00	Deutsche Boerse	7.489.476,00	0,58	347.299,00	RELX	12.011.973,64	0,93
40.306,00	Deutsche Post	1.883.499,38	0,15	273.819,00	Sage Group	3.396.220,91	0,26
726.922,00	Deutsche Telekom	20.106.662,52	1,55	283.408,00	Smith & Nephew	4.019.870,02	0,31
28.029,00	DSM-Firmenich	1.927.274,04	0,15	116.978,00	Spirax Group	9.136.765,13	0,71
554.509,00	E.ON	8.941.457,63	0,69	401.423,00	Unilever	22.340.749,22	1,73
2.171.237,00	EDP	8.500.392,86	0,66			245.475.957,21	18,97
105.124,00	Eiffage	12.867.177,60	0,99	NOK			
2.292.401,00	Enel	20.349.643,68	1,57	346.436,00	DNB Bank	8.232.112,94	0,64
140.676,00	Erste Group Bank	14.475.560,40	1,12	2.091.810,00	Norsk Hydro	13.808.258,01	1,07
22.148,00	EssilorLuxottica	5.977.745,20	0,46	1.186.081,00	Orkla	11.263.588,53	0,87
131.620,00	GEA Group	7.607.636,00	0,59	890.172,00	Telenor	11.023.358,93	0,85
104.458,00	Henkel	7.268.187,64	0,56			44.327.318,41	3,43
5.142,00	Hermes International SCA	10.911.324,00	0,84	SEK			
1.098.473,00	Iberdrola	20.283.303,95	1,57	84.453,00	Assa Abloy B	2.799.494,47	0,22
719.647,00	ING Groep	17.278.724,47	1,34	212.447,00	Essity B	5.203.735,30	0,40
111.082,00	InPost	1.163.028,54	0,09	891.270,00	NIBE Industrier B	2.932.204,65	0,23
1.855.610,00	Intesa Sanpaolo	10.987.066,81	0,85	590.040,00	Sandvik	16.381.795,69	1,27
108.597,00	KBC Group	12.081.416,25	0,93	538.936,00	SEB A	9.711.482,65	0,75
				451.144,00	SKF B	10.242.079,42	0,79
				634.799,00	Volvo B	17.348.913,18	1,34
						64.619.705,36	4,99

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
USD			
21.353,00	Spotify Technology	10.558.048,98	0,82
		10.558.048,98	0,82
	Summe Aktien	1.286.021.293,52	99,40
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.286.021.293,52	99,40
	Summe Wertpapieranlagen	1.286.021.293,52	99,40
	Bankguthaben	6.065.419,88	0,47
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.710.273,64	0,13
	Summe Nettovermögen	1.293.796.987,04	100,00

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	17,20	Verschiedene Banken	14,91
Schweiz	16,25	Pharmazeutika	10,19
Deutschland	14,99	Stromversorger	4,21
Frankreich	12,60	Halbleiter-Ausrüstung	4,01
Niederlande	9,68	Mehrsparversicherungen	3,78
Italien	5,14	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	3,57
Spanien	5,08	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,49
Schweden	4,99	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,45
Norwegen	3,43	Industriemaschinen	3,35
Dänemark	2,87	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,65
Belgien	1,62	Anwendungssoftware	2,57
Österreich	1,53	Forschungs- und Beratungsleistungen	2,56
Irland	1,00	Bauprodukte	2,31
Luxemburg	0,91	Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,27
Jersey	0,75	Rückversicherungen	2,21
Portugal	0,66	Broadline Retail	2,11
Bermuda	0,37	Industriekonglomerate	1,56
Finnland	0,34	Elektrische Anlagen	1,53
Summe	99,40	Verschiedene Kapitalmärkte	1,35
		Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,34
		Haushaltsprodukte	1,33
		Lebensmitteleinzelhandel	1,28
		Lebens- und Krankenversicherung	1,25
		Biotechnologie	1,24
		Spezialchemikalien	1,23
		Kupfer	1,16
		Reifen und Gummi	1,12
		Aluminium	1,07
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,05
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,01
		Bau- und Ingenieurwesen	0,99
		Industriegase	0,98
		Alkoholfreie Getränke	0,93
		Gesundheitswesen: Produkte	0,85
		Filme und Entertainment	0,82
		Baumaterialien	0,76
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,69
		Mehrspar-Versorger	0,69
		Flughafendienste	0,65
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,64
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,62
		Schifffahrt	0,61
		Börsen und Finanzdaten	0,58
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,54
		Restaurants	0,48
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,45
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,42
		Immobilien: REOC	0,42
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,42
		Großmärkte	0,35
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,34
		Papierprodukte	0,34
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,25
		Luftfracht und Logistik	0,24
		Werbung	0,19
		Summe	99,40

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
521.113,78	EUR	6.173.723,00	NOK	71,99	27.01.2026
				71,99	

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens		
412.358,00	Broadcom	142.717.103,80	1,85	171.028,00	Salesforce	45.307.027,48	0,59
21.095,00	Broadridge Financial Solutions	4.707.771,15	0,06	242.924,00	Samsara	8.611.655,80	0,11
89.127,00	Cboe Global Markets	22.370.877,00	0,29	130.260,00	SBA Communications	25.196.191,80	0,33
116.229,00	Cencora	39.256.344,75	0,51	168.450,00	ServiceNow	25.804.855,50	0,34
375.775,00	Charles Schwab	37.543.680,25	0,49	179.370,00	Snap-on	61.810.902,00	0,80
135.300,00	Check Point Software Technologies	25.106.268,00	0,33	239.429,00	State Street	30.888.735,29	0,40
188.721,00	Cintas	35.492.758,47	0,46	107.220,00	Steel Dynamics	18.168.429,00	0,24
898.900,00	Cisco Systems	69.242.267,00	0,90	480.987,00	Synchrony Financial	40.128.745,41	0,52
636.596,00	Citigroup	74.284.387,24	0,97	180.789,00	Target	17.672.124,75	0,23
648.273,00	Citizens Financial Group	37.865.625,93	0,49	66.505,00	TE Connectivity	15.130.552,55	0,20
174.887,00	Constellation Energy	61.782.330,49	0,80	434.637,00	TJX Cos	66.764.589,57	0,87
67.999,00	CrowdStrike Holdings	31.875.211,24	0,41	256.326,00	T-Mobile US	52.044.431,04	0,68
124.096,00	CVS Health	9.848.258,56	0,13	151.427,00	Toast	5.377.172,77	0,07
23.571,00	Digital Realty Trust	3.646.669,41	0,05	129.397,00	Tradeweb Markets	13.915.353,38	0,18
123.277,00	DocuSign	8.432.146,80	0,11	136.726,00	Trane Technologies	53.213.759,20	0,69
71.021,00	Dollar Tree	8.736.293,21	0,11	165.577,00	Twilio	23.551.672,48	0,31
302.352,00	DoorDash	68.476.680,96	0,89	256.216,00	Uber Technologies	20.935.409,36	0,27
764.924,00	eBay	66.624.880,40	0,87	447.724,00	United Parcel Service	44.409.743,56	0,58
130.337,00	Ecolab	34.216.069,24	0,44	29.458,00	Veeva Systems	6.575.909,34	0,09
86.943,00	Edison International	5.218.318,86	0,07	18.529,00	Vertex Pharmaceuticals	8.400.307,44	0,11
82.922,00	Eli Lilly	89.114.614,96	1,16	148.841,00	Visa	52.200.027,11	0,68
53.108,00	Equinix	40.689.225,28	0,53	207.950,00	Walt Disney	23.658.471,50	0,31
538.987,00	Exelon	23.494.443,33	0,31	319.562,00	Wells Fargo	29.783.178,40	0,39
131.687,00	Expeditors International of Washington	19.622.679,87	0,25	216.916,00	Welltower	40.261.778,76	0,52
93.984,00	Fidelity National Information Services	6.246.176,64	0,08	155.342,00	Westinghouse Air Brake Technologies	33.157.749,90	0,43
160.236,00	Fiserv	10.763.052,12	0,14	306.386,00	Weyerhaeuser	7.258.284,34	0,09
523.007,00	Fortinet	41.531.985,87	0,54	89.968,00	Williams-Sonoma	16.067.385,12	0,21
81.035,00	GE Vernova	52.962.044,95	0,69	86.600,00	Workday	18.599.948,00	0,24
958.999,00	General Mills	44.593.453,50	0,58	63.624,00	Zebra Technologies	15.449.179,68	0,20
266.993,00	Gilead Sciences	32.770.720,82	0,43	340.101,00	Zoetis	42.791.507,82	0,56
1.459.824,00	Grab Holdings	7.284.521,76	0,09	85.394,00	Zoom Communications	7.368.648,26	0,10
196.824,00	Hartford Insurance Group	27.122.347,20	0,35		Summe Aktien	7.636.085.321,06	99,22
118.998,00	HCA Healthcare	55.555.406,28	0,72		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	7.636.085.321,06	99,22
884.562,00	Hewlett Packard Enterprise	21.247.179,24	0,28		Summe Wertpapieranlagen	7.636.085.321,06	99,22
22.775,00	Hubbell	10.114.605,25	0,13		Bankguthaben	62.350.252,93	0,81
31.092,00	Illumina	4.078.026,72	0,05		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(2.594.373,10)	(0,03)
337.706,00	Ingersoll Rand	26.753.069,32	0,35		Summe Nettovermögen	7.695.841.200,89	100,00
62.825,00	Insulet	17.857.378,00	0,23				
103.820,00	Intel	3.830.958,00	0,05				
26.704,00	Intuit	17.689.263,68	0,23				
245.547,00	Johnson & Johnson	50.815.951,65	0,66				
254.433,00	Johnson Controls International	30.468.351,75	0,40				
437.758,00	JPMorgan Chase	141.054.382,76	1,83				
290.138,00	Kimberly-Clark	29.272.022,82	0,38				
1.918.302,00	Kraft Heinz	46.518.823,50	0,60				
390.003,00	Kroger	24.367.387,44	0,32				
234.530,00	Lam Research	40.146.845,40	0,52				
17.747,00	Lennox International	8.617.588,26	0,11				
42.819,00	Linde	18.257.593,41	0,24				
251.370,00	Marvell Technology	21.361.422,60	0,28				
401.982,00	Masco	25.509.777,72	0,33				
84.021,00	Mastercard	47.965.908,48	0,62				
34.310,00	McKesson	28.144.149,90	0,37				
358.020,00	Merck	37.685.185,20	0,49				
541.767,00	MetLife	42.767.086,98	0,56				
14.784,00	Mettler-Toledo International	20.611.704,96	0,27				
125.336,00	Micron Technology	35.772.147,76	0,46				
740.258,00	Microsoft	358.003.573,96	4,65				
36.156,00	Moody's	18.470.292,60	0,24				
904.578,00	Netflix	84.813.233,28	1,10				
368.526,00	Newmont	36.797.321,10	0,48				
303.925,00	Nucor	49.573.206,75	0,64				
2.619.028,00	NVIDIA	488.448.722,00	6,35				
140.029,00	Palo Alto Networks	25.793.341,80	0,34				
262.961,00	Pentair	27.384.758,54	0,36				
627.946,00	Pinterest	16.257.521,94	0,21				
275.420,00	Procter & Gamble	39.470.440,20	0,51				
180.306,00	Reddit	41.446.940,22	0,54				
114.869,00	ResMed	27.668.496,03	0,36				
39.938,00	Rockwell Automation	15.538.677,66	0,20				
140.657,00	Royal Caribbean Cruises	39.232.050,44	0,51				
25.403,00	RPM International	2.641.912,00	0,03				

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land			
		Mehrsparten-Versorger	0,57
		Rückversicherungen	0,56
		Autoteile und -zubehör	0,53
		Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,52
		Großmärkte	0,50
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,50
		Investmentbanken und Broker	0,49
		Regionale Banken	0,49
		Mehrspartenversicherungen	0,45
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,44
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,42
		Hausbau	0,39
		Bodentransport (Fluggäste)	0,37
		Industriekonglomerate	0,35
		Automobilhersteller	0,33
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,28
		Industriegase	0,24
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,21
		Alkoholfreie Getränke	0,21
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,21
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,20
		Verschiedene Kapitalmärkte	0,18
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,13
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,12
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,10
		Schiennenverkehr	0,10
		Gesundheitswesen: Technologie	0,09
		Immobilien: REITs (Holz)	0,09
		Gewerbliche Druckanstalten	0,08
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,07
		Aluminium	0,06
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,05
		Erneuerbare Elektrizität	0,03
Summe	99,22	Summe	99,22
Sektor			
Halbleiter	9,38		
Verschiedene Banken	7,83		
Systemsoftware	6,60		
Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,75		
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	4,85		
Broadline Retail	4,68		
Pharmazeutika	4,35		
Stromversorger	2,72		
Lebens- und Krankenversicherung	2,24		
Industriemaschinen	2,15		
Anwendungssoftware	2,02		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,88		
Halbleiter-Ausrüstung	1,85		
Bauprodukte	1,76		
Biotechnologie	1,74		
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	1,59		
Konsumfinanzierungen	1,50		
Filme und Entertainment	1,41		
Stahl	1,33		
Lebensmitteleinzelhandel	1,26		
Bekleidung-Einzelhandel	1,12		
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,09		
Elektrische Anlagen	1,07		
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,06		
Kommunikationsanlagen	1,00		
Verschiedene Support-Leistungen	1,00		
Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,98		
Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,94		
Haushaltsprodukte	0,93		
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,90		
Kupfer	0,89		
Restaurants	0,89		
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,88		
Luffracht und Logistik	0,83		
Gesundheitswesen: Ausstattung	0,82		
Sach- und Unfallversicherung	0,82		
Forschungs- und Beratungsleistungen	0,82		
Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,81		
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	0,77		
Integrierte Telekommunikationsdienste	0,76		
Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,72		
Unterhaltungselektronik	0,71		
Börsen und Finanzdaten	0,71		
Gold	0,66		
Spezialchemikalien	0,63		
Immobilien: REITs (Datenzentren)	0,58		
Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	0,58		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
5.798,88	GBP	7.646,95	USD	152,17	30.01.2026
159,28	USD	119,21	GBP	(1,05)	30.01.2026
				151,12	

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
197.945,00	Aristocrat Leisure	7.679.738,08	0,26	63.116,00	Siemens Healthineers	3.329.766,25	0,11
280.471,00	Brambles	4.294.256,70	0,15	25.635,00	Siemens	7.200.095,21	0,24
316.412,00	Coles Group	4.523.825,90	0,15	35.782,00	Symrise	2.894.624,82	0,10
206.815,00	Computershare	4.708.403,86	0,16	240.915,00	Tenaris	4.671.382,69	0,16
324.689,00	Fortescue	4.765.580,10	0,16	135.315,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.438.868,03	0,05
58.087,00	Rio Tinto	5.687.119,09	0,19	85.729,00	TotalEnergies	5.597.047,13	0,19
414.649,00	Woodside Energy Group	6.522.839,89	0,22	98.320,00	UniCredit	8.189.268,85	0,28
41.242,00	Xero	3.135.804,00	0,11	17.592,00	Verbund	1.280.977,31	0,04
		41.317.567,62	1,40	79.152,00	Wolters Kluwer	8.212.092,27	0,28
				56.123,00	Zalando	1.670.252,08	0,06
						271.635.488,01	9,22
CAD				GBP			
170.800,00	AltaGas	5.214.648,91	0,18	306.308,00	3i Group	13.443.546,15	0,46
374.800,00	ARC Resources	7.040.744,12	0,24	37.404,00	Associated British Foods	1.070.099,02	0,04
261.900,00	Canadian Utilities	8.164.134,23	0,28	68.752,00	AstraZeneca	12.752.285,62	0,43
172.300,00	Dollarama	25.785.607,88	0,88	332.263,00	Barclays	2.127.069,80	0,07
329.500,00	Hydro One	13.134.327,92	0,45	64.317,00	Coca-Cola HBC	3.323.698,10	0,11
14.700,00	iA Financial Corp	1.907.058,91	0,06	112.748,00	Experian	5.100.046,58	0,17
906.000,00	Kinross Gold	25.552.405,62	0,87	58.889,00	GSK	1.445.161,82	0,05
174.600,00	Loblaws Cos	7.903.651,29	0,27	185.519,00	Halma	8.828.453,87	0,30
351.400,00	Lundin Mining	7.562.502,28	0,26	472.443,00	HSBC Holdings	7.459.023,10	0,25
407.600,00	Manulife Financial	14.820.196,24	0,50	82.337,00	Intertek Group	5.123.173,88	0,17
119.700,00	Power Corp of Canada	6.370.319,17	0,22	4.675.099,00	Lloyds Banking Group	6.177.568,86	0,21
181.287,00	Toronto-Dominion Bank/The	17.108.361,35	0,58	27.336,00	Magnum Ice Cream Co NV/The	432.946,58	0,01
		140.563.957,92	4,77	463.242,00	Marks & Spencer Group	2.056.176,05	0,07
				163.004,00	RELX	6.621.305,61	0,22
				89.882,00	Rio Tinto	7.246.493,30	0,25
				131.171,00	Shell	4.834.224,57	0,16
				16.695,00	Spirax Group	1.531.472,58	0,05
				127.602,00	Unilever	8.340.411,85	0,28
						97.913.157,34	3,32
				HKD			
171.713,00	ABB	12.835.397,74	0,44	1.071.800,00	AIA Group	11.002.353,70	0,37
35.850,00	Alcon	2.863.474,91	0,10	2.524.500,00	BOC Hong Kong Holdings	12.785.480,82	0,43
14.755,00	Holcim	1.448.215,59	0,05			23.787.834,52	0,81
26.876,00	Logitech International	2.766.133,22	0,09	ILS			
14.127,00	Lonza Group	9.589.776,71	0,33	20.905,00	Nice	2.342.309,78	0,08
32.679,00	Nestle	3.247.894,55	0,11			2.342.309,78	0,08
91.723,00	Novartis	12.688.975,45	0,43	JPY			
13.595,00	Straumann Holding	1.603.772,42	0,05	53.000,00	Advantest	6.639.159,14	0,23
19.999,00	Swiss Re	3.353.571,66	0,11	398.900,00	Asahi Group Holdings	4.172.359,88	0,14
113.103,00	UBS Group	5.276.474,45	0,18	63.600,00	Asics	1.523.608,41	0,05
		55.673.686,70	1,89	65.800,00	Astellas Pharma	878.620,69	0,03
				211.100,00	Central Japan Railway	5.840.956,33	0,20
				121.400,00	Dai Nippon Printing	2.086.520,14	0,07
				106.100,00	Denso	1.460.740,69	0,05
				37.400,00	FANUC	1.451.667,36	0,05
				19.700,00	Hikari Tsushin	5.498.580,50	0,19
				46.800,00	Hitachi	1.463.610,32	0,05
				92.600,00	IHI	1.627.271,68	0,06
				182.100,00	Inpex	3.632.822,10	0,12
				83.100,00	Kao	3.319.334,59	0,11
				89.300,00	KDDI	1.543.073,46	0,05
				5.400,00	Keyence	1.952.674,73	0,07
				19.500,00	Makita	5.811.509,78	0,20
				408.100,00	Marubeni	11.333.435,20	0,38
				205.400,00	Mitsubishi Estate	5.007.071,36	0,17
				546.200,00	Mitsubishi UFJ Financial Group	8.687.209,16	0,29
				171.010,00	Mizuho Financial Group	6.218.743,82	0,21
				113.600,00	Murata Manufacturing	2.352.519,06	0,08
				63.600,00	NEC	2.154.556,76	0,07
				190.500,00	ORIX	5.534.702,86	0,19
				119.500,00	Sekisui House	2.666.821,91	0,09
				102.800,00	SoftBank Group	2.885.706,08	0,10
				423.000,00	Sony Financial Group	447.976,01	0,02
				459.000,00	Sony Group	11.783.572,04	0,40
				431.100,00	Sumitomo Mitsui Financial Group	13.864.398,23	0,47
				294.900,00	Suntory Beverage & Food	8.893.376,50	0,30
				232.500,00	Suzuki Motor	3.462.765,96	0,12
				162.900,00	Terumo	2.359.137,45	0,08
				130.600,00	TIS	4.380.134,61	0,15
				108.500,00	Tokio Marine Holdings	4.026.568,63	0,14
				15.400,00	Tokyo Electron	3.371.897,03	0,11
				400.100,00	Toyota Motor	8.566.369,58	0,29
				45.900,00	Trend Micro	1.903.995,66	0,06
						158.803.467,71	5,39
				NOK			
				38.512,00	Equinor	904.875,56	0,03
				255.736,00	Kongsberg Gruppen	6.556.390,71	0,22
				571.899,00	Orkla	6.378.466,77	0,22

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
495.850,00 Telenor	7.211.487,73	0,24	181.646,00 Fortive	10.028.675,66	0,34
	21.051.220,77	0,71	13.449,00 GE Vernova	8.789.862,93	0,30
SEK			23.633,00 General Electric	7.279.672,99	0,25
77.068,00 Essity B	2.217.038,40	0,08	201.797,00 General Mills	9.383.560,50	0,32
157.830,00 SKF B	4.208.206,49	0,14	72.304,00 Gilead Sciences	8.874.592,96	0,30
148.401,00 SAAB B	8.654.095,72	0,29	18.777,00 Goldman Sachs Group	16.504.983,00	0,56
326.721,00 Volvo B	10.486.911,95	0,36	259.211,00 Grab Holdings	1.293.462,89	0,04
	25.566.252,56	0,87	108.183,00 Hartford Insurance Group	14.907.617,40	0,51
USD			6.727,00 HCA Healthcare	3.140.567,22	0,11
22.109,00 Abbott Laboratories	2.770.036,61	0,09	39.651,00 Howmet Aerospace	8.129.248,02	0,28
81.018,00 AbbVie	18.511.802,82	0,63	55.488,00 Illumina	7.277.806,08	0,25
30.039,00 Adobe	10.513.349,61	0,36	15.863,00 Ingersoll Rand	1.256.666,86	0,04
49.293,00 Advanced Micro Devices	10.556.588,88	0,36	21.927,00 Insulet	6.232.530,48	0,21
64.175,00 AECOM	6.117.802,75	0,21	168.552,00 Intel	6.219.568,80	0,21
93.153,00 Aflac	10.271.981,31	0,35	13.700,00 Intuit	9.075.154,00	0,31
27.151,00 Allegion	4.322.982,22	0,15	7.163,00 Jabil	1.633.307,26	0,06
6.377,00 Allstate	1.327.372,55	0,05	94.201,00 Johnson & Johnson	19.494.896,95	0,66
267.374,00 Alphabet	83.901.961,20	2,85	91.668,00 Johnson Controls International	10.977.243,00	0,37
199.776,00 Alphabet	62.529.888,00	2,12	77.812,00 JPMorgan Chase	25.072.582,64	0,85
346.466,00 Amazon.com	79.971.282,12	2,71	62.607,00 Kimberly-Clark	6.316.420,23	0,21
78.941,00 American Express	29.204.222,95	0,99	131.705,00 Kinder Morgan	3.620.570,45	0,12
49.634,00 American Tower	8.714.241,38	0,30	158.504,00 Kraft Heinz	3.843.722,00	0,13
53.226,00 AMETEK	10.927.830,06	0,37	114.589,00 Kroger	7.159.520,72	0,24
61.709,00 Amgen	20.197.972,79	0,69	44.663,00 Lam Research	7.645.412,34	0,26
491.962,00 Apple	133.744.789,32	4,54	3.871,00 Lennox International	1.879.680,18	0,06
33.250,00 Applied Materials	8.544.917,50	0,29	16.399,00 Linde	6.992.369,61	0,24
7.921,00 AppLovin	5.337.328,22	0,18	47.504,00 Marvell Technology	4.036.889,92	0,14
101.330,00 Aptiv	7.710.199,70	0,26	150.628,00 Masco	9.558.852,88	0,32
11.043,00 Arista Networks	1.446.964,29	0,05	37.850,00 Mastercard	21.607.808,00	0,73
13.308,00 Atlassian	2.157.759,12	0,07	22.489,00 McKesson	18.447.501,81	0,63
6.312,00 Automatic Data Processing	1.623.635,76	0,06	127.577,00 Merck	13.428.755,02	0,46
12.933,00 AvalonBay Communities	2.344.882,23	0,08	82.904,00 Meta Platforms	54.724.101,36	1,86
122.846,00 Baker Hughes	5.594.406,84	0,19	93.795,00 MetLife	7.404.177,30	0,25
91.728,00 Bank of America	5.045.040,00	0,17	3.522,00 Mettler-Toledo International	4.910.337,18	0,17
62.426,00 Berkshire Hathaway	31.378.428,90	1,07	37.328,00 Micron Technology	10.653.784,48	0,36
2.769,00 Booking Holdings	14.828.908,77	0,50	248.828,00 Microsoft	120.338.197,36	4,08
156.086,00 Broadcom	54.021.364,60	1,83	9.689,00 Monday.com	1.429.708,84	0,05
9.225,00 Cadence Design Systems	2.883.550,50	0,10	6.842,00 Moody's	3.495.235,70	0,12
179.459,00 Carnival	5.480.677,86	0,19	21.105,00 Motorola Solutions	8.089.968,60	0,27
12.301,00 Carvana	5.191.268,02	0,18	16.640,00 MSCI	9.546.867,20	0,32
16.630,00 Caterpillar	9.526.828,10	0,32	257.702,00 Netflix	24.162.139,52	0,82
65.441,00 Cencora	22.102.697,75	0,75	8.641,00 NRG Energy	1.375.992,84	0,05
26.160,00 CH Robinson Worldwide	4.205.481,60	0,14	992.127,00 NVIDIA	185.031.685,50	6,28
21.577,00 Charles Schwab	2.155.758,07	0,07	79.849,00 Occidental Petroleum	3.283.390,88	0,11
49.604,00 Check Point Software Technologies	9.204.518,24	0,31	112.542,00 ONEOK	8.271.837,00	0,28
59.813,00 Chevron	9.116.099,33	0,31	78.941,00 Palantir Technologies	14.031.762,75	0,48
54.540,00 Cintas	10.257.337,80	0,35	52.704,00 Palo Alto Networks	9.708.076,80	0,33
281.782,00 Cisco Systems	21.705.667,46	0,74	9.764,00 Paycom Software	1.555.991,04	0,05
230.262,00 Citigroup	26.869.272,78	0,91	79.292,00 Pentair	8.257.468,88	0,28
125.620,00 Citizens Financial Group	7.337.464,20	0,25	6.247,00 PepsiCo	896.569,44	0,03
141.739,00 Coca-Cola	9.908.973,49	0,34	84.497,00 Pinterest	2.187.627,33	0,07
59.371,00 Colgate-Palmolive	4.691.496,42	0,16	82.473,00 Procter & Gamble	11.819.205,63	0,40
70.543,00 Constellation Brands	9.732.112,28	0,33	47.135,00 Prudential Financial	5.320.598,80	0,18
28.404,00 Constellation Energy	10.034.281,08	0,34	37.739,00 PulteGroup	4.425.275,14	0,15
36.962,00 CrowdStrike Holdings	17.326.307,12	0,59	45.826,00 Pure Storage	3.070.800,26	0,10
18.900,00 CVS Health	1.499.904,00	0,05	9.644,00 Reddit	2.216.866,28	0,08
37.469,00 Dell Technologies	4.716.597,72	0,16	2.820,00 Regeneron Pharmaceuticals	2.176.673,40	0,07
23.180,00 Dexcom	1.538.456,60	0,05	22.160,00 ResMed	5.337.679,20	0,18
33.663,00 Digital Realty Trust	5.208.002,73	0,18	37.232,00 Robinhood Markets	4.210.939,20	0,14
38.969,00 DocuSign	2.665.479,60	0,09	4.522,00 Rockwell Automation	1.759.374,54	0,06
13.882,00 Dollar General	1.843.113,14	0,06	12.581,00 Royal Caribbean Cruises	3.509.092,52	0,12
44.276,00 Dollar Tree	5.446.390,76	0,18	68.102,00 Royalty Pharma	2.631.461,28	0,09
28.474,00 DoorDash	6.448.791,52	0,22	39.377,00 RPM International	4.095.208,00	0,14
9.353,00 DR Horton	1.347.112,59	0,05	2.538,00 S&P Global	1.326.333,42	0,05
112.010,00 DraftKings	3.859.864,60	0,13	51.555,00 Salesforce	13.657.435,05	0,46
62.396,00 DTE Energy	8.047.836,08	0,27	54.679,00 Samsara	1.938.370,55	0,07
57.049,00 Ecolab	14.976.503,48	0,51	33.787,00 SBA Communications	6.535.419,41	0,22
31.083,00 Eli Lilly	33.404.278,44	1,13	8.951,00 Sea ADR	1.141.879,07	0,04
59.562,00 Emerson Electric	7.905.068,64	0,27	101.084,00 ServiceNow	15.485.057,96	0,53
76.483,00 EQT	4.099.488,80	0,14	29.553,00 Snap-on	10.183.963,80	0,35
11.854,00 Equinix	9.082.060,64	0,31	2.093,00 Spotify Technology	1.215.426,03	0,04
37.791,00 Expeditors International of Washington	5.631.236,91	0,19	40.519,00 State Street	5.227.356,19	0,18
138.578,00 Exxon Mobil	16.676.476,52	0,57	98.380,00 Steel Dynamics	16.670.491,00	0,57
27.588,00 Fidelity National Information Services	1.833.498,48	0,06	124.070,00 Synchrony Financial	10.351.160,10	0,35
70.441,00 Fifth Third Bancorp	3.297.343,21	0,11	18.326,00 Targa Resources	3.381.147,00	0,11
77.560,00 Fortinet	6.159.039,60	0,21	92.882,00 Target	9.079.215,50	0,31
			85.362,00 Tesla	38.388.998,64	1,30
			172.149,00 TJX Cos	26.443.807,89	0,90
			20.001,00 T-Mobile US	4.061.003,04	0,14

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
26.001,00	Tradeweb Markets	2.796.147,54	0,09
16.966,00	Trane Technologies	6.603.167,20	0,22
57.429,00	Uber Technologies	4.692.523,59	0,16
133.792,00	United Parcel Service	13.270.828,48	0,45
29.837,00	US Bancorp	1.592.102,32	0,05
32.242,00	Veeva Systems	7.197.381,66	0,24
20.032,00	Ventas	1.550.076,16	0,05
10.560,00	Vertex Pharmaceuticals	4.787.481,60	0,16
28.499,00	Vertiv Holdings	4.617.122,99	0,16
57.129,00	Visa	20.035.711,59	0,68
52.286,00	Walt Disney	5.948.578,22	0,20
49.433,00	Wells Fargo	4.607.155,60	0,16
63.841,00	Welltower	11.849.528,01	0,40
57.239,00	Westinghouse Air Brake Technologies	12.217.664,55	0,41
22.840,00	Weyerhaeuser	541.079,60	0,02
58.960,00	Williams Cos	3.544.085,60	0,12
17.421,00	Williams-Sonoma	3.111.216,39	0,11
26.140,00	Workday	5.614.349,20	0,19
33.210,00	Zebra Technologies	8.064.052,20	0,27
85.683,00	Zoetis	10.780.635,06	0,37
14.636,00	Zoom Communications	1.262.940,44	0,04
		2.076.842.766,36	70,50
	Summe Aktien	2.921.360.760,43	99,16
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.921.360.760,43	99,16
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	GBP		
4.349,00	NMC Health	0,00	0,00
		0,00	0,00
	Summe Aktien	0,00	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	2.921.360.760,43	99,16
	Bankguthaben	7.026.434,30	0,24
	Sonstige Nettovermögenswerte	17.586.591,80	0,60
	Summe Nettovermögen	2.945.973.786,53	100,00

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufgliederung der Wertpapiervanlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land			
USA	68,10	Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	0,44
Japan	5,39	Integrierte Telekommunikationsdienste	0,42
Kanada	4,77	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,40
Vereinigtes Königreich	3,11	Unterhaltungselektronik	0,40
Niederlande	2,26	Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,40
Spanien	2,17	Casinos und Glücksspiel	0,39
Schweiz	2,00	Handelsgesellschaften und Großhändler	0,38
Deutschland	1,85	Industriegase	0,35
Irland	1,35	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,35
Australien	1,30	Brennereien und Winzereien	0,33
Frankreich	1,07	Brauereien	0,32
Schweden	0,87	Autoteile und -zubehör	0,31
Hongkong	0,81	Elektrische Anlagen	0,30
Norwegen	0,71	Hausbau	0,29
Italien	0,67	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,29
Österreich	0,55	Kupfer	0,26
Israel	0,44	Regionale Banken	0,25
Jersey	0,43	Gesundheitswesen: Technologie	0,24
Belgien	0,41	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,22
Dänemark	0,20	Restaurants	0,22
Luxemburg	0,20	Bau- und Ingenieurwesen	0,21
Panama	0,19	Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,20
Liberia	0,12	Bodentransport (Fluggäste)	0,20
Neuseeland	0,11	Schienerverkehr	0,20
Kaimaninseln	0,08	Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,18
		Verschiedene Kapitalmärkte	0,18
		Gasversorger	0,18
		Mehrsparversicherungen	0,18
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,17
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,16
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,11
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,11
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,11
		Rückversicherungen	0,11
		Gesundheitswesen: Produkte	0,10
		Fluggesellschaften	0,09
		Elektronische Komponenten	0,08
		Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Mehrfamilienhäuser)	0,08
		Gewerbliche Druckanstalten	0,07
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,07
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,06
		Baumaterialien	0,05
		Schuhe	0,05
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,05
		Immobilien: REITs (Holz)	0,02
		Summe	99,16
Sektor			
Halbleiter	9,18		
Verschiedene Banken	7,65		
Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,98		
Systemsoftware	6,16		
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	4,90		
Broadline Retail	3,85		
Pharmazeutika	3,85		
Anwendungssoftware	2,78		
Lebens- und Krankenversicherung	2,15		
Automobilhersteller	1,88		
Stromversorger	1,88		
Biotechnologie	1,85		
Industriemaschinen	1,85		
Halbleiter-Ausrüstung	1,60		
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	1,48		
Gesundheitswesen: Vertrieb	1,38		
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,37		
Konsumfinanzierungen	1,34		
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,29		
Luftfahrt und Verteidigung	1,18		
Bauprodukte	1,13		
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,09		
Branchenübergreifende Holdings	1,07		
Kommunikationsanlagen	1,06		
Filme und Entertainment	1,06		
Bekleidung-Einzelhandel	1,04		
Lebensmitteleinzelhandel	1,04		
Haushaltsprodukte	0,89		
Gesundheitswesen: Ausstattung	0,88		
Gold	0,87		
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,86		
Luftfracht und Logistik	0,85		
Forschungs- und Beratungsleistungen	0,85		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,83		
Investmentbanken und Broker	0,78		
Alkoholfreie Getränke	0,78		
Spezialchemikalien	0,75		
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,74		
Stahl	0,73		
Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,72		
Börsen und Finanzdaten	0,69		
Sach- und Unfallversicherung	0,69		
Großmärkte	0,65		
Hersteller von Elektronikausrüstung	0,64		
Öl- und Gaslagerung und Transport	0,64		
Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,63		
Mehrspar-Versorger	0,61		
Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	0,52		
Immobilien: REITs (Datenzentren)	0,49		
Verschiedene Support-Leistungen	0,49		
Industriekonglomerate	0,48		
Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,45		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2025 bis 31.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
MSCI EAFE 3/2026	23.03.2026	USD	26,00	3.772.730,00	0,00	(14.004,08)
S&P500 EMINI FUT 3/2026	20.03.2026	USD	33,00	11.372.625,00	0,00	(104.183,23)
					0,00	(118.187,31)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
3.234.382.701,93	NOK	315.890.060,07	USD	4.810.052,13	30.01.2026
7.442.845,78	USD	75.681.342,68	NOK	(61.375,40)	30.01.2026
				4.748.676,73	

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
AUD					
100.812,00 ALS	1.481.671,67	0,12	6.165,00 Qt Group Plc	238.501,55	0,02
1.438.957,00 AMP	1.746.414,63	0,14	23.864,00 Reply	3.214.705,48	0,26
367.443,00 Bapcor	507.210,78	0,04	126.965,00 SCOR	4.285.537,63	0,35
1.723.263,00 Beach Energy	1.350.260,57	0,11	149.940,00 Solaria Energia y Medio Ambiente	3.196.161,15	0,26
132.914,00 Catapult Sports	367.829,86	0,03	8.094,00 Stroeer	351.721,94	0,03
418.950,00 Challenger	2.628.935,76	0,22	37.584,00 Suedzucker	404.106,54	0,03
27.684,00 Codan	524.848,37	0,04	137.158,00 TAG Immobilien	2.131.157,37	0,17
690.898,00 Downer EDI	3.662.766,38	0,30	72.552,00 TeamViewer	515.512,61	0,04
549.599,00 GPT Group/The	1.986.430,50	0,16	98.587,00 Technip Energies	3.760.713,11	0,31
20.347,00 HUB24	1.305.958,21	0,11	60.414,00 TietoEVRY Corporation	1.298.443,97	0,11
93.951,00 JB Hi-Fi	6.028.300,81	0,49	2.636.688,00 Unicaja Banco	8.602.516,53	0,71
1.331.671,00 Nine Entertainment Co Holdings	985.707,54	0,08	105.237,00 Valmet Corporation	3.501.463,20	0,29
971.058,00 Perenti	1.806.664,58	0,15	1.936,00 VusionGroup	464.296,73	0,04
1.551.187,00 Perseus Mining	5.875.443,41	0,48		86.984.249,95	7,14
912.356,00 Qube Holdings	2.902.089,94	0,24	GBP		
1.772.361,00 Regis Resources	8.923.336,94	0,73	169.669,00 B&M European Value Retail	385.224,03	0,03
591.182,00 Reliance Worldwide	1.521.726,71	0,12	569.047,00 British Land Co	3.090.671,75	0,25
508.257,00 Steadfast Group	1.789.556,63	0,15	40.747,00 Burberry Group	695.497,69	0,06
282.612,00 Super Retail Group	3.021.010,79	0,25	46.193,00 Diploma	3.289.883,82	0,27
213.725,00 Technology One	3.984.929,55	0,33	127.079,00 Drax Group	1.430.664,09	0,12
122.261,00 Telix Pharmaceuticals	913.133,18	0,07	642.498,00 easyJet	4.412.564,02	0,36
	53.314.226,81	4,38	165.736,00 Future	1.173.690,68	0,10
CAD			128.861,00 Grafton Group	1.622.317,21	0,13
91.700,00 Algonquin Power & Utilities	564.616,45	0,05	492.614,00 Greencore Group	1.682.979,77	0,14
249.900,00 Allied Properties Real Estate Investment Trust	2.437.470,73	0,20	280.864,00 Howden Joinery Group	3.144.986,23	0,26
45.300,00 Aritzia	3.878.136,06	0,32	387.061,00 IG Group Holdings	6.846.105,63	0,56
1.134.454,00 B2Gold	5.114.664,03	0,42	157.114,00 JET2	2.967.019,65	0,24
346.000,00 Fortuna Mining	3.395.002,74	0,28	1.966.826,00 LondonMetric Property	5.018.474,25	0,41
419.200,00 Hudbay Minerals	8.333.540,03	0,68	1.099.430,00 Man Group PLC/Jersey	3.383.467,68	0,28
21.200,00 Kinaxis	2.676.852,82	0,22	442.814,00 Mitie Group	991.090,00	0,08
114.300,00 MDA Space	2.221.376,62	0,18	368.238,00 OSB Group	3.157.528,08	0,26
166.766,00 OceanaGold	4.732.589,75	0,39	252.872,00 Paragon Banking Group	2.906.372,26	0,24
241.900,00 Peyto Exploration & Development	4.007.695,79	0,33		46.198.536,84	3,79
215.500,00 RioCan Real Estate Investment Trust	2.939.886,92	0,24	HKD		
254.200,00 Secure Waste Infrastructure	3.202.651,10	0,26	138.000,00 Cowell e Holdings	488.633,65	0,04
68.400,00 Torex Gold Resources	3.270.425,68	0,27	746.683,00 Johnson Electric Holdings	2.851.084,83	0,23
	46.774.908,72	3,84	780.500,00 KLN Logistics Group	710.958,44	0,06
CHF			948.800,00 Man Wah Holdings	557.077,92	0,05
11.606,00 Flughafen Zurich	3.688.723,00	0,30	1.124.000,00 SmarTone Telecommunications Holdings	678.717,80	0,06
28.867,00 PSP Swiss Property	5.228.670,87	0,43	1.976.000,00 VSTECS Holdings	1.980.188,86	0,16
19.884,00 Siegfried Holding	1.872.321,11	0,15		7.266.661,50	0,60
9.443,00 Swissquote Group Holding	5.804.658,88	0,48	ILS		
5.882,00 Ypsomed Holding	2.435.211,11	0,20	15.151,00 Camtek Ltd/Israel	1.628.194,13	0,13
	19.029.584,97	1,56		1.628.194,13	0,13
DKK			JPY		
157.352,00 GN Store Nord	2.641.255,11	0,22	29.100,00 ABC-Mart	493.184,15	0,04
171.658,00 ISS	5.862.651,36	0,48	20.900,00 and ST HD	383.345,56	0,03
44.940,00 Netcompany Group A/S	2.529.800,62	0,21	26.900,00 Anycolor	822.339,15	0,07
52.805,00 NKT	6.630.101,34	0,54	161.900,00 Asahi Intecc	3.034.107,95	0,25
	17.663.808,43	1,45	60.500,00 Azbil	549.052,60	0,05
EUR			175.400,00 Change Holdings	1.107.824,81	0,09
80.477,00 Aalberts	2.652.124,93	0,22	54.200,00 COMSYS Holdings	1.574.702,86	0,13
1.920.171,00 A2A	5.209.384,56	0,43	132.300,00 CyberAgent	1.129.333,63	0,09
229.600,00 Acerinox	3.413.816,10	0,28	39.100,00 DeNA	633.103,45	0,05
40.675,00 ANDRITZ	3.188.697,81	0,26	231.400,00 Dexerials	3.880.410,22	0,32
5.569,00 Aurubis	812.331,60	0,07	167.500,00 Financial Partners Group	2.051.740,09	0,17
67.030,00 Auto1 Group	2.149.148,37	0,18	184.500,00 Food & Life Cos	9.314.163,13	0,76
52.450,00 BAWAG Group	7.946.387,42	0,65	140.600,00 Fukuoka Financial Group	4.545.090,43	0,37
274.620,00 Colonial SFL Socimi	1.762.612,56	0,14	26.700,00 Furukawa Electric	1.705.107,02	0,14
35.573,00 De' Longhi	1.524.922,91	0,13	87.000,00 Goldwin	1.392.876,97	0,11
14.816,00 Draegerwerk	1.207.605,19	0,10	58.900,00 Gunma Bank	649.141,92	0,05
26.472,00 Eckert & Ziegler	474.434,02	0,04	158.600,00 Isetan Mitsukoshi Holdings	2.301.923,51	0,19
120.118,00 Elis	3.422.420,91	0,28	58.000,00 Jeol	1.861.609,62	0,15
154.559,00 Fugro	1.541.120,23	0,13	19.500,00 JINS Holdings	687.964,53	0,06
59.699,00 Glanbia	1.022.955,83	0,08	43.700,00 Kanamoto	1.091.489,36	0,09
60.993,00 HelloFresh	441.117,42	0,04	146.900,00 Kandenko	4.712.196,24	0,39
31.897,00 HUGO BOSS	1.354.230,75	0,11	345.200,00 Kansai Paint	5.450.700,18	0,45
14.785,00 Interpump Group	812.299,30	0,07	46.600,00 Kinden	2.019.546,40	0,17
599.751,00 Iren	1.800.389,05	0,15	455.500,00 Kuraray	4.611.812,18	0,38
683.282,00 Italgas	7.635.602,38	0,63	34.500,00 M&A Capital Partners	741.746,15	0,06
1.537.404,00 Pharming Group	2.574.791,48	0,21	179.600,00 Mabuchi Motor	1.648.247,79	0,14
592.217,00 Pirelli & C	4.073.019,32	0,33	1.458.200,00 Mebuki Financial Group	9.656.522,38	0,79
			59.200,00 Megmilk Snow Brand	1.221.806,12	0,10
			86.900,00 Menicon	885.382,63	0,07
			128.300,00 Miura	2.487.503,27	0,20
			88.100,00 MIXI	1.532.735,97	0,13
			577.200,00 Monex Group	2.691.844,72	0,22
			88.100,00 Morinaga Milk Industry	2.093.109,19	0,17

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
390.500,00	Nissui	2.850.055,82	0,23	785.549,00	Brandywine Realty Trust	2.293.803,08	0,19
96.400,00	Nomura Real Estate Holdings	594.716,26	0,05	341.047,00	Bumble	1.217.537,79	0,10
284.600,00	PeptiDream	3.007.687,01	0,25	27.077,00	Cable One	3.055.639,45	0,25
176.800,00	Pigeon	1.817.686,05	0,15	59.864,00	Cadence Bank	2.564.573,76	0,21
225.700,00	Resorttrust	2.825.839,74	0,23	114.026,00	Cargurus	4.372.897,10	0,36
103.200,00	Rinnai	2.607.241,06	0,21	173.957,00	Cars.com	2.122.275,40	0,17
417.200,00	Rorze	5.983.384,48	0,49	11.032,00	Casey's General Stores	6.097.496,72	0,50
689.400,00	Round One	4.926.013,59	0,40	63.968,00	Cathay General Bancorp	3.095.411,52	0,25
33.300,00	Sankyu	1.796.451,56	0,15	4.111,00	Cava Group	241.274,59	0,02
212.300,00	Sanwa Holdings	5.524.716,58	0,45	56.835,00	Central Garden & Pet	1.659.013,65	0,14
63.900,00	Shibaura Machine	1.746.859,55	0,14	10.146,00	Centrus Energy	2.463.042,96	0,20
124.600,00	SKY Perfect JSAT Holdings	1.585.073,85	0,13	25.930,00	Charles River Laboratories International	5.172.516,40	0,42
281.500,00	Skylark Holdings	6.043.239,02	0,50	4.547,00	Chemed	1.945.479,42	0,16
87.700,00	Sumitomo Bakelite	2.888.737,12	0,24	79.461,00	Chewy	2.626.186,05	0,22
69.400,00	Sumitomo Pharma	1.026.311,53	0,08	146.631,00	Clear Secure	5.143.815,48	0,42
87.200,00	Tobu Railway	1.468.956,59	0,12	82.256,00	Clearway Energy	2.735.834,56	0,22
198.900,00	Tokyo Century	2.574.044,79	0,21	252.331,00	Columbia Banking System	7.052.651,45	0,58
251.200,00	Tokyo Tatemono	5.682.830,07	0,47	154.094,00	Commercial Metals	10.666.386,68	0,88
746.600,00	Tokyu Fudosan Holdings	6.806.541,84	0,56	171.981,00	Compass	1.817.839,17	0,15
129.400,00	Tomy	2.276.439,44	0,19	31.118,00	Concentrix	1.293.886,44	0,11
38.900,00	Toyo Suisan Kaisha	2.667.868,19	0,22	30.641,00	CONMED	1.244.024,60	0,10
164.400,00	Yamaguchi Financial Group	2.226.681,55	0,18	116.573,00	COPT Defense Properties	3.240.729,40	0,27
165.200,00	Yamazaki Baking	3.470.628,09	0,28	13.884,00	CRA International	2.786.449,38	0,23
	151.369.667,96		12,42	18.481,00	Crocs	1.580.495,12	0,13
	NOK			149.066,00	CubeSmart	5.373.829,30	0,44
475.425,00	Aker Solutions	1.457.356,95	0,12	16.278,00	Curtiss-Wright	8.973.573,06	0,74
368.913,00	Hafnia Limited	1.989.606,98	0,16	237.003,00	DENTSPLY SIRONA	2.708.944,29	0,22
168.596,00	Storebrand	2.886.582,95	0,24	62.547,00	Digi International	2.707.659,63	0,22
	6.333.546,88		0,52	68.529,00	DigitalBridge Group	1.051.234,86	0,09
	SEK			97.720,00	DigitalOcean Holdings	4.702.286,40	0,39
32.087,00	AddLife B	553.764,23	0,05	205.405,00	DNOW	2.721.616,25	0,22
94.506,00	Axfood	2.974.968,67	0,24	36.908,00	Dorman Products	4.546.696,52	0,37
181.374,00	Castellum	2.093.352,02	0,17	30.609,00	Doximity	1.355.366,52	0,11
34.246,00	Clas Ohlson B	1.127.070,38	0,09	8.015,00	DT Midstream	959.235,20	0,08
31.588,00	Hemnet Group	593.465,70	0,05	6.830,00	Dycom Industries	2.307.857,00	0,19
292.931,00	Hexpol B	2.794.645,88	0,23	331.868,00	Dynavax Technologies	5.104.129,84	0,42
526.215,00	Husqvarna B	2.654.820,55	0,22	12.377,00	East West Bancorp	1.391.051,03	0,11
183.641,00	Sinch	626.890,95	0,05	29.836,00	EastGroup Properties	5.314.985,04	0,44
357.414,00	Storskogen Group B	455.161,23	0,04	30.225,00	Elastic	2.280.174,00	0,19
39.860,00	Yubico	330.422,74	0,03	395.243,00	Empire State Realty Trust	2.576.984,36	0,21
	14.204.562,35		1,17	29.551,00	Encompass Health	3.136.543,14	0,26
	SGD			80.212,00	Energy Recovery	1.082.059,88	0,09
2.209.900,00	ComfortDelGro	2.543.275,27	0,21	58.593,00	Enphase Energy	1.877.905,65	0,15
191.000,00	iFAST	1.413.934,68	0,12	43.030,00	Euronet Worldwide	3.275.013,30	0,27
506.200,00	UOL Group	3.440.270,61	0,28	20.018,00	Everus Construction Group	1.712.740,08	0,14
	7.397.480,56		0,61	33.183,00	Evolut Health	132.732,00	0,01
	USD			88.955,00	Exelixis	3.898.897,65	0,32
11.940,00	Abercrombie & Fitch	1.502.887,80	0,12	177.776,00	eXp World Holdings	1.608.872,80	0,13
166.946,00	ACADIA Pharmaceuticals	4.459.127,66	0,37	235.086,00	Expro Group Holdings	3.138.398,10	0,26
80.353,00	ACI Worldwide	3.841.676,93	0,32	17.431,00	Fabrinet	7.935.985,68	0,65
12.623,00	Acuity	4.544.784,92	0,37	60.868,00	Federal Realty Investment Trust	6.135.494,40	0,50
17.582,00	Addus HomeCare	1.888.130,98	0,15	88.496,00	First Commonwealth Financial	1.492.042,56	0,12
434.496,00	ADT	3.506.382,72	0,29	101.948,00	First Financial Bancorp	2.550.738,96	0,21
16.645,00	Advanced Drainage Systems	2.410.695,35	0,20	50.688,00	First Merchants	1.899.786,24	0,16
7.401,00	Affiliated Managers Group	2.133.560,28	0,18	20.853,00	Five Below	3.927.871,08	0,32
530.017,00	Akebia Therapeutics	853.327,37	0,07	59.700,00	Five9	1.196.985,00	0,10
21.222,00	Alamo Group	3.562.537,14	0,29	200.328,00	Fiverr International	3.958.481,28	0,32
165.293,00	Alcoa	8.783.670,02	0,72	138.713,00	Flowers Foods	1.509.197,44	0,12
89.070,00	AMN Healthcare Services	1.403.743,20	0,12	15.502,00	Fresh Del Monte Produce	552.336,26	0,05
90.580,00	Amphastar Pharmaceuticals	2.425.732,40	0,20	123.091,00	Freshworks	1.507.864,75	0,12
41.327,00	Andersons	2.197.356,59	0,18	90.349,00	Frontdoor	5.212.233,81	0,43
155.231,00	Angi	2.007.136,83	0,16	264.134,00	Fulton Financial	5.105.710,22	0,42
27.765,00	AptarGroup	3.386.219,40	0,28	16.007,00	Generac Holdings	2.182.874,59	0,18
88.748,00	Arcutis Biotherapeutics	2.577.241,92	0,21	160.348,00	Gentex	3.731.297,96	0,31
99.990,00	Arrowhead Pharmaceuticals	6.638.336,10	0,54	55.460,00	Gibraltar Industries	2.741.942,40	0,23
172.887,00	Arvinas	2.050.439,82	0,17	49.500,00	GigaCloud Technology	1.944.360,00	0,16
55.281,00	Astronics	2.998.441,44	0,25	129.831,00	Global-e Online	5.103.656,61	0,42
37.098,00	ATI	4.257.366,48	0,35	78.950,00	Globalstar	4.819.108,00	0,40
35.656,00	Atkore	2.255.242,00	0,19	22.617,00	H&R Block	985.648,86	0,08
213.600,00	Aurinia Pharmaceuticals	3.406.920,00	0,28	33.655,00	Haemonetics	2.697.448,25	0,22
16.654,00	Autoliv	1.976.829,80	0,16	66.297,00	Hancock Whitney	4.221.792,96	0,35
81.100,00	Azenta	2.697.386,00	0,22	14.782,00	Hanover Insurance Group	2.701.706,14	0,22
32.192,00	AZZ	3.450.338,56	0,28	56.472,00	HB Fuller	3.357.825,12	0,28
25.359,00	Blue Bird	1.191.873,00	0,10	17.878,00	HealthEquity	1.637.803,58	0,13
38.224,00	Boise Cascade	2.813.286,40	0,23	170.133,00	Hess Midstream	5.869.588,50	0,48
130.488,00	Box	3.902.896,08	0,32	277.359,00	Hillman Solutions	2.401.928,94	0,20
40.455,00	Brady	3.170.458,35	0,26				

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
USD			
16.565,00	Omniab Inc/old	0,17	0,00
16.565,00	Omniab Inc/old	0,17	0,00
		0,34	0,00
	Summe Aktien	0,34	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,34	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	1.207.148.902,56	99,07
	Bankguthaben	7.638.632,16	0,63
	Sonstige Nettovermögenswerte	3.649.565,24	0,30
	Summe Nettovermögen	1.218.437.099,96	100,00

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land			
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,68
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,67
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,65
		Börsen und Finanzdaten	0,64
		Mehrsparten-Versorger	0,62
		Fluggesellschaften	0,61
		Erneuerbare Elektrizität	0,60
		Bodentransport (Fluggäste)	0,53
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,51
		Bekleidung-Einzelhandel	0,51
		Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,49
		Stromversorger	0,49
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,48
		Immobilien: REITs (Selbsteinlagerung)	0,44
		Kohle und Verbrauchsbrennstoffe	0,43
		Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	0,43
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	0,43
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,42
		Hausbau	0,39
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,39
		Immobilien: Andere spezialisierte REITs	0,39
		Kabel und Satellitenübertragung	0,38
		Rohstoffchemikalien	0,38
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,38
		Spezialfinanzdienstleister	0,38
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,38
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,37
		Haushaltsprodukte	0,37
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,36
		Haushaltsgeräte	0,34
		Reifen und Gummi	0,33
		Flughafendienste	0,30
		Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,30
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,30
		Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,28
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,28
		Metall- und Glasverpackungen	0,28
		Immobiliendienste	0,28
		Gewerbliche Druckanstalten	0,26
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,26
		Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,26
		Bildungsdienstleistungen	0,25
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,24
		Lebens- und Krankenversicherung	0,24
		Schifffahrt: Häfen und Dienstleistungen	0,24
		Werbung	0,23
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,23
		Kommunikationsanlagen	0,22
		Unterhaltungselektronik	0,22
		Luftfracht und Logistik	0,21
		Großhändler	0,20
		Landwirtschaftliche Produkte	0,19
		Freizeitartikel	0,19
		Öl- und Gasbohrfirmen	0,19
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,19
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,18
		Interaktives Home Entertainment	0,18
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	0,18
		Versicherungsmakler	0,15
		Schuhe	0,13
		Verlage	0,13
		Konsumfinanzierungen	0,12
		Gesundheitswesen: Technologie	0,12
		Schieneverkehr	0,12
		Immobilien: REITs (Holz)	0,12
		Brennereien und Winzereien	0,09
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	0,09
		Rundfunk	0,08
		Kupfer	0,07
		Filme und Entertainment	0,07
		Industriekonglomerate	0,04
		Summe	99,07
Land			
USA	56,69		
Japan	12,42		
Australien	4,38		
Kanada	4,12		
Vereinigtes Königreich	4,00		
Italien	1,99		
Schweiz	1,56		
Dänemark	1,45		
Spanien	1,39		
Niederlande	1,31		
Bermuda	1,22		
Schweden	1,17		
Israel	1,07		
Kaimaninseln	1,06		
Österreich	0,91		
Deutschland	0,81		
Singapur	0,77		
Frankreich	0,67		
Irland	0,55		
Finnland	0,41		
Jersey	0,41		
Luxemburg	0,36		
Norwegen	0,36		
Summe	99,07		
Sektor			
Regionale Banken	4,96		
Biotechnologie	3,85		
Industriemaschinen	3,78		
Anwendungssoftware	3,20		
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,91		
Gold	2,57		
Bau- und Ingenieurwesen	1,98		
Spezialchemikalien	1,94		
Bauprodukte	1,86		
Halbleiter-Ausrüstung	1,83		
Luftfahrt und Verteidigung	1,80		
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,76		
Autoteile und -zubehör	1,66		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,60		
Restaurants	1,55		
Lebensmitteleinzelhandel	1,53		
Investmentbanken und Broker	1,43		
Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,40		
Verschiedene Banken	1,36		
Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,36		
Halbleiter	1,29		
Rückversicherungen	1,23		
Handelsgesellschaften und Großhändler	1,21		
Gesundheitswesen: Produkte	1,18		
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	1,17		
Stahl	1,16		
Sach- und Unfallversicherung	1,13		
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,12		
Immobilien: REITs (Gewerbe)	1,11		
Hypothekenfinanzierung (Gewerbe- und Wohnimmobilien)	1,10		
Gasversorger	1,08		
Verschiedene Support-Leistungen	1,06		
Spezialgeschäfte	1,06		
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	1,03		
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	1,02		
Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,01		
Immobilien: REITs (Bürogebäude)	1,01		
Hersteller von Elektronikausrüstung	1,00		
Systemsoftware	1,00		
Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,97		
Pharmazeutika	0,96		
Gesundheitswesen: Ausstattung	0,93		
Freizeiteinrichtungen	0,93		
Technologievertrieb	0,89		
Alternative Netzbetreiber	0,88		
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	0,83		
Broadline Retail	0,81		
Spezialisierte Verbraucherdienste	0,80		
Immobilien: REOC	0,78		
Aluminium	0,72		
Öl- und Gaslagerung und Transport	0,72		
Forschungs- und Beratungsleistungen	0,71		
Elektronische Komponenten	0,69		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2025 bis 31.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
E-Mini Russ 2000 3/2026	20.03.2026	USD	62,00	7.743.800,00	0,00	(118.059,02)
STOXX EUR SMALL20 3/2026	20.03.2026	EUR	103,00	1.966.785,00	0,00	35.623,70
					0,00	(82.435,32)

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
2.233.433,00	Brambles	34.195.815,72	0,30				
503.034,00	Computershare	11.452.202,33	0,10				
1.845.943,00	Insurance Australia Group	9.823.117,37	0,09				
1.085.780,00	QBE Insurance Group	14.401.402,10	0,13				
108.236,00	Xero	8.229.641,68	0,07				
		78.102.179,20	0,69				
BRL							
8.685.800,00	Banco do Brasil	34.744.785,07	0,31				
1.430.004,00	CPFL Energia	13.906.640,48	0,12				
		48.651.425,55	0,43				
CAD							
433.600,00	Dollarama	64.890.537,30	0,57				
2.134.000,00	Hydro One	85.064.205,73	0,75				
72.600,00	iA Financial Corp	9.418.535,84	0,08				
994.900,00	Kinross Gold	28.059.700,16	0,25				
1.224.300,00	Loblaw Cos	55.420.620,10	0,49				
3.027.200,00	Lundin Mining	65.148.568,30	0,58				
2.139.100,00	Manulife Financial	77.776.942,55	0,69				
725.700,00	Power Corp of Canada	38.621.057,82	0,34				
345.800,00	Shopify	55.751.814,70	0,49				
		480.151.982,50	4,25				
CHF							
423.027,00	ABB	31.620.901,15	0,28				
31.451,00	Cie Financiere Richemont	6.830.097,25	0,06				
31.053,00	Lonza Group	21.079.587,76	0,19				
296.520,00	Nestle	29.470.476,24	0,26				
332.835,00	Novartis	46.044.450,62	0,41				
257.362,00	Swiss Re	43.156.253,33	0,38				
376.209,00	UBS Group	17.550.879,95	0,16				
		195.752.646,30	1,73				
COP							
1.205.397,00	Grupo Cibest	19.087.904,17	0,17				
		19.087.904,17	0,17				
CZK							
889.085,00	Moneta Money Bank	8.354.523,30	0,07				
		8.354.523,30	0,07				
DKK							
388.000,00	Novo Nordisk B	19.843.543,62	0,18				
		19.843.543,62	0,18				
EUR							
95.203,00	Adidas	18.901.677,16	0,17				
332.443,00	Amadeus IT Group	24.535.103,90	0,22				
19.634,00	ASML Holding	21.246.702,01	0,19				
1.456.045,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	34.286.543,61	0,30				
412.399,00	BNP Paribas	39.129.990,63	0,35				
319.814,00	Cie de Saint-Gobain	32.662.658,83	0,29				
143.756,00	Deutsche Post	7.889.623,76	0,07				
1.425.059,00	Deutsche Telekom	46.293.450,61	0,41				
1.445.393,00	E.ON	27.372.861,67	0,24				
6.046.062,00	EDP	27.799.622,27	0,25				
127.294,00	Eiffage	18.298.853,65	0,16				
6.414.020,00	Enel	66.869.959,77	0,59				
336.327,00	Erste Group Bank	40.645.422,33	0,36				
2.367.035,00	Eurobank	9.521.377,58	0,08				
132.857,00	GEA Group	9.018.759,63	0,08				
115.436,00	Henkel	9.433.225,71	0,08				
1.605.410,00	Iberdrola	34.815.273,25	0,31				
513.165,00	Industria de Diseno Textil	33.955.364,97	0,30				
2.237.183,00	ING Groep	63.085.304,38	0,56				
277.258,00	KBC Group	36.225.854,46	0,32				
119.684,00	Kingspan Group	10.422.737,09	0,09				
963.373,00	Koninklijke Ahold Delhaize	39.453.083,35	0,35				
263.629,00	Siemens Energie	37.278.137,12	0,33				
91.371,00	Siemens	25.663.346,96	0,23				
318.375,00	Societe Generale	25.695.474,45	0,23				
198.034,00	Symrise	16.020.181,44	0,14				
47.826,00	UCB	13.401.982,02	0,12				
1.460.326,00	UniCredit	121.633.464,43	1,08				
145.262,00	Verbund	10.577.383,27	0,09				
234.959,00	Wolters Kluwer	24.377.210,77	0,22				
		926.510.631,08	8,19				
				GBP			
1.032.052,00	3i Group	45.295.711,14	0,40				
258.977,00	AstraZeneca	48.035.674,21	0,42				
278.617,00	Bunzl	7.779.888,80	0,07				
218.188,00	Coca-Cola HBC	11.275.262,22	0,10				
579.146,00	Experian	26.197.108,41	0,23				
643.511,00	GSK	15.792.041,32	0,14				
179.666,00	Halma	8.549.922,07	0,08				
71.076,00	Intertek Group	4.422.491,80	0,04				
211.629,00	Magnum Ice Cream Co NV/The	3.351.772,44	0,03				
2.026.852,00	Marks & Spencer Group	8.996.517,03	0,08				
3.353.283,00	NatWest Group	29.398.352,44	0,26				
202.871,00	Next	37.328.840,15	0,33				
858.441,00	RELX	34.870.311,22	0,31				
353.872,00	Sage Group	5.154.815,03	0,05				
949.246,00	Unilever	62.045.286,03	0,55				
		348.493.994,31	3,08				
				HKD			
1.800.400,00	AIA Group	18.481.654,78	0,16				
1.972.300,00	Alibaba Group Holding	36.184.806,32	0,32				
968.850,00	Baidu	16.368.442,86	0,14				
3.101.000,00	BOC Hong Kong Holdings	15.705.199,46	0,14				
2.581.200,00	BYD	31.620.404,70	0,28				
27.898.000,00	China Construction Bank	27.562.872,74	0,24				
3.252.550,00	JD Health International	23.192.204,66	0,21				
1.187.869,00	JD.com	17.031.692,73	0,15				
1.349.510,00	Meituan	17.910.243,85	0,16				
1.938.400,00	NetEase	53.443.905,70	0,47				
1.633.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	13.668.651,63	0,12				
1.073.500,00	Tencent Holdings	82.614.055,37	0,73				
6.658.000,00	Want Want China Holdings	3.969.052,48	0,04				
		357.753.187,28	3,16				
				HUF			
269.824,00	OTP Bank Nyrt	28.970.688,92	0,26				
		28.970.688,92	0,26				
				INR			
289.962,00	Hero MotoCorp	18.617.955,86	0,16				
1.580.573,00	Hindalco Industries	15.593.051,12	0,14				
3.074.690,00	ICICI Bank	45.939.349,85	0,41				
1.003.533,00	Indian Hotels Co	8.249.502,75	0,07				
166.737,00	Infosys	2.996.759,54	0,03				
5.400.961,00	Wipro	15.820.811,13	0,14				
		107.217.430,25	0,95				
				JPY			
161.800,00	Advantest	20.268.225,46	0,18				
509.800,00	Astellas Pharma	6.807.307,41	0,06				
605.500,00	Central Japan Railway	16.753.666,78	0,15				
620.600,00	Dai Nippon Printing	10.666.345,98	0,09				
1.391.300,00	Denso	19.154.840,03	0,17				
860.600,00	FANUC	33.403.875,08	0,30				
99.300,00	Fujikura	11.048.467,26	0,10				
1.890.000,00	KDDI	32.658.553,70	0,29				
170.800,00	Makita	5.161.756,99	0,05				
909.600,00	Mitsubishi Estate	22.173.476,67	0,20				
506.500,00	Nippon Paint Holdings	3.384.852,79	0,03				
1.403.700,00	ORIX	40.782.479,82	0,36				
586.600,00	Sekisui Chemical	9.861.182,17	0,09				
1.361.100,00	Sekisui House	30.374.989,95	0,27				
254.300,00	Shin-Etsu Chemical	7.905.859,20	0,07				
160.000,00	SoftBank Group	4.491.371,34	0,04				
1.650.800,00	Sony Financial Group	1.748.271,40	0,02				
2.090.600,00	Sony Group	53.670.448,18	0,47				
277.000,00	Subaru	5.999.649,11	0,05				
2.962.200,00	Sumitomo Mitsui Financial Group	95.265.878,98	0,84				
383.800,00	Suntory Beverage & Food	11.574.357,08	0,10				
1.861.200,00	Suzuki Motor	27.720.000,00	0,25				
1.202.100,00	Terumo	17.408.957,22	0,15				
268.300,00	TIS	8.998.392,93	0,08				
1.123.000,00	Tokio Marine Holdings	41.675.913,11	0,37				
54.900,00	Tokyo Electron	12.020.593,96	0,11				
488.600,00	Toyota Tsusho	16.439.927,27	0,15				
		567.419.639,87	5,02				
				KRW			
568.533,00	HMM	8.090.608,80	0,07				
371.491,00	KB Financial Group	32.157.806,19	0,28				
818.930,00	Samsung Electronics	68.161.262,71	0,60				
518.232,00	Shinhan Financial Group	27.664.462,05	0,24				
189.327,00	SK Hynix	85.558.902,50	0,76				
		221.633.042,25	1,96				

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	MXN						
575.495,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	18.538.624,22	0,16	413.809,00	Hartford Insurance Group	57.022.880,20	0,50
1.999.400,00	Grupo Financiero Banorte	18.564.467,09	0,16	219.147,00	HCA Healthcare	102.310.968,42	0,90
		37.103.091,31	0,33	1.611.618,00	Hewlett Packard Enterprise	38.711.064,36	0,34
	NOK			39.886,00	Hubbell	17.713.771,46	0,16
1.565.499,00	DNB Bank	43.689.354,80	0,39	108.905,00	Illumina	14.283.979,80	0,13
2.064.702,00	Norsk Hydro	16.006.949,29	0,14	409.653,00	Ingersoll Rand	32.452.710,66	0,29
3.315.985,00	Orkla	36.983.628,44	0,33	90.705,00	Insulet	25.781.989,20	0,23
1.384.397,00	Telenor	20.134.238,13	0,18	151.569,00	Intel	5.592.896,10	0,05
		116.814.170,66	1,03	27.795,00	Intuit	18.411.963,90	0,16
	NZD			238.248,00	Johnson & Johnson	49.305.423,60	0,44
5.299.175,00	Meridian Energy	17.064.827,27	0,15	230.609,00	Johnson Controls International	27.615.427,75	0,24
		17.064.827,27	0,15	16.287,00	JPMorgan Chase	5.247.997,14	0,05
	SEK			333.761,00	Kimberly-Clark	33.673.147,29	0,30
375.445,00	NIBE Industrier B	1.450.660,70	0,01	2.601.767,00	Kraft Heinz	63.092.849,75	0,56
932.823,00	SKF B	24.871.772,18	0,22	466.485,00	Kroger	29.145.982,80	0,26
1.570.493,00	Volvo B	50.408.825,30	0,45	283.681,00	Lam Research	48.560.513,58	0,43
		76.731.258,18	0,68	12.415,00	Lennox International	6.028.475,70	0,05
	THB			95.577,00	Linde	40.753.077,03	0,36
2.037.000,00	Advanced Info Service	20.237.454,37	0,18	232.253,00	Marvell Technology	19.736.859,94	0,17
		20.237.454,37	0,18	585.156,00	Masco	37.133.999,76	0,33
	TWD			135.607,00	Mastercard	77.415.324,16	0,68
1.278.000,00	Accton Technology	48.198.787,42	0,43	63.583,00	McKesson	52.156.499,07	0,46
12.292.000,00	CTBC Financial Holding	19.638.719,94	0,17	708.380,00	Merck	74.564.078,80	0,66
5.186.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	255.829.792,65	2,26	484.033,00	MetLife	38.209.565,02	0,34
		323.667.300,01	2,86	25.235,00	Mettler-Toledo International	35.182.384,65	0,31
	USD			135.594,00	Micron Technology	38.699.883,54	0,34
266.050,00	AbbVie	60.789.764,50	0,54	911.226,00	Microsoft	440.687.118,12	3,90
104.828,00	Adobe	36.688.751,72	0,32	73.538,00	Moody's	37.566.887,30	0,33
177.821,00	Advanced Micro Devices	38.082.145,36	0,34	1.268.826,00	Netflix	118.965.125,76	1,05
243.143,00	Aflac	26.811.378,61	0,24	575.226,00	Newmont	57.436.316,10	0,51
950.748,00	Alphabet	298.344.722,40	2,64	422.969,00	Nucor	68.990.473,59	0,61
707.817,00	Alphabet	221.546.721,00	1,96	3.469.089,00	NVIDIA	646.985.098,50	5,72
1.304.845,00	Amazon.com	301.184.322,90	2,66	123.174,00	Palo Alto Networks	22.688.650,80	0,20
229.921,00	American Express	85.059.273,95	0,75	389.035,00	Pentair	40.514.104,90	0,36
174.024,00	American Tower	30.553.393,68	0,27	656.341,00	Pinterest	16.992.668,49	0,15
27.699,00	AMETEK	5.686.881,69	0,05	260.882,00	Procter & Gamble	37.386.999,42	0,33
118.234,00	Amgen	38.699.170,54	0,34	214.122,00	Reddit	49.220.224,14	0,44
1.686.118,00	Apple	458.388.039,48	4,05	132.777,00	ResMed	31.981.995,99	0,28
128.263,00	Applied Materials	32.962.308,37	0,29	31.475,00	Rockwell Automation	12.245.978,25	0,11
523.033,00	Aptiv	39.797.580,97	0,35	210.307,00	Royal Caribbean Cruises	58.658.828,44	0,52
80.511,00	Arista Networks	10.549.356,33	0,09	88.582,00	RPM International	9.212.528,00	0,08
94.897,00	Atlassian	15.386.599,58	0,14	224.767,00	Salesforce	59.543.025,97	0,53
33.838,00	Automatic Data Processing	8.704.148,74	0,08	396.630,00	Samsara	14.060.533,50	0,12
76.227,00	AvalonBay Communities	13.820.717,37	0,12	208.391,00	SBA Communications	40.309.071,13	0,36
565.535,00	Broadcom	195.731.663,50	1,73	466.780,00	ServiceNow	71.506.028,20	0,63
106.676,00	Cboe Global Markets	26.775.676,00	0,24	120.706,00	Snap-on	41.595.287,60	0,37
145.736,00	Cencora	49.222.334,00	0,44	260.593,00	State Street	33.619.102,93	0,30
481.645,00	Charles Schwab	48.121.151,95	0,43	303.868,00	Steel Dynamics	51.490.432,60	0,46
175.639,00	Check Point Software Technologies	32.591.572,84	0,29	619.593,00	Synchrony Financial	51.692.643,99	0,46
345.392,00	Cintas	64.957.873,44	0,57	388.075,00	Target	37.934.331,25	0,34
1.138.251,00	Cisco Systems	87.679.474,53	0,78	119.855,00	TE Connectivity	27.268.211,05	0,24
856.124,00	Citigroup	99.901.109,56	0,88	622.032,00	TIJ Cos	95.550.335,52	0,84
1.364.206,00	Citizens Financial Group	79.683.272,46	0,70	302.234,00	T-Mobile US	61.365.591,36	0,54
109.752,00	Constellation Energy	38.772.089,04	0,34	253.316,00	Toast	8.995.251,16	0,08
72.692,00	CrowdStrike Holdings	34.075.101,92	0,30	173.309,00	Tradeweb Markets	18.637.649,86	0,16
109.850,00	CVS Health	8.717.696,00	0,08	216.560,00	Trane Technologies	84.285.152,00	0,75
34.403,00	Digital Realty Trust	5.322.488,13	0,05	230.023,00	Twilio	32.718.471,52	0,29
164.909,00	DocuSign	11.279.775,60	0,10	386.306,00	Uber Technologies	31.565.063,26	0,28
88.246,00	Dollar Tree	10.855.140,46	0,10	503.749,00	United Parcel Service	49.966.863,31	0,44
348.566,00	DoorDash	78.943.227,68	0,70	55.687,00	Veeva Systems	12.431.009,01	0,11
1.072.747,00	eBay	93.436.263,70	0,83	65.396,00	Vertex Pharmaceuticals	29.647.930,56	0,26
231.998,00	Ecolab	60.904.114,96	0,54	194.394,00	Visa	68.175.919,74	0,60
164.560,00	Edison International	9.876.891,20	0,09	260.362,00	Walt Disney	29.621.384,74	0,26
109.167,00	Eli Lilly	117.319.591,56	1,04	571.809,00	Wells Fargo	53.292.598,80	0,47
71.470,00	Equinix	54.757.455,20	0,48	222.615,00	Welltower	41.319.570,15	0,37
713.037,00	Exelon	31.081.282,83	0,27	228.546,00	Westinghouse Air Brake Technologies	48.783.143,70	0,43
49.492,00	Expeditors International of Washington	7.374.802,92	0,07	405.594,00	Weyerhaeuser	9.608.521,86	0,08
307.620,00	Fidelity National Information Services	20.444.425,20	0,18	121.202,00	Williams-Sonoma	21.645.465,18	0,19
212.932,00	Fiserv	14.302.642,44	0,13	118.052,00	Wipro ADR	335.267,68	0,00
606.080,00	Fortinet	48.128.812,80	0,43	91.111,00	Workday	19.568.820,58	0,17
75.609,00	GE Vernova	49.415.774,13	0,44	73.444,00	Zebra Technologies	17.833.672,08	0,16
1.404.939,00	General Mills	65.329.663,50	0,58	503.900,00	Zoetis	63.400.698,00	0,56
401.732,00	Gilead Sciences	49.308.585,68	0,44	134.929,00	Zoom Communications	11.643.023,41	0,10
7.280.025,00	Grab Holdings	36.327.324,75	0,32			7.131.439.338,35	63,06

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
ZAR			
805.893,00	MTN Group	8.243.745,53	0,07
404.168,00	Nedbank Group	6.494.494,37	0,06
		14.738.239,90	0,13
	Summe Aktien	11.145.738.498,65	98,55
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	11.145.738.498,65	98,55
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
AED			
17.439.296,00	Aldar Properties PJSC	41.308.468,84	0,37
		41.308.468,84	0,37
CNY			
1.247.211,00	Contemporary Ampere Technology	65.546.777,31	0,58
		65.546.777,31	0,58
	Summe Aktien	106.855.246,15	0,94
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	106.855.246,15	0,94
	Summe Wertpapieranlagen	11.252.593.744,80	99,50
	Bankguthaben	62.820.143,48	0,56
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(5.763.477,14)	(0,05)
	Summe Nettovermögen	11.309.650.411,14	100,00

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land			
USA	59,62	Gesundheitswesen: Ausstattung	0,66
Japan	5,02	Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	0,63
Kanada	4,25	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,62
Taiwan, Provinz Chinas	2,86	Bodentransport (Fluggäste)	0,60
Vereinigtes Königreich	2,72	Integrierte Telekommunikationsdienste	0,59
Kaimaninseln	2,54	Luffracht und Logistik	0,58
Irland	2,04	Automobilhersteller	0,58
Republik Korea	1,96	Kupfer	0,58
Schweiz	1,83	Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,56
Deutschland	1,75	Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,55
Italien	1,67	Immobilien: REITs (Datenzentren)	0,53
Niederlande	1,34	Autoteile und -zubehör	0,52
China	1,22	Unterhaltungselektronik	0,47
Spanien	1,13	Interaktives Home Entertainment	0,47
Norwegen	1,03	Großmärkte	0,43
Frankreich	1,02	Investmentbanken und Broker	0,43
Indien	0,95	Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,38
Schweden	0,68	Rückversicherungen	0,38
Australien	0,62	Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,37
Jersey	0,58	Industriegase	0,36
Liberia	0,52	Industriekonglomerate	0,31
Österreich	0,45	Aluminium	0,28
Belgien	0,44	Hausbau	0,27
Brasilien	0,43	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,25
Vereinigte Arabische Emirate	0,37	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,24
Mexiko	0,33	Mehrsparten-Versorger	0,24
Hongkong	0,30	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,23
Israel	0,29	Hersteller von Elektronikausrüstung	0,23
Ungarn	0,26	Arzneimittel-Einzelhandel	0,21
Portugal	0,25	Handelsgesellschaften und Großhändler	0,21
Neuseeland	0,22	Alkoholfreie Getränke	0,20
Dänemark	0,18	Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,19
Thailand	0,18	Flughafendienste	0,16
Kolumbien	0,17	Bau- und Ingenieurwesen	0,16
Südafrika	0,13	Verschiedene Kapitalmärkte	0,16
Griechenland	0,08	Motorradhersteller	0,16
Tschechische Republik	0,07	Schiennenverkehr	0,15
		Erneuerbare Elektrizität	0,15
		Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Mehrfamilienhäuser)	0,12
		Gesundheitswesen: Technologie	0,11
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,10
		Gewerbliche Druckanstalten	0,09
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,08
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,08
		Immobilien: REITs (Holz)	0,08
		Schifffahrt	0,07
Summe	99,50	Summe	99,50
Sektor			
Halbleiter	11,37		
Verschiedene Banken	8,68		
Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,06		
Systemsoftware	5,74		
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	5,00		
Broadline Retail	4,86		
Pharmazeutika	4,02		
Stromversorger	2,82		
Lebens- und Krankenversicherung	1,97		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,79		
Anwendungssoftware	1,77		
Bauprodukte	1,76		
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	1,67		
Industriemaschinen	1,65		
Biotechnologie	1,58		
Filme und Entertainment	1,31		
Kommunikationsanlagen	1,29		
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,27		
Konsumfinanzierungen	1,21		
Halbleiter-Ausrüstung	1,19		
Lebensmitteleinzelhandel	1,18		
Bekleidung-Einzelhandel	1,15		
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,12		
Sach- und Unfallversicherung	1,09		
Stahl	1,07		
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,90		
Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,90		
Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,88		
Verschiedene Support-Leistungen	0,88		
Restaurants	0,86		
Spezialchemikalien	0,86		
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,81		
Forschungs- und Beratungsleistungen	0,79		
Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,78		
Elektrische Anlagen	0,77		
Gold	0,76		
Börsen und Finanzdaten	0,73		
Haushaltsprodukte	0,71		
Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,70		
Regionale Banken	0,70		

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
160.394.098,08	DKK	24.946.046,84	USD	318.861,76	30.01.2026
110.448.280,73	NOK	10.810.348,73	USD	141.047,48	30.01.2026
505.606,41	USD	3.212.198,10	DKK	(390,03)	30.01.2026
1.566.541,16	USD	15.987.881,18	NOK	(18.727,47)	30.01.2026
				440.791,74	

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
43.669,00	ALS	641.819,63	0,07	25.206,00	TeamViewer	179.099,28	0,02
2.009.579,00	AMP	2.438.959,72	0,27	107.260,00	TietoEVRY Corporation	2.305.278,58	0,25
522.405,00	Bapcor	721.117,15	0,08	2.396.007,00	Unicaja Banco	7.817.265,39	0,85
208.000,00	Catapult Sports	575.624,92	0,06	95.631,00	Valmet Corporation	3.181.850,75	0,35
253.394,00	Challenger	1.590.062,17	0,17	6.975,00	VusionGroup	1.672.763,26	0,18
307.894,00	Downer EDI	1.632.286,96	0,18			71.489.423,72	7,77
849.481,00	GPT Group/The	3.070.302,11	0,33	GBP			
102.797,00	JB Hi-Fi	6.595.898,27	0,72	195.262,00	B&M European Value Retail	443.331,52	0,05
1.848.013,00	Nine Entertainment Co Holdings	1.367.905,69	0,15	299.891,00	British Land Co	1.628.801,56	0,18
877.895,00	Perenti	1.633.333,74	0,18	55.225,00	Burberry Group	942.618,10	0,10
1.168.232,00	Perseus Mining	4.424.921,69	0,48	57.528,00	Diploma	4.097.167,03	0,45
953.995,00	Regis Resources	4.803.095,32	0,52	565.113,00	Drax Group	6.362.080,86	0,69
822.888,00	Reliance Worldwide	2.118.147,45	0,23	34.360,00	Future	243.326,81	0,03
598.432,00	Steadfast Group	2.107.059,92	0,23	93.847,00	Grafton Group	1.181.502,57	0,13
282.108,00	Super Retail Group	3.015.623,23	0,33	576.001,00	Greencore Group	1.967.865,37	0,21
223.226,00	Technology One	4.162.076,90	0,45	142.457,00	Howden Joinery Group	1.595.168,14	0,17
322.585,00	Telix Pharmaceuticals	2.409.297,04	0,26	258.303,00	IG Group Holdings	4.568.710,42	0,50
		43.307.531,91	4,71	853.446,00	Man Group PLC/Jersey	2.626.458,22	0,29
CAD				914.547,00	Mitie Group	2.046.905,44	0,22
128.000,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	1.248.484,41	0,14	328.246,00	OSB Group	2.814.608,92	0,31
41.000,00	Aritzia	3.510.012,77	0,38	214.270,00	Paragon Banking Group	2.462.702,01	0,27
939.773,00	B2Gold	4.236.948,49	0,46	892.726,00	Shaftesbury Capital	1.741.103,60	0,19
214.900,00	Fortuna Mining	2.108.630,31	0,23	383.561,00	Tate & Lyle	1.933.625,90	0,21
515.700,00	Hudbay Minerals	10.251.924,13	1,11			36.655.976,47	3,99
16.000,00	Kinaxis	2.020.266,28	0,22	HKD			
292.800,00	Northland Power	3.812.861,57	0,41	1.024.548,00	Johnson Electric Holdings	3.912.066,11	0,43
139.033,00	OceanaGold	3.945.565,35	0,43	534.500,00	KLN Logistics Group	486.876,73	0,05
160.000,00	Orla Mining	2.154.732,81	0,23	1.373.200,00	Man Wah Holdings	806.259,91	0,09
129.600,00	RioCan Real Estate Investment Trust	1.768.024,80	0,19	680.000,00	Mobvista	1.334.926,45	0,15
61.400,00	Torex Gold Resources	2.935.732,99	0,32	2.066.000,00	VSTEC Holdings	2.070.379,65	0,23
		37.993.183,91	4,13			8.610.508,85	0,94
CHF				JPY			
221.995,00	Clariant	2.006.291,20	0,22	31.900,00	Ain Holdings	1.360.499,54	0,15
8.623,00	PSP Swiss Property	1.561.881,35	0,17	81.200,00	and ST HD	1.489.361,70	0,16
17.246,00	Siegfried Holding	1.623.921,24	0,18	109.400,00	Azbil	992.832,31	0,11
2.691,00	Swissquote Group Holding	1.654.171,03	0,18	82.400,00	COMSYS Holdings	2.394.013,21	0,26
4.297,00	Ypsomed Holding	1.779.004,10	0,19	303.300,00	CyberAgent	2.589.016,56	0,28
		8.625.268,92	0,94	56.000,00	DeNA	906.746,63	0,10
DKK				200.200,00	Dexerials	3.357.208,84	0,37
86.545,00	GN Store Nord	1.452.713,81	0,16	109.900,00	Fukuoka Financial Group	3.552.670,26	0,39
132.025,00	ISS	4.509.061,89	0,49	45.900,00	Furukawa Electric	2.931.251,40	0,32
23.323,00	Netcompany Group A/S	1.312.918,11	0,14	64.300,00	Goldwin	1.029.448,15	0,11
32.841,00	NKT	4.123.457,21	0,45	229.600,00	Gunma Bank	2.530.441,16	0,28
		11.398.151,02	1,24	344.900,00	Isetan Mitsukoshi Holdings	5.005.885,36	0,54
EUR				640,00	Japan Prime Realty Investment	431.579,95	0,05
88.603,00	Aalberts	2.919.917,80	0,32	66.700,00	Jeol	2.140.851,06	0,23
3.114.320,00	A2A	8.449.086,32	0,92	182.900,00	Kansai Paint	2.887.986,86	0,31
188.388,00	Acerinox	2.801.053,95	0,30	366.100,00	Kuraray	3.706.661,78	0,40
39.892,00	ANDRITZ	3.127.314,89	0,34	199.600,00	Mabuchi Motor	1.831.794,32	0,20
18.985,00	Aurubis	2.769.279,11	0,30	1.068.800,00	Mebuki Financial Group	7.077.829,60	0,77
38.767,00	Auto1 Group	1.242.966,36	0,14	48.400,00	Megmilk Snow Brand	998.909,06	0,11
43.075,00	BAWAG Group	6.526.036,95	0,71	87.100,00	Menicon	887.420,33	0,10
225.298,00	Colonial SFL Socimi	1.446.045,76	0,16	93.000,00	Miura	1.803.100,58	0,20
35.577,00	De' Longhi	1.525.094,38	0,17	536.700,00	Monex Group	2.502.967,88	0,27
11.889,00	Draegerwerk	969.034,70	0,11	85.300,00	Morinaga Milk Industry	2.026.585,86	0,22
39.294,00	Eckert & Ziegler	704.231,27	0,08	809,00	Nippon Prologis REIT	479.480,05	0,05
171.116,00	Elis	4.875.463,94	0,53	542.300,00	Nissui	3.957.964,85	0,43
122.304,00	Glanbia	2.095.706,62	0,23	211.000,00	Nomura Real Estate Holdings	1.301.712,97	0,14
63.142,00	HelloFresh	456.659,56	0,05	195.500,00	PeptiDream	2.066.067,50	0,22
1.203.042,00	Pharming Group	2.014.813,47	0,22	187.500,00	Resorttrust	2.347.562,92	0,26
454.637,00	Pirelli & C	3.126.801,97	0,34	40.400,00	Rinnai	1.020.664,14	0,11
8.252,00	Qt Group Plc	319.240,03	0,03	497.400,00	Round One	3.554.103,80	0,39
13.422,00	Reply	1.808.069,77	0,20	50.500,00	Sanki Engineering	1.849.309,39	0,20
65.463,00	SCOR	2.209.618,00	0,24	45.600,00	Sankyu	2.460.005,74	0,27
71.045,00	Signify	1.748.877,25	0,19	147.500,00	Sanwa Holdings	3.838.415,90	0,42
153.344,00	Solaria Energia y Medio Ambiente	3.268.721,72	0,36	57.400,00	Shibaura Machine	1.569.166,48	0,17
124.156,00	TAG Immobilien	1.929.132,64	0,21	266.800,00	Skylark Holdings	5.727.659,57	0,62
				70.100,00	Sumitomo Bakelite	2.309.013,37	0,25
				107.800,00	Tobu Railway	1.815.980,73	0,20
				117.300,00	Tokyo Century	1.518.026,41	0,17
				298.900,00	Tokyo Tatemono	6.761.934,35	0,74
				654.800,00	Tokyu Fudosan Holdings	5.969.627,10	0,65
				107.500,00	Tomy	1.891.168,78	0,21
				73.800,00	Toyo Suisan Kaisha	5.061.405,47	0,55

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
155.500,00 Yamaguchi Financial Group	2.106.137,36	0,23	24.082,00 EastGroup Properties	4.289.967,48	0,47
NOK	112.040.469,28	12,18	29.980,00 Elastic	2.261.691,20	0,25
139.655,00 Storebrand	2.391.075,36	0,26	376.629,00 Empire State Realty Trust	2.455.621,08	0,27
SEK	2.391.075,36	0,26	36.328,00 Encompass Health	3.855.853,92	0,42
141.165,00 Axfood	4.443.754,39	0,48	36.067,00 Enphase Energy	1.155.947,35	0,13
25.951,00 Hemnet Group	487.559,47	0,05	18.271,00 Everus Construction Group	1.563.266,76	0,17
284.174,00 Husqvarna B	1.433.693,40	0,16	57.247,00 Evolent Health	228.988,00	0,02
591.362,00 Sinch	2.018.718,50	0,22	70.080,00 Exelixis	3.071.606,40	0,33
994.439,00 Storskogen Group B	1.266.402,77	0,14	127.909,00 eXp World Holdings	1.157.576,45	0,13
43.803,00 Vitrolife	650.953,59	0,07	11.399,00 Fabrinet	5.189.736,72	0,56
SGD	10.301.082,12	1,12	44.696,00 Federal Realty Investment Trust	4.505.356,80	0,49
1.894.600,00 ComfortDelGro	2.180.410,58	0,24	51.977,00 First Commonwealth Financial	876.332,22	0,10
316.800,00 iFAST	2.345.206,84	0,26	99.679,00 First Financial Bancorp	2.493.968,58	0,27
426.000,00 UOL Group	2.895.209,95	0,31	39.753,00 First Merchants	1.489.942,44	0,16
USD	7.420.827,37	0,81	16.304,00 Five Below	3.071.021,44	0,33
13.656,00 Abercrombie & Fitch	1.718.880,72	0,19	67.325,00 Five9	1.349.866,25	0,15
90.156,00 ACI Worldwide	4.310.358,36	0,47	156.543,00 Fiverr International	3.093.289,68	0,34
21.720,00 Acuity	7.820.068,80	0,85	23.527,00 Fresh Del Monte Produce	838.267,01	0,09
12.343,00 Addus HomeCare	1.325.514,77	0,14	167.821,00 Freshworks	2.055.807,25	0,22
501.980,00 ADT	4.050.978,60	0,44	90.433,00 Frontdoor	5.217.079,77	0,57
35.432,00 Advanced Drainage Systems	5.131.616,56	0,56	291.639,00 Fulton Financial	5.637.381,87	0,61
23.651,00 Affiliated Managers Group	6.818.110,28	0,74	17.505,00 Generac Holdings	2.387.156,85	0,26
19.137,00 Alamo Group	3.212.528,19	0,35	35.015,00 Gibraltar Industries	1.731.141,60	0,19
139.930,00 Alcoa	7.435.880,20	0,81	52.900,00 GigaCloud Technology	2.077.912,00	0,23
71.201,00 AMN Healthcare Services	1.122.127,76	0,12	64.031,00 H&R Block	2.790.470,98	0,30
42.576,00 Andersons	2.263.765,92	0,25	38.326,00 Haemonetics	3.071.828,90	0,33
16.498,00 ApatarGroup	2.012.096,08	0,22	42.120,00 Hancock Whitney	2.682.201,60	0,29
60.498,00 Arcutis Biotherapeutics	1.756.861,92	0,19	29.419,00 Hanover Insurance Group	5.376.910,63	0,58
146.937,00 Arrowhead Pharmaceuticals	9.755.147,43	1,06	38.730,00 HB Fuller	2.302.885,80	0,25
202.070,00 Arvinas	2.396.550,20	0,26	28.068,00 HealthEquity	2.571.309,48	0,28
37.750,00 Atkore	2.387.687,50	0,26	208.875,00 Hillman Solutions	1.808.857,50	0,20
25.284,00 Autoliv	3.001.210,80	0,33	61.032,00 HNI	2.565.785,28	0,28
99.912,00 Azenta	3.323.073,12	0,36	24.999,00 Huron Consulting Group	4.322.577,09	0,47
33.007,00 AZZ	3.537.690,26	0,38	14.801,00 ICU Medical	2.111.658,67	0,23
31.199,00 Blue Bird	1.466.353,00	0,16	14.594,00 Impinj	2.539.501,94	0,28
45.686,00 Boise Cascade	3.362.489,60	0,37	35.509,00 Inspireity	1.374.908,48	0,15
114.557,00 Box	3.426.399,87	0,37	38.109,00 Intapp	1.746.154,38	0,19
22.408,00 Brady	1.756.114,96	0,19	133.901,00 Janus Henderson Group	6.369.670,57	0,69
479.418,00 Brandywine Realty Trust	1.399.900,56	0,15	99.868,00 John Wiley & Sons	3.058.956,84	0,33
443.805,00 Bumble	1.584.383,85	0,17	143.049,00 Knowles	3.065.540,07	0,33
27.203,00 Cable One	3.069.858,55	0,33	20.637,00 Kontoor Brands	1.260.714,33	0,14
117.200,00 Cargurus	4.494.620,00	0,49	15.043,00 Lantheus Holdings	1.001.111,65	0,11
213.278,00 Cars.com	2.601.991,60	0,28	44.421,00 La-Z-Boy	1.655.570,67	0,18
55.462,00 Cathay General Bancorp	2.683.806,18	0,29	11.924,00 LCI Industries	1.446.858,16	0,16
20.390,00 Cava Group	1.196.689,10	0,13	220.117,00 Liberty Latin America	1.642.072,82	0,18
86.442,00 Central Garden & Pet	2.523.241,98	0,27	20.302,00 Ligand Pharmaceuticals	3.838.499,14	0,42
14.299,00 Charles River Laboratories International	2.852.364,52	0,31	11.247,00 Lincoln Electric Holdings	2.695.231,08	0,29
4.739,00 Chemed	2.027.628,54	0,22	33.772,00 LivaNova	2.077.991,16	0,23
62.888,00 Chewy	2.078.448,40	0,23	183.923,00 Lyft	3.562.588,51	0,39
89.611,00 Clear Secure	3.143.553,88	0,34	19.971,00 M/I Homes	2.555.289,45	0,28
144.359,00 Clearway Energy	4.801.380,34	0,52	222.459,00 Macerich	4.106.593,14	0,45
132.532,00 Columbia Banking System	3.704.269,40	0,40	114.588,00 Macy's	2.526.665,40	0,27
64.829,00 Commercial Metals	4.487.463,38	0,49	266.335,00 Magnite	4.322.617,05	0,47
104.869,00 Compass	1.108.465,33	0,12	71.624,00 ManpowerGroup	2.129.381,52	0,23
31.430,00 Concentrix	1.306.859,40	0,14	15.746,00 Maplebear	708.255,08	0,08
19.472,00 CONMED	790.563,20	0,09	723.545,00 Marqeta	3.436.838,75	0,37
146.296,00 COPT Defense Properties	4.067.028,80	0,44	9.154,00 Masimo	1.190.569,24	0,13
16.017,00 Crocs	1.369.773,84	0,15	21.430,00 MasTec	4.658.239,10	0,51
144.193,00 CubeSmart	5.198.157,65	0,57	16.809,00 Medpace Holdings	9.440.774,85	1,03
122.983,00 DENTSPLY SIRONA	1.405.695,69	0,15	149.025,00 MGIC Investment	4.354.510,50	0,47
56.033,00 Digi International	2.425.668,57	0,26	123.435,00 MillerKnoll	2.256.391,80	0,25
164.016,00 DigitalBridge Group	2.516.005,44	0,27	83.009,00 Millicom International Cellular	4.602.018,96	0,50
83.837,00 DigitalOcean Holdings	4.034.236,44	0,44	43.919,00 MKS	7.018.256,20	0,76
27.816,00 Dorman Products	3.426.653,04	0,37	20.292,00 Morningstar	4.409.654,52	0,48
27.621,00 Doximity	1.223.057,88	0,13	157.725,00 Myriad Genetics	970.008,75	0,11
11.653,00 DXP Enterprises Inc/TX	1.279.382,87	0,14	177.759,00 NETSTREIT	3.135.668,76	0,34
2.784,00 Dycom Industries	940.713,60	0,10	54.498,00 Nextpower	4.747.320,78	0,52
265.207,00 Dynavax Technologies	4.078.883,66	0,44	141.326,00 Old Republic International	6.450.118,64	0,70
27.628,00 East West Bancorp	3.105.110,92	0,34	35.668,00 Omnicell	1.615.760,40	0,18
			34.744,00 Onto Innovation	5.484.687,84	0,60
			86.817,00 OPENLANE	2.585.410,26	0,28
			31.656,00 Option Care Health	1.008.560,16	0,11
			16.658,00 OSI Systems	4.248.789,48	0,46
			101.763,00 Outfront Media	2.452.488,30	0,27

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
267.426,00	Payoneer Global	1.502.934,12	0,16				
90.000,00	Pediatrix Medical Group	1.925.100,00	0,21				
44.508,00	Pegasystems	2.658.017,76	0,29				
58.440,00	Penguin Solutions	1.143.086,40	0,12				
174.408,00	Perimeter Solutions	4.801.452,24	0,52				
66.942,00	Planet Fitness	7.261.198,74	0,79				
92.744,00	Portland General Electric	4.450.784,56	0,48				
23.055,00	Post Holdings	2.283.597,75	0,25				
21.380,00	Prestige Consumer Healthcare	1.318.932,20	0,14				
21.319,00	Primoris Services	2.646.540,66	0,29				
54.270,00	Progyny	1.393.653,60	0,15				
72.259,00	Proto Labs	3.655.582,81	0,40				
44.275,00	Q2 Holdings	3.194.884,00	0,35				
17.011,00	Qualys	2.260.761,90	0,25				
128.664,00	QuinStreet	1.848.901,68	0,20				
42.300,00	Radian Group	1.522.377,00	0,17				
41.304,00	Rambus	3.795.424,56	0,41				
21.274,00	Rapid7	323.364,80	0,04				
100.687,00	Rayonier	2.179.873,55	0,24				
23.862,00	Regal Rexnord	3.348.315,84	0,36				
32.342,00	Reinsurance Group of America	6.580.303,32	0,72				
12.739,00	RenaissanceRe Holdings	3.581.697,24	0,39				
56.008,00	Rexford Industrial Realty	2.168.629,76	0,24				
191.911,00	Sabra Health Care REIT	3.634.794,34	0,40				
19.797,00	Sarepta Therapeutics	426.031,44	0,05				
89.506,00	Scotts Miracle-Gro	5.222.675,10	0,57				
38.277,00	Semtech	2.820.632,13	0,31				
139.246,00	Sensata Technologies Holding	4.635.499,34	0,50				
33.045,00	Shake Shack	2.682.262,65	0,29				
17.214,00	Signet Jewelers	1.426.696,32	0,16				
87.073,00	Sotera Health	1.535.967,72	0,17				
52.069,00	Sprouts Farmers Market	4.148.337,23	0,45				
45.976,00	SPX Technologies	9.197.958,56	1,00				
6.054,00	Stanley Black & Decker	449.691,12	0,05				
16.009,00	Sterling Infrastructure	4.902.436,07	0,53				
31.319,00	Stride	2.033.542,67	0,22				
9.223,00	Synaptics	682.686,46	0,07				
69.455,00	Synovus Financial	3.476.222,75	0,38				
60.409,00	TD SYNnex	9.075.244,07	0,99				
118.402,00	Tenable Holdings	2.785.999,06	0,30				
88.567,00	Teradata	2.695.979,48	0,29				
71.618,00	Terex	3.822.968,84	0,42				
8.574,00	TransMedics Group	1.043.027,10	0,11				
47.699,00	TriNet Group	2.820.441,87	0,31				
26.327,00	UFP Industries	2.397.073,35	0,26				
29.935,00	Ultragenyx Pharmaceutical	688.505,00	0,07				
33.146,00	Upstart Holdings	1.449.474,58	0,16				
100.504,00	Upwork	1.991.989,28	0,22				
29.316,00	US Foods Holding	2.208.081,12	0,24				
75.041,00	Veracyte	3.159.226,10	0,34				
47.706,00	Visteon	4.536.840,60	0,49				
31.917,00	Vital Farms	1.019.428,98	0,11				
64.861,00	Vontier	2.411.531,98	0,26				
14.461,00	Watts Water Technologies	3.991.525,22	0,43				
18.611,00	Western Alliance Bancorp	1.564.626,77	0,17				
121.522,00	WisdomTree	1.481.353,18	0,16				
45.786,00	Worthington Enterprises	2.361.184,02	0,26				
14.409,00	Ziff Davis	506.476,35	0,06				
110.379,00	Zions Bancorp NA	6.461.586,66	0,70				
59.605,00	Zurn Elkay Water Solutions	2.771.036,45	0,30				
		558.091.313,74	60,69				
	Summe Aktien	908.324.812,67	98,78				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	908.324.812,67	98,78				
					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
					Aktien		
					USD		
	1.129,00	Omniab Inc/old	0,01	0,00			
	1.129,00	Omniab Inc/old	0,01	0,00			
			0,02	0,00			
					Summe Aktien	0,02	0,00
					Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,02	0,00
					Summe Wertpapieranlagen	908.324.812,69	98,78
					Bankguthaben	10.748.281,32	1,17
					Sonstige Nettovermögenswerte	442.296,08	0,05
					Summe Nettovermögen	919.515.390,09	100,00

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land			
USA	56,58	Immobilien: Verschiedene REITs	0,70
Japan	12,18	Elektronische Komponenten	0,70
Australien	4,71	Bodentransport (Fluggäste)	0,62
Kanada	4,13	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,59
Vereinigtes Königreich	4,04	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,58
Spanien	1,67	Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,57
Italien	1,62	Immobilien: REITs (Selbsteinlagerung)	0,57
Bermuda	1,29	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,56
Kaimaninseln	1,25	Forschungs- und Beratungsleistungen	0,54
Dänemark	1,24	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	0,54
Schweden	1,12	Bürodienstleistungen und Bürobedarf	0,52
Österreich	1,05	Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,51
Jersey	0,98	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,50
Niederlande	0,97	Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,49
Frankreich	0,95	Stromversorger	0,48
Schweiz	0,94	Börsen und Finanzdaten	0,48
Deutschland	0,90	Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,44
Singapur	0,81	Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,44
Finnland	0,63	Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,43
Irland	0,57	Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,42
Luxemburg	0,55	Rohstoffchemikalien	0,40
Israel	0,34	Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,40
Norwegen	0,26	Immobilien: REOC	0,38
Summe	98,78	Verlage	0,36
Sektor		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,35
Regionale Banken	5,38	Reifen und Gummi	0,34
Industriemaschinen	4,00	Kabel und Satellitenübertragung	0,33
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,91	Luftfracht und Logistik	0,32
Anwendungssoftware	3,63	Kupfer	0,30
Biotechnologie	3,38	Großhändler	0,30
Gold	2,68	Hausbau	0,28
Vermögensverwaltung und Depotbanken	2,41	Haushaltsgeräte	0,28
Bauprodukte	2,34	Möbel und Einrichtungsgegenstände	0,27
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,32	Haushaltsprodukte	0,27
Bau- und Ingenieurwesen	2,06	Immobilien: Andere spezialisierte REITs	0,27
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,04	Kommunikationsanlagen	0,26
Erneuerbare Elektrizität	1,98	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	0,26
Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,84	Lebens- und Krankenversicherung	0,26
Autoteile und -zubehör	1,78	Immobilien: REITs	0,25
Verschiedene Banken	1,56	Immobilien: REITs (Holz)	0,24
Spezialchemikalien	1,56	Versicherungsmakler	0,23
Halbleiter-Ausrüstung	1,49	Bildungsdienstleistungen	0,22
Verschiedene Support-Leistungen	1,48	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,22
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	1,47	Metal- und Glasverpackungen	0,22
Rückversicherungen	1,35	Freizeitartikel	0,21
Spezialisierte Verbraucherdienste	1,31	Schienenverkehr	0,20
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	1,29	Gewerbliche Druckanstalten	0,19
Sach- und Unfallversicherung	1,29	Alternative Netzbetreiber	0,18
Hersteller von Elektronik-ausrüstung	1,25	Spezialfinanzdienstleister	0,17
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,25	Unterhaltungselektronik	0,16
Handelsgesellschaften und Großhändler	1,25	Konsumfinanzierungen	0,16
Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,24	Gesundheitswesen: Technologie	0,16
Hypothekenfinanzierung (Gewerbe- und Wohnimmobilien)	1,21	Rundfunk	0,15
Technologievertrieb	1,21	Arzneimittel-Einzelhandel	0,15
Immobilien: REITs (Bürogebäude)	1,20	Schuhe	0,15
Halbleiter	1,19	Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,14
Freizeiteinrichtungen	1,18	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,14
Gesundheitswesen: Produkte	1,12	Industriekonglomerate	0,14
Lebensmitteleinzelhandel	1,06	Interaktives Home Entertainment	0,10
Restaurants	1,04	Landwirtschaftliche Produkte	0,09
Spezialgeschäfte	1,04		
Investmentbanken und Broker	0,95		
Mehrsparten-Versorger	0,92		
Gesundheitswesen: Ausstattung	0,91		
Werbung	0,90		
Systemsoftware	0,88		
Broadline Retail	0,87		
Pharmazeutika	0,82		
Aluminium	0,81		
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,81		
Stahl	0,79		
Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,75		
Bekleidung-Einzelhandel	0,73		
Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,72		
		Summe	98,78

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in JPY)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
JPY							
117.200,00	Advantest	2.301.222.000,00	2,56	644.800,00	Sumitomo Mitsui Financial Group	3.250.436.800,00	3,62
262.100,00	Ajinomoto	869.385.700,00	0,97	267.900,00	Sumitomo Mitsui Trust Group	1.279.758.300,00	1,42
379.000,00	Asahi Kasei	526.431.000,00	0,59	156.500,00	Suntory Beverage & Food	739.775.500,00	0,82
92.700,00	Asics	348.088.500,00	0,39	348.100,00	Suzuki Motor	812.639.450,00	0,90
340.100,00	Astellas Pharma	711.829.300,00	0,79	89.700,00	T&D Holdings	324.265.500,00	0,36
89.500,00	Bandai Namco Holdings	373.394.000,00	0,42	81.600,00	Taisei	1.210.536.000,00	1,35
87.400,00	Bridgestone	307.123.600,00	0,34	187.800,00	Takeda Pharmaceutical	908.013.000,00	1,01
305.000,00	Central Japan Railway	1.322.785.000,00	1,47	378.600,00	TDK	837.084.600,00	0,93
262.700,00	Chiba Bank	459.199.600,00	0,51	196.000,00	Terumo	444.920.000,00	0,50
145.000,00	Chugai Pharmaceutical	1.195.235.000,00	1,33	146.100,00	TIS	768.047.700,00	0,85
196.600,00	Dai Nippon Printing	529.640.400,00	0,59	239.000,00	Tokio Marine Holdings	1.390.263.000,00	1,55
118.700,00	Daifuku	584.953.600,00	0,65	78.100,00	Tokyo Electron	2.680.392.000,00	2,98
432.800,00	Dai-ichi Life Holdings	564.154.800,00	0,63	1.179.600,00	Toyota Motor	3.958.737.600,00	4,41
249.700,00	Daiichi Sankyo	835.995.600,00	0,93	266.700,00	Toyota Tsusho	1.406.575.800,00	1,57
89.100,00	Daito Trust Construction	266.052.600,00	0,30	31.700,00	Trend Micro	206.113.400,00	0,23
104.200,00	Daiwa House Industry	541.631.600,00	0,60	201.400,00	Unicharm	180.253.000,00	0,20
430.000,00	Denso	927.940.000,00	1,03	283.500,00	West Japan Railway	886.221.000,00	0,99
61.100,00	Ebara	225.092.400,00	0,25	722.900,00	Yamaha Motor	838.202.550,00	0,93
292.000,00	FANUC	1.776.528.000,00	1,98	159.900,00	Yokogawa Electric	802.058.400,00	0,89
28.200,00	Fast Retailing	1.605.708.000,00	1,79	802.800,00	Yokohama Financial Group	1.038.421.800,00	1,16
75.200,00	Fuji Electric	891.120.000,00	0,99			89.171.971.550,00	99,25
66.100,00	FUJIFILM Holdings	221.038.400,00	0,25		Summe Aktien	89.171.971.550,00	99,25
72.400,00	Fujikura	1.262.656.000,00	1,41		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89.171.971.550,00	99,25
88.100,00	Hankyu Hanshin Holdings	347.378.300,00	0,39		Summe Wertpapieranlagen	89.171.971.550,00	99,25
19.300,00	Hikari Tsushin	844.375.000,00	0,94		Bankguthaben	379.460.004,00	0,42
687.200,00	Hitachi	3.368.654.400,00	3,75		Sonstige Nettovermögenswerte	298.696.156,00	0,33
46.600,00	Hoya	1.103.721.000,00	1,23		Summe Nettovermögen	89.850.127.710,00	100,00
371.600,00	Hulic	637.108.200,00	0,71				
223.700,00	Japan Post Bank	494.153.300,00	0,55				
542.500,00	Japan Post Holdings	895.396.250,00	1,00				
300.200,00	JFE Holdings	599.649.500,00	0,67				
179.600,00	Kajima	1.047.966.000,00	1,17				
153.400,00	Kao	960.437.400,00	1,07				
347.100,00	KDDI	940.120.350,00	1,05				
23.400,00	Keyence	1.326.312.000,00	1,48				
289.300,00	Kikkoman	411.384.600,00	0,46				
20.900,00	Konami Group	445.797.000,00	0,50				
203.400,00	Kubota	450.836.100,00	0,50				
1.037.600,00	LY	432.886.720,00	0,48				
220.300,00	Makita	1.043.561.100,00	1,16				
313.200,00	MatsukiyoCocokara	849.398.400,00	0,95				
282.900,00	MINEBEA MITSUMI	888.588.900,00	0,99				
438.400,00	Mitsubishi Electric	2.010.064.000,00	2,24				
322.100,00	Mitsubishi Estate	1.230.744.100,00	1,37				
531.900,00	Mitsubishi HC Capital	697.320.900,00	0,78				
259.900,00	MS&AD Insurance Group Holdings	957.211.700,00	1,07				
285.500,00	Murata Manufacturing	926.733.000,00	1,03				
302.500,00	NEC	1.606.275.000,00	1,79				
27.800,00	Nexon	106.390.600,00	0,12				
145.800,00	Nintendo	1.544.751.000,00	1,72				
253.600,00	Nippon Paint Holdings	265.646.000,00	0,30				
74.200,00	Nippon Sanso Holdings	346.365.600,00	0,39				
936.500,00	Nomura Holdings	1.218.386.500,00	1,36				
35.400,00	Nomura Research Institute	213.143.400,00	0,24				
316.900,00	Obayashi	1.035.946.100,00	1,15				
351.300,00	ORIX	1.599.820.200,00	1,78				
31.100,00	Otsuka Holdings	275.950.300,00	0,31				
137.200,00	Otsuka	443.430.400,00	0,49				
413.400,00	Pan Pacific International Holdings	385.412.820,00	0,43				
503.100,00	Panasonic Holdings	1.018.022.850,00	1,13				
132.700,00	Recruit Holdings	1.173.996.900,00	1,31				
56.100,00	Sanrio	275.843.700,00	0,31				
27.200,00	SCREEN Holdings	414.528.000,00	0,46				
319.700,00	Sekisui Chemical	842.409.500,00	0,94				
164.700,00	Sekisui House	576.120.600,00	0,64				
260.800,00	Shin-Etsu Chemical	1.270.878.400,00	1,41				
181.900,00	Shionogi	516.777.900,00	0,58				
546.800,00	SoftBank Group	2.405.920.000,00	2,68				
6.609.700,00	SoftBank	1.419.763.560,00	1,58				
185.700,00	Sompo Holdings	990.895.200,00	1,10				
820.000,00	Sony Financial Group	136.120.000,00	0,15				
825.200,00	Sony Group	3.320.604.800,00	3,70				
73.300,00	Subaru	248.853.500,00	0,28				

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Japan	99,25	Halbleiter-Ausrüstung	6,01
		Industriekonglomerate	5,63
		Automobilhersteller	5,59
		Verschiedene Banken	5,59
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	5,30
		Industriemaschinen	5,03
		Pharmazeutika	4,95
		Unterhaltungselektronik	4,83
		Sach- und Unfallversicherung	3,72
		Bau- und Ingenieurwesen	3,67
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,37
		Schienenverkehr	2,85
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,40
		Hersteller von Elektronikausrüstung	2,37
		Interaktives Home Entertainment	2,33
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,27
		Elektrische Anlagen	2,24
		Lebens- und Krankenversicherung	1,99
		Elektronische Komponenten	1,96
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	1,93
		Bekleidung-Einzelhandel	1,79
		Spezialchemikalien	1,71
		Regionale Banken	1,67
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,57
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,43
		Investmentbanken und Broker	1,36
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,31
		Gesundheitswesen: Produkte	1,23
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,07
		Autoteile und -zubehör	1,03
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,95
		Motorradhersteller	0,93
		Alkoholfreie Getränke	0,82
		Spezialfinanzdienstleister	0,78
		Immobilien: REOC	0,71
		Stahl	0,67
		Hausbau	0,64
		Gewerbliche Druckanstalten	0,59
		Rohstoffchemikalien	0,59
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,50
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,50
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,48
		Broadline Retail	0,43
		Freizeitartikel	0,42
		Schuhe	0,39
		Industriegase	0,39
		Reifen und Gummi	0,34
		Spezialgeschäfte	0,31
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,25
		Systemsoftware	0,23
		Haushaltsprodukte	0,20
		Summe	99,25
Summe	99,25		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

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
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
12.668,00	GBP	171.749,06	NOK	1.605,00	07.01.2026
75.940,40	GBP	941.811,00	SEK	(8.669,00)	07.01.2026
				(7.064,00)	

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CAD							
352.635,00	Dollarama	52.773.696,08	0,96	536.810,00	General Mills	24.961.665,00	0,46
946.100,00	Hydro One	37.712.860,84	0,69	237.199,00	Gilead Sciences	29.113.805,26	0,53
27.800,00	iA Financial Corp	3.606.546,78	0,07	160.892,00	Graco	13.188.317,24	0,24
1.116.700,00	Kinross Gold	31.494.891,12	0,58	244.427,00	Hartford Insurance Group	33.682.040,60	0,62
1.079.800,00	Loblaw Cos	48.879.511,22	0,89	74.050,00	HCA Healthcare	34.570.983,00	0,63
2.693.400,00	Lundin Mining	57.964.836,77	1,06	558.178,00	Hewlett Packard Enterprise	13.407.435,56	0,25
1.559.900,00	Manulife Financial	56.717.429,14	1,04	24.669,00	Home Depot	8.488.602,90	0,16
357.000,00	Power Corp of Canada	18.999.197,52	0,35	38.773,00	Hubbell	17.219.477,03	0,31
205.300,00	Shopify	33.099.617,00	0,60	119.354,00	Illumina	15.654.470,64	0,29
501.495,00	Toronto-Dominion Bank/The	47.326.932,85	0,86	279.365,00	Ingersoll Rand	22.131.295,30	0,40
		388.575.519,32	7,10	29.333,00	Insulet	8.337.611,92	0,15
				249.740,00	Intel	9.215.406,00	0,17
				26.984,00	Intuit	17.874.741,28	0,33
				35.641,00	Jabil	8.126.860,82	0,15
				287.445,00	Johnson & Johnson	59.486.742,75	1,09
				136.262,00	Johnson Controls International	16.317.374,50	0,30
				252.982,00	JPMorgan Chase	81.515.860,04	1,49
				178.872,00	Kimberly-Clark	18.046.396,08	0,33
				1.163.400,00	Kraft Heinz	28.212.450,00	0,52
				467.164,00	Kroger	29.188.406,72	0,53
				239.725,00	Lam Research	41.036.125,50	0,75
				7.554,00	Lennox International	3.668.071,32	0,07
				39.839,00	Linde	16.986.951,21	0,31
				258.590,00	Marvell Technology	21.974.978,20	0,40
				338.002,00	Masco	21.449.606,92	0,39
				105.436,00	Mastercard	60.191.303,68	1,10
				35.550,00	McKesson	29.161.309,50	0,53
				308.496,00	Merck	32.472.288,96	0,59
				264.704,00	MetLife	20.895.733,76	0,38
				9.463,00	Mettler-Toledo International	13.193.219,97	0,24
				112.142,00	Micron Technology	32.006.448,22	0,58
				664.458,00	Microsoft	321.345.177,96	5,87
				46.620,00	Moody's	23.815.827,00	0,44
				704.909,00	Netflix	66.092.267,84	1,21
				222.874,00	Newmont	22.253.968,90	0,41
				166.460,00	Nucor	27.151.290,60	0,50
				2.358.452,00	NVIDIA	439.851.298,00	8,04
				120.588,00	Palo Alto Networks	22.212.309,60	0,41
				47.566,00	Paycom Software	7.580.117,76	0,14
				304.342,00	Pentair	31.694.175,88	0,58
				902.405,00	Pinterest	23.363.265,45	0,43
				200.058,00	Procter & Gamble	28.670.311,98	0,52
				161.687,00	Prudential Financial	18.251.228,56	0,33
				116.921,00	Reddit	26.876.630,27	0,49
				2.006,00	Regeneron Pharmaceuticals	1.548.371,22	0,03
				104.926,00	Republic Services	22.236.967,18	0,41
				69.650,00	ResMed	16.776.595,50	0,31
				40.143,00	Rockwell Automation	15.618.437,01	0,29
				155.637,00	Royal Caribbean Cruises	43.410.272,04	0,79
				16.797,00	RPM International	1.746.888,00	0,03
				23.433,00	S&P Global	12.245.851,47	0,22
				136.168,00	Salesforce	36.072.264,88	0,66
				252.654,00	Samsara	8.956.584,30	0,16
				78.245,00	SBA Communications	15.134.930,35	0,28
				211.427,00	ServiceNow	32.388.502,13	0,59
				118.764,00	Snap-on	40.926.074,40	0,75
				227.926,00	State Street	29.404.733,26	0,54
				102.082,00	Steel Dynamics	17.297.794,90	0,32
				9.874,00	STERIS	2.503.256,48	0,05
				511.116,00	Synchrony Financial	42.642.407,88	0,78
				224.120,00	Target	21.907.730,00	0,40
				114.346,00	TE Connectivity	26.014.858,46	0,48
				403.324,00	TJX Cos	61.954.599,64	1,13
				198.795,00	T-Mobile US	40.363.336,80	0,74
				81.237,00	Toast	2.884.725,87	0,05
				162.025,00	Tradeweb Markets	17.424.168,50	0,32
				51.370,00	Trane Technologies	19.993.204,00	0,37
				139.710,00	Twilio	19.872.350,40	0,36
				272.705,00	Uber Technologies	22.282.725,55	0,41
				305.463,00	United Parcel Service	30.298.874,97	0,55
				469.778,00	US Bancorp	25.067.354,08	0,46
				28.601,00	Veeva Systems	6.384.601,23	0,12
				35.137,00	Ventas	2.718.901,06	0,05
				27.815,00	Veralto	2.775.380,70	0,05
				25.192,00	Vertex Pharmaceuticals	11.421.045,12	0,21
				152.980,00	Visa	53.651.615,80	0,98

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
206.461,00	Walmart	23.001.820,01	0,42
442.827,00	Walt Disney	50.380.427,79	0,92
503.160,00	Wells Fargo	46.894.512,00	0,86
140.198,00	Welltower	26.022.150,78	0,48
150.326,00	Westinghouse Air Brake Technologies	32.087.084,70	0,59
498.789,00	Weyerhaeuser	11.816.311,41	0,22
68.247,00	Williams-Sonoma	12.188.231,73	0,22
51.063,00	Workday	10.967.311,14	0,20
51.992,00	Zebra Technologies	12.624.697,44	0,23
171.312,00	Zoetis	21.554.475,84	0,39
32.148,00	Zoom Communications	2.774.050,92	0,05
		5.072.385.508,33	92,71
	Summe Aktien	5.460.961.027,65	99,81
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	5.460.961.027,65	99,81
	Summe Wertpapieranlagen	5.460.961.027,65	99,81
	Bankguthaben	2.870.936,82	0,05
	Sonstige Nettovermögenswerte	7.655.772,45	0,14
	Summe Nettovermögen	5.471.487.736,92	100,00

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	88,91	Halbleiter	12,61
Kanada	7,10	Systemsoftware	8,03
Irland	2,13	Interaktive Medien und Dienstleistungen	7,23
Jersey	0,87	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	6,46
Liberia	0,79	Broadline Retail	5,64
Summe	99,81	Verschiedene Banken	5,22
		Pharmazeutika	3,54
		Lebens- und Krankenversicherung	2,61
		Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	2,43
		Stromversorger	2,37
		Anwendungssoftware	2,15
		Filme und Entertainment	2,13
		Biotechnologie	2,11
		Industriemaschinen	1,97
		Lebensmitteleinzelhandel	1,43
		Börsen und Finanzdaten	1,41
		Konsumfinanzierungen	1,36
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,33
		Halbleiter-Ausrüstung	1,31
		Kommunikationsanlagen	1,27
		Bauprodukte	1,18
		Haushaltsprodukte	1,18
		Bekleidung-Einzelhandel	1,13
		Großmärkte	1,10
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,08
		Kupfer	1,06
		Gold	0,98
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,97
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,97
		Restaurants	0,92
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,90
		Immobilien: REITs (Datenzentren)	0,89
		Autoteile und -zubehör	0,87
		Stahl	0,81
		Verschiedene Support-Leistungen	0,80
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	0,79
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,74
		Sach- und Unfallversicherung	0,68
		Luftfracht und Logistik	0,66
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,63
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,62
		Regionale Banken	0,62
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,59
		Investmentbanken und Broker	0,57
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,54
		Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,53
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,53
		Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	0,53
		Elektrische Anlagen	0,51
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,49
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,46
		Bodentransport (Fluggäste)	0,41
		Hausbau	0,40
		Spezialchemikalien	0,40
		Industriegase	0,31
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,25
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,23
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,22
		Immobilien: REITs (Holz)	0,22
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	0,16
		Gesundheitswesen: Technologie	0,12
		Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Mehrfamilienhäuser)	0,11
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,05
		Summe	99,81

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2025 bis 31.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
Emini S&P500 ESG 3/2026	20.03.2026	USD	15,00	4.573.200,00	(23.100,00)	9.300,67
					(23.100,00)	9.300,67

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in SEK)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
EUR					
1.336.757,00 Nordea Bank	232.799.722,19	2,97	263.630,00 SSAB B	18.364.465,80	0,23
58.798,00 Stora Enso R	6.814.879,03	0,09	1.437.262,00 Svenska Handelsbanken A	193.096.149,70	2,46
47.315,00 TietoEVRY Corporation	9.374.731,96	0,12	626.777,00 Sweco B	94.580.649,30	1,21
	248.989.333,18	3,17	628.152,00 Swedbank A	201.699.607,20	2,57
SEK			176.162,00 Swedish Orphan Biovitrum	58.626.713,60	0,75
106.923,00 AAK	28.206.287,40	0,36	657.449,00 Tele2 B	101.608.742,95	1,30
485.854,00 ABB Ltd	334.170.381,20	4,26	2.820.117,00 Telia Company	111.056.207,46	1,42
458.527,00 AddLife B	72.951.645,70	0,93	107.909,00 Thule Group AB	25.876.578,20	0,33
278.390,00 Addtech B	91.144.886,00	1,16	48.767,00 Trelleborg B	19.150.800,90	0,24
219.864,00 AFRY	32.979.600,00	0,42	94.394,00 Vitrolife	12.931.978,00	0,16
365.513,00 Alfa Laval	170.219.404,10	2,17	1.885.089,00 Volvo B	557.797.835,10	7,11
547.334,00 Arjo B	17.525.634,68	0,22	1.353.823,00 Volvo Car B	41.562.366,10	0,53
777.817,00 Assa Abloy B	279.158.521,30	3,56	429.669,00 Wallenstam B	17.779.703,22	0,23
109.787,00 AstraZeneca	187.022.154,50	2,38	597.535,00 Wihlborgs Fastigheter	54.525.068,75	0,70
1.637.814,00 Atlas Copco B	244.034.286,00	3,11		7.551.783.958,32	96,29
2.054.068,00 Atlas Copco A	341.077.991,40	4,35	Summe Aktien	7.800.773.291,50	99,47
1.049.148,00 Atrium Ljungberg B	34.847.450,82	0,44	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	7.800.773.291,50	99,47
45.635,00 Autoliv SDB	50.883.025,00	0,65	Summe Wertpapieranlagen	7.800.773.291,50	99,47
124.867,00 Axfood	36.236.403,40	0,46	Bankguthaben	26.118.651,45	0,33
317.582,00 Balder B	21.659.092,40	0,28	Sonstige Nettovermögenswerte	15.577.800,92	0,20
355.544,00 Billerud	33.385.581,60	0,43	Summe Nettovermögen	7.842.469.743,87	100,00
233.059,00 BioGaia B	24.750.865,80	0,32			
510.638,00 Boliden	263.080.697,60	3,35			
382.810,00 Bufab	38.495.373,60	0,49			
49.601,00 Camurus	30.554.216,00	0,39			
303.771,00 Castellum	32.321.234,40	0,41			
82.907,00 Clas Ohlson B	25.153.983,80	0,32			
1.041.518,00 Cloetta	42.139.818,28	0,54			
96.134,00 Coffee Stain Group B	2.225.502,10	0,03			
256.348,00 Diös Fastigheter	16.829.246,20	0,21			
107.303,00 Electrolux B	6.843.785,34	0,09			
238.186,00 Electrolux Professional B	15.529.727,20	0,20			
320.749,00 Elekta B	18.202.505,75	0,23			
96.134,00 Embracer Group	5.833.411,12	0,07			
194.062,00 Epiroc A	40.733.613,80	0,52			
672.104,00 Epiroc B	125.481.816,80	1,60			
445.888,00 EQT	162.214.054,40	2,07			
3.391.871,00 Ericsson B	307.303.512,60	3,92			
603.733,00 Essity B	160.109.991,60	2,04			
178.816,00 Faberge	14.761.260,80	0,19			
123.171,00 Gränges	17.946.014,70	0,23			
201.103,00 Hemnet Group	34.831.039,60	0,44			
567.611,00 Hennes & Mauritz B	105.518.884,90	1,35			
1.564.610,00 Hexagon B	171.324.795,00	2,18			
217.141,00 Hexatronic Group	5.002.928,64	0,06			
17.507,00 Holmen B	6.204.480,80	0,08			
1.772.811,00 Husqvarna B	82.453.439,61	1,05			
97.491,00 Industrivärden A	40.497.761,40	0,52			
157.526,00 Industrivärden C	65.373.290,00	0,83			
169.156,00 Investor A	55.601.577,20	0,71			
2.112.258,00 Investor B	697.890.043,20	8,90			
34.586,00 Knowit	4.081.148,00	0,05			
55.738,00 Lagercrantz Group B	11.861.046,40	0,15			
37.290,00 Lindab International	7.771.236,00	0,10			
160.286,00 Lundin Mining	31.944.999,80	0,41			
249.530,00 Medicover B	55.021.365,00	0,70			
13.330,00 Mips	4.710.822,00	0,06			
105.590,00 Munters Group	18.150.921,00	0,23			
339.255,00 Mycronic	75.738.678,75	0,97			
214.359,00 NCC B	47.201.851,80	0,60			
224.954,00 New Wave Group B	25.779.728,40	0,33			
1.038.533,00 NIBE Industrier B	36.992.545,46	0,47			
71.199,00 NP3 Fastigheter	18.440.541,00	0,24			
137.788,00 Pandox	27.970.964,00	0,36			
280.934,00 Sagab B	55.512.558,40	0,71			
935.622,00 Sandvik	281.247.973,20	3,59			
72.367,00 SCA B	8.872.194,20	0,11			
1.669.421,00 SEB A	325.704.037,10	4,15			
181.178,00 SECTRA B	45.475.678,00	0,58			
290.026,00 Securitas B	42.691.827,20	0,54			
916.759,00 Sinch	28.850.405,73	0,37			
331.293,00 Skanska B	83.585.223,90	1,07			
818.464,00 SKF B	201.178.451,20	2,57			
193.412,00 SSAB A	13.631.677,76	0,17			

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	88,59	Industriemaschinen	16,22
Schweiz	4,26	Verschiedene Banken	12,16
Finnland	3,17	Branchenübergreifende Holdings	10,96
Vereinigtes Königreich	2,38	Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	9,23
USA	0,65	Bauprodukte	4,36
Kanada	0,41	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	4,32
		Kommunikationsanlagen	3,92
Summe	99,47	Immobilien: REOC	3,76
		Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	3,35
		Hersteller von Elektronikausrüstung	3,30
		Bau- und Ingenieurwesen	2,87
		Pharmazeutika	2,77
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	2,07
		Haushaltsprodukte	2,04
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,65
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,42
		Bekleidung-Einzelhandel	1,35
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,30
		Biotechnologie	1,23
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,05
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,93
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,90
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,70
		Autoteile und -zubehör	0,65
		Gesundheitswesen: Technologie	0,58
		Sicherheits- und Alarmdienste	0,54
		Automobilhersteller	0,53
		Lebensmitteleinzelhandel	0,46
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,46
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,44
		Papierverpackungen	0,43
		Forschungs- und Beratungsleistungen	0,42
		Kupfer	0,41
		Stahl	0,41
		Freizeitartikel	0,39
		Anwendungssoftware	0,37
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,33
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	0,32
		Aluminium	0,23
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,17
		Papierprodukte	0,17
		Forstprodukte	0,11
		Interaktives Home Entertainment	0,10
		Haushaltsgeräte	0,09
		Summe	99,47

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
EUR							
1.439,00	ASML Holding	1.557.196,91	0,32				
		1.557.196,91	0,32				
USD							
13.245,00	Adobe	4.635.617,55	0,96	17.113,00	Über Technologies	1.398.303,23	0,29
32.862,00	Advanced Micro Devices	7.037.725,92	1,46	2.739,00	Vertex Pharmaceuticals	1.241.753,04	0,26
4.679,00	Airbnb	635.033,88	0,13	11.295,00	Workday	2.425.940,10	0,50
115.422,00	Alphabet	36.127.086,00	7,50	10.206,00	Zscaler	2.295.533,52	0,48
103.557,00	Amazon.com	23.903.026,74	4,96			446.673.112,73	92,68
10.895,00	Amgen	3.566.042,45	0,74				
140.649,00	Apple	38.236.837,14	7,93	Summe Aktien		448.230.309,64	93,01
28.706,00	Applied Materials	7.377.154,94	1,53				
9.832,00	AppLovin	6.624.998,24	1,37	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		448.230.309,64	93,01
29.888,00	AstraZeneca ADR	2.747.603,84	0,57				
11.234,00	Atlassian	1.821.480,76	0,38	Summe Wertpapieranlagen		448.230.309,64	93,01
3.425,00	Autodesk	1.013.834,25	0,21				
7.359,00	Automatic Data Processing	1.892.955,57	0,39	Bankguthaben		33.787.461,66	7,01
1.362,00	Booking Holdings	7.293.959,46	1,51				
53.825,00	Broadcom	18.628.832,50	3,87	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(91.729,87)	(0,02)
4.257,00	Cadence Design Systems	1.330.653,06	0,28				
2.280,00	Charter Communications	475.950,00	0,10	Summe Nettovermögen		481.926.041,43	100,00
18.135,00	Cintas	3.410.649,45	0,71				
145.120,00	Cisco Systems	11.178.593,60	2,32				
16.934,00	Comcast	506.157,26	0,11				
56.396,00	Copart	2.207.903,40	0,46				
3.267,00	CoStar Group	219.673,08	0,05				
12.254,00	Costco Wholesale	10.567.114,36	2,19				
6.919,00	CrowdStrike Holdings	3.243.350,44	0,67				
7.938,00	Datadog	1.079.488,62	0,22				
15.321,00	DoorDash	3.469.900,08	0,72				
95.927,00	Exelon	4.181.457,93	0,87				
39.097,00	Fortinet	3.104.692,77	0,64				
43.564,00	Gilead Sciences	5.347.045,36	1,11				
2.022,00	IDEXX Laboratories	1.367.943,66	0,28				
94.850,00	Intel	3.499.965,00	0,73				
8.558,00	Intuit	5.668.990,36	1,18				
10.643,00	Intuitive Surgical	6.027.769,48	1,25				
4.732,00	KLA	5.749.758,56	1,19				
119.587,00	Kraft Heinz	2.899.984,75	0,60				
38.763,00	Lam Research	6.635.450,34	1,38				
8.959,00	Linde	3.820.028,01	0,79				
45.849,00	Marvell Technology	3.896.248,02	0,81				
1.262,00	MercadoLibre	2.541.996,12	0,53				
24.785,00	Meta Platforms	16.360.330,65	3,39				
31.059,00	Micron Technology	8.864.549,19	1,84				
75.128,00	Microsoft	36.333.403,36	7,54				
13.933,00	Mondelez International	750.013,39	0,16				
26.547,00	Monster Beverage	2.035.358,49	0,42				
115.180,00	Netflix	10.799.276,80	2,24				
238.254,00	NVIDIA	44.434.371,00	9,22				
22.910,00	O'Reilly Automotive	2.089.621,10	0,43				
44.507,00	PACCAR	4.873.961,57	1,01				
21.811,00	Palo Alto Networks	4.017.586,20	0,83				
26.224,00	Paychex	2.941.808,32	0,61				
51.316,00	PayPal Holdings	2.995.828,08	0,62				
29.516,00	PepsiCo	4.236.136,32	0,88				
36.116,00	Pinterest	935.043,24	0,19				
25.477,00	QUALCOMM	4.357.840,85	0,90				
5.118,00	Regeneron Pharmaceuticals	3.950.430,66	0,82				
14.603,00	Ross Stores	2.630.584,42	0,55				
32.318,00	Shopify	5.202.228,46	1,08				
27.324,00	Starbucks	2.300.954,04	0,48				
37.552,00	Tesla	16.887.885,44	3,50				
9.835,00	Texas Instruments	1.706.274,15	0,35				
32.679,00	T-Mobile US	6.635.144,16	1,38				

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	90,24	Halbleiter	19,18
Kanada	1,08	Interaktive Medien und Dienstleistungen	11,09
Irland	0,79	Systemsoftware	10,17
Vereinigtes Königreich	0,57	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	7,93
Niederlande	0,32	Broadline Retail	5,49
		Anwendungssoftware	5,10
Summe	93,01	Halbleiter-Ausrüstung	4,42
		Automobilhersteller	3,50
		Biotechnologie	2,93
		Kommunikationsanlagen	2,32
		Filme und Entertainment	2,24
		Großmärkte	2,19
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	1,65
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,53
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,38
		Alkoholfreie Getränke	1,30
		Restaurants	1,20
		Verschiedene Support-Leistungen	1,17
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,08
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,01
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,00
		Stromversorger	0,87
		Industriegase	0,79
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,76
		Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	0,62
		Pharmazeutika	0,57
		Bekleidung-Einzelhandel	0,55
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,43
		Bodentransport (Fluggäste)	0,29
		Kabel und Satellitenübertragung	0,20
		Immobilienleistungen	0,05
		Summe	93,01

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2025 bis 31.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
NASDAQ 100 E-MINI 3/2026	20.03.2026	USD	62,00	31.566.370,00	(270.940,00)	248.174,28
					(270.940,00)	248.174,28

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
USD							
921,00	Abbott Laboratories	115.392,09	0,41	1.091,00	Fortinet	86.636,31	0,31
986,00	AbbVie	225.291,14	0,81	1.039,00	Fortive	57.363,19	0,21
364,00	Adobe	127.396,36	0,46	145,00	GE Vernova	94.767,65	0,34
545,00	Advanced Micro Devices	116.717,20	0,42	318,00	General Electric	97.953,54	0,35
1.100,00	AECOM	104.863,00	0,38	3.720,00	General Mills	172.980,00	0,62
947,00	Aflac	104.425,69	0,37	777,00	Gilead Sciences	95.368,98	0,34
543,00	Allegion	86.456,46	0,31	130,00	Goldman Sachs Group	114.270,00	0,41
62,00	Allstate	12.905,30	0,05	702,00	Halliburton	19.838,52	0,07
3.173,00	Alphabet	995.687,40	3,57	716,00	Hartford Insurance Group	98.664,80	0,35
2.680,00	Alphabet	838.840,00	3,01	251,00	HCA Healthcare	117.181,86	0,42
4.691,00	Amazon.com	1.082.776,62	3,88	2.187,00	Hewlett Packard Enterprise	52.531,74	0,19
774,00	American Express	286.341,30	1,03	126,00	Home Depot	43.356,60	0,16
447,00	American Tower	78.479,79	0,28	725,00	Howmet Aerospace	148.639,50	0,53
230,00	AMETEK	47.221,30	0,17	37,00	Hubbell	16.432,07	0,06
644,00	Amgen	210.787,64	0,76	290,00	illumina	38.036,40	0,14
297,00	Amphenol	40.136,58	0,14	593,00	Ingersoll Rand	46.977,46	0,17
6.601,00	Apple	1.794.547,86	6,43	95,00	Insulet	27.002,80	0,10
546,00	Applied Materials	140.316,54	0,50	2.110,00	Intel	77.859,00	0,28
113,00	AppLovin	76.141,66	0,27	207,00	Intuit	137.120,94	0,49
834,00	Aptiv	63.459,06	0,23	110,00	Jabil	25.082,20	0,09
112,00	Arista Networks	14.675,36	0,05	1.558,00	Johnson & Johnson	322.428,10	1,16
200,00	Atlassian	32.428,00	0,12	754,00	Johnson Controls International	90.291,50	0,32
210,00	AvalonBay Communities	38.075,10	0,14	1.357,00	JPMorgan Chase	437.252,54	1,57
2.613,00	Baker Hughes	118.996,02	0,43	1.224,00	Kimberly-Clark	123.489,36	0,44
1.745,00	Bank of America	95.975,00	0,34	3.189,00	Kinder Morgan	87.665,61	0,31
736,00	Berkshire Hathaway	369.950,40	1,33	2.923,00	Kraft Heinz	70.882,75	0,25
37,00	Booking Holdings	198.147,21	0,71	2.386,00	Kroger	149.077,28	0,53
2.206,00	Broadcom	763.496,60	2,74	1.149,00	Lam Research	196.685,82	0,71
125,00	Cadence Design Systems	39.072,50	0,14	62,00	Lennox International	30.105,96	0,11
461,00	Cardinal Health	94.735,50	0,34	214,00	Linde	91.247,46	0,33
1.523,00	Carnival	46.512,42	0,17	1.153,00	Marvell Technology	97.981,94	0,35
147,00	Carvana	62.036,94	0,22	1.660,00	Masco	105.343,60	0,38
219,00	Caterpillar	125.458,53	0,45	497,00	Mastercard	283.727,36	1,02
382,00	Cboe Global Markets	95.882,00	0,34	121,00	McDonald's	36.981,23	0,13
451,00	Cencora	152.325,25	0,55	200,00	McKesson	164.058,00	0,59
372,00	CH Robinson Worldwide	59.802,72	0,21	12,00	MercadoLibre	24.171,12	0,09
658,00	Charles Schwab	65.740,78	0,24	1.650,00	Merck	173.679,00	0,62
64,00	Cheniere Energy	12.440,96	0,04	1.084,00	Meta Platforms	715.537,56	2,57
796,00	Chevron	121.318,36	0,43	1.126,00	MetLife	88.886,44	0,32
966,00	Cintas	181.675,62	0,65	9,00	Mettler-Toledo International	12.547,71	0,04
3.806,00	Cisco Systems	293.176,18	1,05	867,00	Micron Technology	247.450,47	0,89
2.540,00	Citigroup	296.392,60	1,06	3.365,00	Microsoft	1.627.381,30	5,83
1.917,00	Citizens Financial Group	111.971,97	0,40	36,00	MongoDB	15.108,84	0,05
862,00	Coca-Cola	60.262,42	0,22	199,00	Monster Beverage	15.257,33	0,05
834,00	Colgate-Palmolive	65.902,68	0,24	143,00	Moody's	73.051,55	0,26
840,00	Constellation Brands	115.886,40	0,42	234,00	Motorola Solutions	89.696,88	0,32
321,00	Constellation Energy	113.399,67	0,41	187,00	MSCI	107.287,51	0,38
298,00	CrowdStrike Holdings	139.690,48	0,50	724,00	Nasdaq	70.322,12	0,25
352,00	CVS Health	27.934,72	0,10	2.554,00	Netflix	239.463,04	0,86
200,00	Dell Technologies	25.176,00	0,09	94,00	Neurocrine Biosciences	13.332,02	0,05
227,00	Dexcom	15.065,99	0,05	1.678,00	Newmont	167.548,30	0,60
357,00	Digital Realty Trust	55.231,47	0,20	351,00	NRG Energy	55.893,24	0,20
176,00	DocuSign	12.038,40	0,04	64,00	Nucor	10.439,04	0,04
113,00	Dollar General	15.003,01	0,05	11.953,00	NVIDIA	2.229.234,50	7,99
623,00	Dollar Tree	76.635,23	0,27	748,00	Occidental Petroleum	30.757,76	0,11
401,00	DoorDash	90.818,48	0,33	1.441,00	ONEOK	105.913,50	0,38
173,00	DR Horton	24.917,19	0,09	996,00	Palantir Technologies	177.039,00	0,63
866,00	DraftKings	29.842,36	0,11	844,00	Palo Alto Networks	155.464,80	0,56
1.846,00	DTE Energy	238.097,08	0,85	200,00	Paycom Software	31.872,00	0,11
217,00	eBay	18.900,70	0,07	1.070,00	Pentair	111.429,80	0,40
388,00	Ecolab	101.857,76	0,37	364,00	PepsiCo	52.241,28	0,19
1.177,00	Edison International	70.643,54	0,25	695,00	Pinterest	17.993,55	0,06
442,00	Eli Lilly	475.008,56	1,70	1.218,00	Procter & Gamble	174.551,58	0,63
881,00	Emerson Electric	116.926,32	0,42	579,00	Prudential Financial	65.357,52	0,23
460,00	EQT	24.656,00	0,09	93,00	PTC	16.201,53	0,06
95,00	Equinix	72.785,20	0,26	603,00	PulteGroup	70.707,78	0,25
2.793,00	Exelon	121.746,87	0,44	119,00	Reddit	27.354,53	0,10
210,00	Expeditors International of Washington	31.292,10	0,11	30,00	Regeneron Pharmaceuticals	23.156,10	0,08
1.576,00	Exxon Mobil	189.655,84	0,68	457,00	Republic Services	96.852,01	0,35
158,00	Fidelity National Information Services	10.500,68	0,04	243,00	ResMed	58.531,41	0,21
1.750,00	Fifth Third Bancorp	81.917,50	0,29	1.262,00	Robinhood Markets	142.732,20	0,51
372,00	Fiserv	24.987,24	0,09	177,00	Royal Caribbean Cruises	49.368,84	0,18
				668,00	Royalty Pharma	25.811,52	0,09
				195,00	RPM International	20.280,00	0,07
				53,00	S&P Global	27.697,27	0,10
				553,00	Salesforce	146.495,23	0,53
				544,00	Samsara	19.284,80	0,07
				385,00	SBA Communications	74.470,55	0,27
				1.550,00	ServiceNow	237.444,50	0,85

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
267,00	Snap-on	92.008,20	0,33
1.053,00	SS&C Technologies Holdings	92.053,26	0,33
520,00	State Street	67.085,20	0,24
1.321,00	Steel Dynamics	223.843,45	0,80
54,00	STERIS	13.690,08	0,05
1.568,00	Synchrony Financial	130.818,24	0,47
79,00	Targa Resources	14.575,50	0,05
688,00	Target	67.252,00	0,24
387,00	TE Connectivity	88.046,37	0,32
1.188,00	Tesla	534.267,36	1,92
2.172,00	TJX Cos	333.640,92	1,20
415,00	T-Mobile US	84.261,60	0,30
518,00	Tradeweb Markets	55.705,72	0,20
213,00	Trane Technologies	82.899,60	0,30
125,00	Twilio	17.780,00	0,06
670,00	Uber Technologies	54.745,70	0,20
1.014,00	United Parcel Service	100.578,66	0,36
60,00	Universal Health Services	13.081,20	0,05
1.146,00	US Bancorp	61.150,56	0,22
361,00	Veeva Systems	80.586,03	0,29
945,00	Ventas	73.124,10	0,26
320,00	Veralto	31.929,60	0,11
119,00	Vertex Pharmaceuticals	53.949,84	0,19
223,00	Vertiv Holdings	36.128,23	0,13
770,00	Visa	270.046,70	0,97
1.134,00	Walmart	126.338,94	0,45
836,00	Walt Disney	95.111,72	0,34
911,00	Wells Fargo	84.905,20	0,30
596,00	Welltower	110.623,56	0,40
631,00	Westinghouse Air Brake Technologies	134.686,95	0,48
666,00	Weyerhaeuser	15.777,54	0,06
1.173,00	Williams Cos	70.509,03	0,25
238,00	Williams-Sonoma	42.504,42	0,15
151,00	Workday	32.431,78	0,12
247,00	Zebra Technologies	59.976,54	0,22
1.062,00	Zoetis	133.620,84	0,48
161,00	Zoom Communications	13.892,69	0,05
		27.769.455,33	99,56
	Summe Aktien	27.769.455,33	99,56
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	27.769.455,33	99,56
	Summe Wertpapieranlagen	27.769.455,33	99,56
	Bankguthaben	121.269,20	0,43
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.514,15	0,01
	Summe Nettovermögen	27.892.238,68	100,00

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	96,87	Halbleiter	12,67
Irland	2,02	Interaktive Medien und Dienstleistungen	9,31
Jersey	0,23	Systemsoftware	8,05
Liberia	0,18	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	6,71
Panama	0,17	Pharmazeutika	4,05
Vereinigtes Königreich	0,09	Broadline Retail	4,04
		Verschiedene Banken	3,79
Summe	99,56	Anwendungssoftware	2,97
		Biotechnologie	2,23
		Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	2,11
		Automobilhersteller	1,92
		Börsen und Finanzdaten	1,54
		Konsumfinanzierungen	1,50
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,47
		Kommunikationsanlagen	1,43
		Bauprodukte	1,42
		Branchenübergreifende Holdings	1,33
		Stromversorger	1,30
		Haushaltsprodukte	1,30
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,23
		Halbleiter-Ausrüstung	1,21
		Bekleidung-Einzelhandel	1,20
		Filme und Entertainment	1,20
		Investmentbanken und Broker	1,16
		Industriemaschinen	1,10
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	1,05
		Öl- und Gaslagerung und Transport	1,04
		Großmärkte	1,02
		Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,93
		Lebens- und Krankenversicherung	0,93
		Luffahrt und Verteidigung	0,88
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,87
		Mehrsparren-Versorger	0,85
		Stahl	0,84
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,82
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,78
		Luffracht und Logistik	0,69
		Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,66
		Verschiedene Support-Leistungen	0,65
		Gold	0,60
		Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	0,55
		Lebensmitteleinzelhandel	0,53
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,50
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,47
		Immobilien: REITs (Datenzentren)	0,46
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,46
		Restaurants	0,46
		Alkoholfreie Getränke	0,46
		Spezialchemikalien	0,44
		Brennereien und Winzereien	0,42
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,41
		Sach- und Unfallversicherung	0,40
		Regionale Banken	0,40
		Bau- und Ingenieurwesen	0,38
		Elektrische Anlagen	0,34
		Hausbau	0,34
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,33
		Industriegase	0,33
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,30
		Gesundheitswesen: Technologie	0,29
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,24
		Autoteile und -zubehör	0,23
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,22
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,22
		Bodentransport (Fluggäste)	0,20
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,18
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	0,16
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,15
		Elektronische Komponenten	0,14
		Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Mehrfamilienhäuser)	0,14
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,12
		Casinos und Glücksspiel	0,11
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,11
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,10
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,09
		Immobilien: REITs (Holz)	0,06
		Summe	99,56

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
13.655,28	CHF	17.034,06	USD	257,38	30.01.2026
407,20	USD	322,61	CHF	(1,32)	30.01.2026
				256,06	

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 31.12.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
100.000,00	3M Co 1.5% 09-11-2026	99.298,44	0,04	100.000,00	Apple Inc 1.625% 10-11-2026	99.535,40	0,04
100.000,00	A2A SpA 3.625% 30-01-2035	98.884,79	0,04	100.000,00	Apple Inc 2% 17-09-2027	99.545,90	0,04
1.500.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030	1.630.488,45	0,67	300.000,00	APRR SA 0.125% 18-01-2029	277.640,08	0,11
100.000,00	AbbVie Inc 2.125% 01-06-2029	98.165,74	0,04	100.000,00	APRR SA 1.25% 18-01-2028	97.567,09	0,04
400.000,00	Abertis France SAS 1.475% 18-01-2031	365.542,88	0,15	579.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	581.070,97	0,24
1.600.000,00	Abertis France SAS 4.25% 18-03-2030	1.660.758,08	0,68	100.000,00	Arkema SA 1.5% 20-04-2027	98.779,39	0,04
300.000,00	Abertis Infraestructuras SA 1.125% 26-03-2028	289.536,69	0,12	100.000,00	Arkema SA 3.5% 23-01-2031	101.217,16	0,04
100.000,00	Abertis Infraestructuras SA 1.25% 07-02-2028	97.252,73	0,04	400.000,00	Aroundtown SA 0.375% 15-04-2027	388.484,63	0,16
100.000,00	ABN AMRO Bank NV 3% 22-09-2032	98.226,10	0,04	200.000,00	Aroundtown SA 1.45% 09-07-2028	193.820,47	0,08
100.000,00	ABN AMRO Bank NV 3.125% 21-01-2030	101.126,03	0,04	1.100.000,00	Aroundtown SA 3.5% 13-05-2030	1.087.926,17	0,44
500.000,00	ABN AMRO Bank NV 3.875% 15-01-2032	512.161,05	0,21	100.000,00	ASN Bank NV 0.375% 03-03-2028	95.271,58	0,04
300.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.500% MULTI 21-09-2033	316.662,60	0,13	100.000,00	ASTM SpA 1.5% 25-01-2030	94.374,14	0,04
100.000,00	Aeroports de Paris SA 1.5% 02-07-2032	89.005,16	0,04	200.000,00	AstraZeneca PLC 3.625% 03-03-2027	202.718,64	0,08
200.000,00	Aeroports de Paris SA 2.75% 02-04-2030	197.716,48	0,08	100.000,00	AstraZeneca PLC 3.75% 03-03-2032	103.332,32	0,04
240.000,00	AIB Group PLC 0.500% MULTI 17-11-2027	236.168,22	0,10	200.000,00	AT&T Inc 2.6% 17-12-2029	197.626,08	0,08
100.000,00	AIB Group PLC 4.000% MULTI 26-03-2036	101.427,27	0,04	150.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	139.535,83	0,06
200.000,00	Air Liquide Finance SA 2.875% 16-09-2032	196.221,08	0,08	2.847.000,00	AT&T Inc 3.55% 17-12-2032	2.860.214,92	1,17
100.000,00	Air Products and Chemicals I 3.45% 14-02-2037	95.591,50	0,04	400.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 1.375% 21-02-2031	368.195,70	0,15
400.000,00	Akelus Residential Property 0.75% 22-02-2030	358.079,74	0,15	200.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 1.375% 22-01-2030	188.984,40	0,08
2.064.000,00	Akelus Residential Property 1.125% 11-01-2029	1.942.928,94	0,79	100.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 3.25% 19-01-2033	98.808,00	0,04
100.000,00	Akzo Nobel NV 1.5% 28-03-2028	97.297,58	0,04	703.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 2% 04-12-2028	686.011,13	0,28
100.000,00	Akzo Nobel NV 4% 24-05-2033	101.829,95	0,04	1.397.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24-01-2031	1.483.708,86	0,61
100.000,00	Alliander NV 3.5% 06-05-2037	97.746,70	0,04	100.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	107.926,79	0,04
300.000,00	Allianz Finance II BV 1.5% 15-01-2030	287.300,07	0,12	1.340.000,00	Avinor AS 3.5% 29-05-2034	1.333.764,02	0,55
200.000,00	Allianz SE 4.431% MULTI 25-07-2055	205.554,92	0,08	208.000,00	AXA SA 1.375% MULTI 07-10-2041	185.687,34	0,08
300.000,00	Allianz SE 5.824% MULTI 25-07-2053	335.507,97	0,14	386.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	385.548,39	0,16
350.000,00	Alphabet Inc 4% 06-05-2054	325.131,75	0,13	100.000,00	AXA SA 3.375% 31-05-2034	100.034,13	0,04
100.000,00	Alphabet Inc 4.375% 06-11-2064	95.560,70	0,04	102.000,00	AXA SA 5.500% MULTI 11-07-2043	112.073,29	0,05
100.000,00	Alstom SA 0.25% 14-10-2026	98.340,75	0,04	700.000,00	Ayvens SA 3.875% 16-07-2029	720.916,77	0,29
100.000,00	American Honda Finance Corp 3.95% 19-03-2032	102.138,40	0,04	1.200.000,00	Ayvens SA 4% 24-01-2031	1.244.101,56	0,51
200.000,00	American Medical Systems Eur 1.375% 08-03-2028	195.038,75	0,08	100.000,00	Balder Finland Oyj 1% 20-01-2029	93.759,88	0,04
100.000,00	American Medical Systems Eur 1.875% 08-03-2034	88.554,14	0,04	100.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Ar 4.000% MULTI 25-02-2037	100.923,03	0,04
1.016.000,00	American Tower Corp 0.5% 15-01-2028	974.033,02	0,40	200.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Ar 5.750% MULTI 15-09-2033	212.362,76	0,09
1.374.000,00	American Tower Corp 4.625% 16-05-2031	1.464.308,49	0,60	200.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta 0.5% 14-01-2027	196.156,49	0,08
100.000,00	Anglo American Capital PLC 5% 15-03-2031	107.139,96	0,04	200.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta 3.375% 20-09-2027	202.868,46	0,08
200.000,00	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.15% 22-01-2027	197.653,63	0,08	300.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta 3.625% 07-06-2030	308.483,31	0,13
300.000,00	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 17-03-2036	276.649,99	0,11	100.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta 3.75% 26-08-2035	100.017,47	0,04
100.000,00	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.875% 02-04-2032	98.333,89	0,04	150.000,00	Banco BPM SpA 3.875% MULTI 09-09-2030	153.389,10	0,06
100.000,00	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.45% 22-09-2031	101.767,17	0,04	100.000,00	Banco de Sabadell SA 3.500% MULTI 27-05-2031	100.851,05	0,04
500.000,00	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.7% 02-04-2040	476.801,88	0,19	200.000,00	Banco Santander SA 0.3% 04-10-2026	197.218,28	0,08
100.000,00	Anheuser-Busch InBev SA/NV 4.125% 19-05-2045	96.597,32	0,04	400.000,00	Banco Santander SA 0.625% MULTI 24-06-2029	379.669,09	0,16
				400.000,00	Banco Santander SA 1% 04-11-2031	352.528,09	0,14
				200.000,00	Banco Santander SA 2.125% 08-02-2028	196.976,35	0,08
				700.000,00	Banco Santander SA 3.250% MULTI 02-04-2029	706.545,91	0,29
				500.000,00	Banco Santander SA 3.500% MULTI 09-01-2028	505.430,30	0,21
				100.000,00	Banco Santander SA 4.25% 12-06-2030	104.854,06	0,04
				100.000,00	Bank of America Corp 0.694% MULTI 22-03-2031	90.309,29	0,04
				308.000,00	Bank of America Corp 1.381% MULTI 09-05-2030	292.670,48	0,12
				2.047.000,00	Bank of America Corp 3.261% MULTI 28-01-2031	2.057.805,29	0,84
				1.700.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	1.715.585,09	0,70

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 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
700.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 01-02-2033	709.017,19	0,29	100.000,00	BNP Paribas SA 4.125% 24-05-2033	104.159,01	0,04
500.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 03-02-2034	502.446,05	0,21	200.000,00	Booking Holdings Inc 4.125% 12-05-2033	207.637,92	0,08
600.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033	620.819,40	0,25	737.000,00	Booking Holdings Inc 4.5% 15-11-2031	782.036,60	0,32
200.000,00	Banque Federative du Credit 4.375% 11-01-2034	204.501,02	0,08	100.000,00	Bouygues SA 0.5% 11-02-2030	90.825,82	0,04
1.000.000,00	Banque Federative du Credit 4.75% 10-11-2031	1.061.700,10	0,43	100.000,00	Bouygues SA 1.375% 07-06-2027	98.775,33	0,04
200.000,00	Barclays PLC 0.577% MULTI 09-08-2029	188.603,11	0,08	200.000,00	Bouygues SA 3.875% 17-07-2031	206.772,92	0,08
300.000,00	Barclays PLC 0.877% MULTI 28-01-2028	294.707,67	0,12	200.000,00	Bouygues SA 4.625% 07-06-2032	213.888,40	0,09
100.000,00	Barclays PLC 3.941% MULTI 31-01-2036	99.986,33	0,04	100.000,00	BP Capital Markets BV 3.36% 12-09-2031	100.810,64	0,04
300.000,00	Barclays PLC 4.918% MULTI 08-08-2030	317.767,59	0,13	158.000,00	BP Capital Markets PLC 1.231% 08-05-2031	143.285,60	0,06
100.000,00	Barclays PLC 5.262% MULTI 29-01-2034	109.580,84	0,04	200.000,00	BP Capital Markets PLC 1.637% 26-06-2029	193.066,02	0,08
300.000,00	BASF SE 4.5% 08-03-2035	319.139,91	0,13	655.000,00	BP Capital Markets PLC 2.519% 07-04-2028	654.219,05	0,27
1.328.000,00	Bayer AG 4.625% 26-05-2033	1.412.836,36	0,58	20.000,00	BP Capital Markets PLC 2.822% 07-04-2032	19.451,77	0,01
600.000,00	Bayer Capital Corp BV 2.125% 15-12-2029	581.111,72	0,24	100.000,00	BP Capital Markets PLC 3.625% MULTI Perp FC2029	100.012,99	0,04
100.000,00	Bayerische Landesbank 3.75% 14-02-2031	102.921,33	0,04	100.000,00	BPCE SA 1% 05-10-2028	95.913,69	0,04
224.000,00	Becton Dickinson & Co 1.9% 15-12-2026	223.027,10	0,09	400.000,00	BPCE SA 3.875% 11-01-2029	410.074,32	0,17
988.000,00	Becton Dickinson & Co 3.828% 07-06-2032	1.008.307,55	0,41	400.000,00	BPCE SA 4% 29-11-2032	412.349,16	0,17
200.000,00	Becton Dickinson Euro Financ 0.334% 13-08-2028	188.308,25	0,08	3.500.000,00	BPCE SA 4.625% MULTI 02-03-2030	3.665.559,10	1,50
150.000,00	Becton Dickinson Euro Financ 4.029% 07-06-2036	151.078,26	0,06	200.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 1.75% 15-05-2035	171.065,99	0,07
200.000,00	Belfus Bank SA 0.125% 08-02-2028	190.268,00	0,08	143.000,00	British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029	134.510,81	0,06
100.000,00	Bertelsmann SE & Co KGaA 2% 01-04-2028	98.825,41	0,04	140.000,00	British Telecommunications P 1.5% 23-06-2027	138.185,89	0,06
100.000,00	Blackstone Property Partners 1.25% 26-04-2027	98.325,21	0,04	100.000,00	British Telecommunications P 3.75% 03-01-2035	99.318,96	0,04
50.000,00	BMW Finance NV 0.875% 14-01-2032	44.363,36	0,02	100.000,00	British Telecommunications P 3.75% 13-05-2031	102.718,42	0,04
100.000,00	BMW Finance NV 1.125% 10-01-2028	97.447,36	0,04	1.330.000,00	BT Finance PLC 3.375% 17-11-2032	1.316.904,16	0,54
235.000,00	BMW Finance NV 3.625% 22-05-2035	235.216,91	0,10	500.000,00	CaixaBank SA 0.500% MULTI 09-02-2029	478.232,97	0,20
200.000,00	BMW International Investment 3.375% 27-08-2034	196.048,60	0,08	100.000,00	CaixaBank SA 0.625% MULTI 21-01-2028	98.128,02	0,04
100.000,00	BMW US Capital LLC 1% 20-04-2027	98.310,53	0,04	100.000,00	CaixaBank SA 0.750% MULTI 26-05-2028	97.598,19	0,04
100.000,00	BMW US Capital LLC 3.375% 02-02-2034	98.477,78	0,04	100.000,00	CaixaBank SA 3.625% MULTI 19-09-2032	100.992,16	0,04
1.000.000,00	BNP Paribas SA 0.500% MULTI 19-01-2030	927.741,28	0,38	200.000,00	CaixaBank SA 3.75% 07-09-2029	206.341,62	0,08
300.000,00	BNP Paribas SA 0.500% MULTI 19-02-2028	293.162,59	0,12	100.000,00	CaixaBank SA 3.875% MULTI 14-05-2038	99.130,13	0,04
200.000,00	BNP Paribas SA 0.625% 03-12-2032	164.517,60	0,07	100.000,00	CaixaBank SA 4.25% 06-09-2030	105.184,48	0,04
300.000,00	BNP Paribas SA 0.875% MULTI 31-08-2033	281.894,40	0,12	100.000,00	CaixaBank SA 5.125% MULTI 19-07-2034	109.515,82	0,04
300.000,00	BNP Paribas SA 1.125% MULTI 15-01-2032	294.691,73	0,12	100.000,00	CaixaBank SA 6.125% MULTI 30-05-2034	107.727,12	0,04
100.000,00	BNP Paribas SA 1.5% 25-05-2028	97.331,30	0,04	100.000,00	Cappemini SE 1.125% 23-06-2030	91.960,41	0,04
100.000,00	BNP Paribas SA 1.625% 02-07-2031	90.785,29	0,04	100.000,00	Cappemini SE 3.5% 25-09-2034	97.783,25	0,04
400.000,00	BNP Paribas SA 2.750% MULTI 25-07-2028	400.464,24	0,16	200.000,00	Carlsberg Breweries A/S 4.25% 05-10-2033	209.967,00	0,09
100.000,00	BNP Paribas SA 3.583% MULTI 15-01-2031	101.252,44	0,04	1.400.000,00	Carrefour SA 3.75% 24-05-2033	1.405.161,80	0,57
100.000,00	BNP Paribas SA 3.875% MULTI 10-01-2031	102.903,02	0,04	100.000,00	Carrefour SA 4.375% 14-11-2031	105.074,91	0,04
100.000,00	BNP Paribas SA 3.945% MULTI 18-02-2037	100.404,52	0,04	100.000,00	Carrier Global Corp 4.5% 29-11-2032	105.553,99	0,04
500.000,00	BNP Paribas SA 4.042% MULTI 10-01-2032	514.810,45	0,21	1.121.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	1.148.654,96	0,47
100.000,00	BNP Paribas SA 4.095% 13-02-2034	102.358,61	0,04	200.000,00	CCEP Finance Ireland DAC 0.5% 06-09-2029	183.181,68	0,07
				100.000,00	Cellnex Finance Co SA 2% 15-02-2033	89.458,15	0,04
				300.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	288.758,03	0,12
				1.435.000,00	CEZ AS 4.25% 11-06-2032	1.466.211,25	0,60
				129.000,00	Chubb INA Holdings LLC 0.875% 15-12-2029	119.264,03	0,05
				500.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 1.875% 15-03-2031	470.920,04	0,19
				400.000,00	Cie Generale des Etablissem 1.75% 28-05-2027	396.586,56	0,16
				200.000,00	Cie Generale des Etablissem 3.125% 16-05-2031	200.529,24	0,08
				200.000,00	Citigroup Inc 1.625% 21-03-2028	195.921,57	0,08

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 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
200.000,00	Citigroup Inc 4.112% MULTI 22-09-2033	207.068,80	0,08	1.500.000,00	Deutsche Bahn AG 1.600% MULTI Perp FC2029	1.402.309,50	0,57
200.000,00	Citigroup Inc 4.113% MULTI 29-04-2036	203.472,80	0,08	100.000,00	Deutsche Bank AG 1.375% MULTI 17-02-2032	90.301,12	0,04
300.000,00	CNP Assurances SA 1.25% 27-01-2029	284.059,85	0,12	200.000,00	Deutsche Bank AG 1.750% MULTI 19-11-2030	188.933,00	0,08
100.000,00	Coca-Cola Co/The 0.125% 09-03-2029	92.289,00	0,04	200.000,00	Deutsche Bank AG 4.125% MULTI 04-04-2030	205.884,30	0,08
400.000,00	Coca-Cola Co/The 0.125% 15-03-2029	368.606,59	0,15	100.000,00	Deutsche Bank AG 4.500% MULTI 12-07-2035	104.668,43	0,04
50.000,00	Coca-Cola Co/The 0.5% 09-03-2033	41.329,45	0,02	200.000,00	Deutsche Bank AG 5.375% MULTI 11-01-2029	209.461,80	0,09
100.000,00	Coca-Cola Co/The 0.95% 06-05-2036	77.780,53	0,03	100.000,00	Deutsche Boerse AG 0.125% 22-02-2031	86.609,07	0,04
950.000,00	Coca-Cola Co/The 1.125% 09.03.2027	936.590,00	0,38	100.000,00	Deutsche Boerse AG 3.875% 28-09-2033	103.315,30	0,04
200.000,00	Coca-Cola Co/The 3.125% 14-05-2032	200.178,34	0,08	300.000,00	Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11-02-2028	305.106,18	0,12
291.000,00	Coca-Cola Europacific Partne 1.125% 12-04-2029	275.287,40	0,11	153.000,00	Deutsche Post AG 3.5% 25-03-2036	152.034,14	0,06
400.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	367.439,79	0,15	270.000,00	Deutsche Telekom AG 1.75% 25-03-2031	255.029,43	0,10
300.000,00	Comcast Corp 0.25% 20-05-2027	291.104,36	0,12	11.000,00	Deutsche Telekom AG 3.25% 20-03-2036	10.710,94	0,00
250.000,00	Comcast Corp 0.75% 20-02-2032	214.279,85	0,09	100.000,00	Deutsche Telekom Internation 1.5% 03-04-2028	97.587,67	0,04
116.000,00	Commerzbank AG 0.375% 01-09-2027	112.216,05	0,05	100.000,00	Deutsche Telekom Internation 4.5% 28-10-2030	109.022,07	0,04
100.000,00	Commerzbank AG 1.875% 28-02-2028	98.424,40	0,04	100.000,00	Deutsche Telekom Internation 7.5% 24-01-2033	394.093,00	0,16
100.000,00	Commerzbank AG 3.875% MULTI 15-10-2035	100.280,09	0,04	312.000,00	DH Europe Finance II Sarl 0.45% 18-03-2028	165.353,42	0,07
300.000,00	Commerzbank AG 5.125% MULTI 18-01-2030	317.998,08	0,13	173.000,00	DH Europe Finance II Sarl 0.75% 18-09-2031	263.602,59	0,11
200.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	216.945,82	0,09	300.000,00	Diageo Finance PLC 2.5% 27-03-2032	96.254,63	0,04
600.000,00	Coöperatieve Rabobank U 0.375% MULTI 01-12-2027	589.563,82	0,24	100.000,00	Diageo Finance PLC 3.125% 28-02-2031	300.360,90	0,12
500.000,00	Coöperatieve Rabobank U 4.233% MULTI 25-04-2029	516.826,15	0,21	300.000,00	Digital Dutch Finco BV 1.25% 01-02-2031	89.667,35	0,04
100.000,00	Coöperatieve Rabobank U 4.625% MULTI 27-01-2028	102.211,00	0,04	100.000,00	Digital Dutch Finco BV 1.5% 15-03-2030	279.780,74	0,11
100.000,00	Coöperatieve Rabobank UA 3.548% 08-10-2035	98.575,80	0,04	300.000,00	DNB Bank ASA 3.125% MULTI 20-05-2031	180.065,43	0,07
100.000,00	Covivio SA/France 2.375% 20-02-2028	100.154,71	0,04	180.000,00	DNB Bank ASA 4.625% MULTI 28-02-2033	516.624,55	0,21
100.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	89.513,07	0,04	500.000,00	DSV A/S 0.375% 26-02-2027	97.805,92	0,04
2.100.000,00	Credit Agricole SA 3.750% MULTI 23-01-2031	2.144.239,44	0,88	200.000,00	DSV Finance BV 3.25% 06-11-2030	201.530,46	0,08
200.000,00	Credit Agricole SA 4% 18-01-2033	206.643,50	0,08	200.000,00	DSV Finance BV 3.5% 26-06-2029	204.229,36	0,08
400.000,00	Credit Agricole SA 4.125% 07-03-2030	417.981,32	0,17	100.000,00	E.ON International Finance B 3.5% 03-09-2035	98.584,59	0,04
1.500.000,00	Credit Agricole SA 4.125% MULTI 18-03-2035	1.526.770,20	0,62	555.000,00	E.ON International Finance B 5.75% 14-02-2033	638.978,33	0,26
400.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	375.330,02	0,15	500.000,00	E.ON SE 3.5% 16-04-2033	502.743,75	0,21
200.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 25-10-2031	173.553,32	0,07	350.000,00	East Japan Railway Co 3.245% 08-09-2030	354.955,72	0,15
100.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 22-05-2028	102.853,99	0,04	100.000,00	East Japan Railway Co 4.11% 22-02-2043	97.919,81	0,04
100.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	105.895,48	0,04	147.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.375% 04-04-2032	155.305,01	0,06
100.000,00	CRH Funding BV 1.625% 05-05-2030	94.663,50	0,04	300.000,00	Electricite de France SA 2% 09-12-2049	177.255,20	0,07
100.000,00	CTP NV 3.875% 21-11-2032	99.392,15	0,04	100.000,00	Electricite de France SA 4.5% 12-11-2040	100.962,47	0,04
100.000,00	Danfoss Finance I BV 0.375% 28-10-2028	93.490,23	0,04	1.400.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	1.376.449,94	0,56
100.000,00	Danfoss Finance II BV 0.75% 28-04-2031	88.631,54	0,04	100.000,00	Eli Lilly & Co 0.5% 14-09-2033	82.629,58	0,03
100.000,00	Danone SA 0.52% 09-11-2030	89.557,37	0,04	100.000,00	Eli Lilly & Co 0.625% 01-11-2031	87.912,86	0,04
100.000,00	Danone SA 0.571% 17-03-2027	98.029,07	0,04	200.000,00	Eli Lilly & Co 2.125% 03-06-2030	195.588,83	0,08
100.000,00	Danone SA 1.208% 03-11-2028	96.448,10	0,04	100.000,00	Elia Transmission Belgium SA 3.25% 04-04-2028	101.438,36	0,04
200.000,00	Danone SA 3.2% 12-09-2031	201.526,98	0,08	134.000,00	EnBW International Finance B 4% 24-01-2035	137.846,74	0,06
100.000,00	Danske Bank A/S 3.500% MULTI 26-05-2033	100.201,51	0,04	350.000,00	EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034	367.994,17	0,15
300.000,00	Deutsche Bahn AG 0.625% 15-04-2036	227.592,47	0,09	445.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	451.067,13	0,18
180.000,00	Deutsche Bahn AG 1.375% 16-04-2040	133.865,73	0,05	400.000,00	Enel SpA 1.875% MULTI Perp FC2030	365.264,81	0,15

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 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
228.000,00 Enexis Holding NV 0.75% 02-07-2031	201.199,58	0,08	100.000,00 Goldman Sachs Group Inc/The 0.75% 23-03-2032	85.621,50	0,04
100.000,00 Engie SA 1.375% 21-06-2039	71.415,63	0,03	200.000,00 Goldman Sachs Group Inc/The 0.875% 09-05-2029	187.854,02	0,08
1.200.000,00 Engie SA 4.25% 06-03-2044	1.168.103,69	0,48	100.000,00 Goldman Sachs Group Inc/The 0.875% 21-01-2030	92.451,15	0,04
300.000,00 Engie SA 4.25% 11-01-2043	291.159,73	0,12	500.000,00 Goldman Sachs Group Inc/The 2% 01-11-2028	492.113,58	0,20
200.000,00 Engie SA 4.5% 06-09-2042	200.325,86	0,08	100.000,00 Grand City Properties SA 0.125% 11-01-2028	94.793,06	0,04
301.000,00 Eni SpA 0.625% 23-01-2030	274.770,81	0,11	100.000,00 Grand City Properties SA 1.5% 22-02-2027	99.060,01	0,04
100.000,00 Eni SpA 1% 11-10-2034	80.704,85	0,03	2.202.000,00 H Lundbeck A/S 3.375% 02-06-2029	2.216.013,53	0,91
300.000,00 Eni SpA 1.5% 17-01-2027	297.528,20	0,12	1.363.000,00 H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	1.460.452,59	0,60
100.000,00 Eni SpA 2% 18-05-2031	94.675,48	0,04	200.000,00 Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	203.093,00	0,08
200.000,00 Eni SpA 2.750% MULTI Perp FC2030	191.076,55	0,08	381.000,00 Heidelberg Materials AG 3.95% 19-07-2034	388.402,41	0,16
1.582.000,00 EQT AB 2.875% 06-04-2032	1.515.304,11	0,62	100.000,00 Heidelberg Materials Finance 1.75% 24-04-2028	98.163,92	0,04
100.000,00 Equinix Europe 2 Financing C 3.65% 03-09-2033	98.485,81	0,04	869.000,00 Heidelberg Materials Finance 4.875% 21-11-2033	943.365,89	0,39
100.000,00 Equinor ASA 1.25% 17-02-2027	98.748,80	0,04	200.000,00 Heineken NV 1.5% 03-10-2029	191.181,82	0,08
100.000,00 Equinor ASA 1.375% 22-05-2032	89.540,72	0,04	100.000,00 Heineken NV 1.75% 07-05-2040	75.084,29	0,03
1.100.000,00 Erste Group Bank AG 4.000% MULTI 16-01-2031	1.141.361,21	0,47	250.000,00 Heineken NV 2.25% 30-03-2030	244.269,12	0,10
800.000,00 Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	833.975,20	0,34	130.000,00 Heineken NV 4.125% 23-03-2035	134.836,48	0,06
160.000,00 ESB Finance DAC 1.875% 14-06-2031	149.882,23	0,06	116.000,00 Hera SpA 0.25% 03-12-2030	101.397,46	0,04
400.000,00 ESB Finance DAC 2.125% 08-06-2027	398.486,17	0,16	390.000,00 Holcim Finance Luxembourg SA 0.5% 29-11-2026	383.829,58	0,16
200.000,00 EssilorLuxottica SA 0.375% 27-11-2027	192.795,25	0,08	100.000,00 Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 29-08-2029	96.380,46	0,04
100.000,00 EssilorLuxottica SA 3% 05-03-2032	99.351,60	0,04	100.000,00 HSBC Continental Europe SA 0.1% 03-09-2027	96.229,92	0,04
1.100.000,00 Eurogrid GmbH 1.5% 18-04-2028	1.071.321,64	0,44	150.000,00 HSBC Holdings PLC 0.641% MULTI 24-09-2029	141.450,44	0,06
300.000,00 Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	307.330,95	0,13	143.000,00 HSBC Holdings PLC 0.770% MULTI 13-11-2031	126.959,33	0,05
1.300.000,00 Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	1.320.387,25	0,54	300.000,00 HSBC Holdings PLC 3.445% MULTI 25-09-2030	303.106,74	0,12
150.000,00 Euronext NV 1.125% 12-06-2029	142.163,89	0,06	100.000,00 HSBC Holdings PLC 3.834% MULTI 25-09-2035	100.476,65	0,04
100.000,00 EXOR NV 2.25% 29-04-2030	96.978,61	0,04	200.000,00 HSBC Holdings PLC 4.787% MULTI 10-03-2032	213.130,08	0,09
100.000,00 Exxon Mobil Corp 0.524% 26-06-2028	95.299,76	0,04	100.000,00 Iberdrola Finanzas SA 1.25% 13-09-2027	98.203,15	0,04
100.000,00 Exxon Mobil Corp 0.835% 26-06-2032	86.348,97	0,04	200.000,00 Iberdrola Finanzas SA 1.575% MULTI Perp FC2027	194.611,05	0,08
100.000,00 FedEx Corp 1.625% 11-01-2027	99.164,94	0,04	400.000,00 Iberdrola Finanzas SA 3% 30-09-2031	399.068,03	0,16
105.000,00 Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	100.207,23	0,04	100.000,00 Iberdrola Finanzas SA 3.125% 22-11-2028	101.421,55	0,04
1.412.000,00 Fiserv Funding ULC 3.5% 15-06-2032	1.385.268,99	0,57	100.000,00 Iberdrola Finanzas SA 3.375% 30-09-2035	97.912,29	0,04
100.000,00 FLUVIUS System Operator CV 1.75% 04-12-2026	99.531,58	0,04	200.000,00 Iberdrola Finanzas SA 4.875% MULTI Perp FC2028	207.286,88	0,08
200.000,00 FLUVIUS System Operator CV 3.875% 18-03-2031	206.151,38	0,08	100.000,00 Iberdrola Internationa 2.250% MULTI Perp FC2029	96.199,28	0,04
329.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 3.778% 16-09-2029	330.546,66	0,14	100.000,00 ICADE 1.625% 28-02-2028	97.587,69	0,04
250.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 4.066% 21-08-2030	252.459,23	0,10	100.000,00 Illinois Tool Works Inc 2.125% 22-05-2030	96.597,27	0,04
158.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14-02-2030	161.821,53	0,07	1.200.000,00 Infrastrutture Wireless Ital 3.625% 13-10-2032	1.184.892,00	0,48
1.159.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	1.216.358,10	0,50	500.000,00 ING Groep NV 0.250% MULTI 18-02-2029	474.273,54	0,19
72.000,00 Fresenius Finance Ireland PL 3% 30-01-2032	70.948,35	0,03	300.000,00 ING Groep NV 2.5% 15-11-2030	292.463,75	0,12
30.000,00 Fresenius Medical Care AG 1.5% 29-05-2030	28.137,09	0,01	200.000,00 ING Groep NV 3.750% MULTI 03-09-2035	200.806,40	0,08
1.752.000,00 Fresenius Medical Care AG 3.25% 24-11-2030	1.749.752,85	0,72	400.000,00 ING Groep NV 4.250% MULTI 26-08-2035	409.988,32	0,17
100.000,00 Fresenius SE & Co KGaA 1.125% 28-01-2033	86.258,38	0,04	1.200.000,00 ING Groep NV 4.500% MULTI 23-05-2029	1.245.170,40	0,51
100.000,00 Gecina SA 1.625% 14-03-2030	94.619,29	0,04	100.000,00 ING Groep NV 4.750% MULTI 23-05-2034	107.213,25	0,04
100.000,00 Gecina SA 2% 30-06-2032	91.846,74	0,04	350.000,00 International Business Machi 0.875% 09-02-2030	322.605,18	0,13
400.000,00 General Electric Co 1.875% 28-05-2027	397.752,09	0,16	300.000,00 International Business Machi 1.2% 11-02-2040	207.562,49	0,08
100.000,00 General Motors Financial Co 0.6% 20-05-2027	97.588,46	0,04			
100.000,00 General Motors Financial Co 3.7% 14-07-2031	101.114,55	0,04			
150.000,00 Generali 1.713% 30-06-2032	133.413,39	0,05			
750.000,00 Generali 5.000% MULTI 08-06-2048	786.647,40	0,32			
300.000,00 GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 12-09-2029	285.768,43	0,12			

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 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
100.000,00	International Business Machi 1.5% 23-05-2029	96.280,04	0,04	100.000,00	Linde PLC 3.4% 14-02-2036	97.576,56	0,04
200.000,00	International Business Machi 3.625% 06-02-2031	204.481,54	0,08	100.000,00	Lloyds Banking Group PL 3.625% MULTI 04-03-2036	99.449,09	0,04
471.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11-2026	465.899,23	0,19	100.000,00	Lloyds Banking Group PL 3.875% MULTI 14-05-2032	102.513,70	0,04
307.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.875% 19-05-2030	329.515,66	0,13	300.000,00	Lloyds Banking Group PL 4.500% MULTI 11-01-2029	310.775,97	0,13
600.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.000% MULTI 08-03-2028	617.955,36	0,25	100.000,00	Logicor Financing Sarl 2% 17-01-2034	85.848,04	0,04
100.000,00	Investor AB 0.375% 29-10-2035	73.351,30	0,03	100.000,00	Lonza Finance International 3.875% 25-05-2033	102.488,54	0,04
120.000,00	Investor AB 1.5% 12-09-2030	112.282,80	0,05	1.711.000,00	Lseg Netherlands BV 4.231% 29-09-2030	1.795.207,21	0,73
100.000,00	Italgas SpA 3.5% 06-03-2034	98.604,34	0,04	200.000,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vui 0.375% 11-02-2031	176.986,47	0,07
100.000,00	JAB Holdings BV 5% 12-06-2033	107.073,36	0,04	100.000,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vui 3.25% 07-09-2029	102.001,78	0,04
170.000,00	John Deere Cash Management S 2.2% 02-04-2032	160.281,44	0,07	200.000,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vui 3.375% 05-02-2030	204.873,44	0,08
200.000,00	Johnson & Johnson 1.65% 20-05-2035	173.984,10	0,07	100.000,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vui 3.5% 07-09-2033	102.119,18	0,04
350.000,00	Johnson & Johnson 3.2% 01-06-2032	354.262,02	0,14	28.000,00	Magna International Inc 1.5% 25-09-2027	27.497,43	0,01
100.000,00	Johnson & Johnson 3.55% 01-06-2044	94.278,97	0,04	200.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3.65% 29-09-2028	202.156,08	0,08
2.307.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	2.434.781,04	1,00	100.000,00	Medtronic Global Holdings SC 0.375% 15-10-2028	93.978,86	0,04
789.000,00	Jyske Bank A/S 2.875% MULTI 05-05-2029	790.746,29	0,32	100.000,00	Medtronic Global Holdings SC 1% 02-07-2031	89.395,93	0,04
184.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI 29-04-2031	186.311,81	0,08	350.000,00	Medtronic Global Holdings SC 1.375% 15-10-2040	246.034,48	0,10
1.122.000,00	Jyske Bank A/S 4.875% MULTI 10-11-2029	1.178.461,51	0,48	220.000,00	Medtronic Global Holdings SC 1.625% 07-03-2031	204.970,25	0,08
100.000,00	KBC Group NV 0.750% MULTI 21-01-2028	98.175,87	0,04	162.000,00	Medtronic Global Holdings SC 2.25% 07-03-2039	134.700,68	0,06
200.000,00	KBC Group NV 4.250% MULTI 28-11-2029	207.981,60	0,09	100.000,00	Mercedes-Benz Group AG 0.75% 08-02-2030	91.921,30	0,04
100.000,00	KBC Group NV 4.375% 06-12-2031	105.844,31	0,04	200.000,00	Mercedes-Benz Group AG 1% 15-11-2027	194.802,81	0,08
200.000,00	KBC Group NV 4.375% MULTI 23-11-2027	203.500,82	0,08	91.000,00	Mercedes-Benz Group AG 1.125% 08-08-2034	75.269,32	0,03
200.000,00	Kering SA 3.625% 11-03-2036	194.743,86	0,08	200.000,00	Mercedes-Benz Group AG 1.375% 11-05-2028	193.693,85	0,08
100.000,00	Kering SA 3.875% 05-09-2035	100.320,93	0,04	100.000,00	Mercedes-Benz Group AG 2% 27-02-2031	95.147,29	0,04
100.000,00	Kerry Group Financial Servic 3.375% 05-03-2033	98.912,07	0,04	100.000,00	Mercedes-Benz Group AG 2.125% 03-07-2037	85.448,78	0,03
1.340.000,00	Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031	1.341.326,73	0,55	130.000,00	Mercedes-Benz Group AG 2.375% 22-05-2030	127.517,14	0,05
100.000,00	Klepierre SA 0.625% 01-07-2030	90.044,24	0,04	229.000,00	Mercedes-Benz International 1.5% 09-02-2027	226.624,95	0,09
100.000,00	Klepierre SA 2% 12-05-2029	97.225,18	0,04	150.000,00	Mercedes-Benz International 3.25% 15-11-2030	151.459,59	0,06
100.000,00	Koninklijke Ahold Delhaize N 1.75% 02-04-2027	99.436,96	0,04	200.000,00	Merck & Co Inc 1.375% 02-11-2036	160.348,20	0,07
100.000,00	Koninklijke KPN NV 1.125% 11-09-2028	95.982,20	0,04	100.000,00	Merck & Co Inc 2.5% 15-10-2034	93.309,97	0,04
100.000,00	Koninklijke KPN NV 3.875% 16-02-2036	100.369,92	0,04	100.000,00	Merck Financial Services Gmb 0.875% 05-07-2031	89.133,86	0,04
666.000,00	Koninklijke Philips NV 1.875% 05-05-2027	662.595,32	0,27	108.000,00	Merlin Properties Socimi SA 1.875% 02-11-2026	107.451,54	0,04
997.000,00	Koninklijke Philips NV 2.625% 05-05-2033	942.775,42	0,39	200.000,00	Metropolitan Life Global Fun 0.5% 25-05-2029	184.618,89	0,08
100.000,00	Koninklijke Philips NV 3.75% 31-05-2032	102.054,13	0,04	100.000,00	Metropolitan Life Global Fun 0.55% 16-06-2027	97.282,34	0,04
100.000,00	Koninklijke Philips NV 4% 23-05-2035	101.796,98	0,04	250.000,00	Mizuho Financial Group 0.470% MULTI 06-09-2029	235.031,41	0,10
100.000,00	Koninklijke Philips NV 4.25% 08-09-2031	105.180,20	0,04	100.000,00	Mizuho Financial Group Inc 0.843% 12-04-2033	83.703,68	0,03
200.000,00	La Banque Postale SA 1.000% MULTI 09-02-2028	196.608,21	0,08	100.000,00	Mizuho Financial Group Inc 4.416% 20-05-2033	105.143,67	0,04
100.000,00	La Banque Postale SA 3.500% MULTI 01-04-2031	100.499,32	0,04	1.711.000,00	Molnlycke Holding AB 0.625% 15-01-2031	1.498.305,59	0,61
200.000,00	La Poste SA 0.625% 21-10-2026	197.271,85	0,08	250.000,00	Mondelez International Inc 0.75% 17-03-2033	206.822,74	0,08
300.000,00	La Poste SA 1.375% 21-04-2032	268.254,87	0,11	200.000,00	Mondelez International Inc 1.625% 08-03-2027	198.308,96	0,08
300.000,00	La Poste SA 1.45% 30-11-2028	290.455,42	0,12	100.000,00	Morgan Stanley 0.406% MULTI 29-10-2027	98.449,38	0,04
100.000,00	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.375% 18-02-2027	97.631,64	0,04	732.000,00	Morgan Stanley 0.495% MULTI 26-10-2029	685.741,38	0,28
100.000,00	LANXESS AG 0.000000% 08-09-2027	95.476,88	0,04				
100.000,00	LEG Immobilien SE 3.875% 20-01-2035	97.930,16	0,04				
200.000,00	Legrand SA 0.625% 24-06-2028	191.244,93	0,08				
300.000,00	Linde Finance BV 0.55% 19-05-2032	254.556,37	0,10				
100.000,00	Linde PLC 1% 30-09-2051	48.652,87	0,02				

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 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
200.000,00	Morgan Stanley 0.497% MULTI 07-02-2031	179.733,03	0,07	550.000,00	Novo Nordisk Finance Netherl 3.25% 21-01-2031	556.223,42	0,23
109.000,00	Morgan Stanley 1.375% 27-10-2026	108.294,46	0,04	150.000,00	Novo Nordisk Finance Netherl 4% 20-11-2045	145.033,51	0,06
100.000,00	Morgan Stanley 2.950% MULTI 07-05-2032	98.042,69	0,04	600.000,00	NTT Finance Corp 2.906% 16-03-2029	601.035,18	0,25
100.000,00	Morgan Stanley 3.749% MULTI 07-11-2036	98.464,71	0,04	759.000,00	Nykredit Realkredit 0.75% 20-01-2027	745.855,22	0,31
300.000,00	Morgan Stanley 3.955% MULTI 21-03-2035	304.554,30	0,12	780.000,00	Nykredit Realkredit 3.625% 24-07-2030	791.238,54	0,32
907.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	910.950,53	0,37	134.000,00	Nykredit Realkredit 4% 17-07-2028	137.831,06	0,06
100.000,00	Motability Operations Group 4% 22-01-2037	99.384,89	0,04	582.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029	609.784,68	0,25
659.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	672.923,42	0,28	500.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y	520.603,50	0,21
100.000,00	Muenchener Rueckversich 1.250% MULTI 26-05-2041	89.878,02	0,04	150.000,00	OMV AG 0.75% 16-06-2030	137.836,60	0,06
400.000,00	Muenchener Rueckversich 3.250% MULTI 26-05-2049	402.013,72	0,16	250.000,00	OMV AG 1.875% 04-12-2028	244.854,35	0,10
1.205.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	1.104.674,21	0,45	40.000,00	OMV AG 3.75% 04-09-2036	40.063,98	0,02
694.000,00	Nasdaq Inc 0.9% 30-07-2033	570.866,83	0,23	100.000,00	OP Corporate Bank plc 0.1% 16-11-2027	95.854,47	0,04
330.000,00	Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	349.539,07	0,14	200.000,00	Orange SA 0.875% 03-02-2027	196.995,84	0,08
546.000,00	National Grid North America 1.054% 20-01-2031	490.838,22	0,20	700.000,00	Orange SA 1.2% 11-07-2034	581.849,41	0,24
281.000,00	National Grid PLC 3.245% 30-03-2034	271.654,52	0,11	100.000,00	Orange SA 1.375% 04-09-2049	59.345,55	0,02
1.374.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	1.426.952,72	0,58	200.000,00	Orange SA 1.375% MULTI Perp FC2029	186.730,25	0,08
100.000,00	Nationwide Building Soc 3.770% MULTI 27-01-2036	100.463,88	0,04	200.000,00	Orange SA 3.625% 16-11-2031	204.854,72	0,08
556.000,00	Nationwide Building Soc 4.000% MULTI 30-07-2035	563.699,77	0,23	100.000,00	Orange SA 3.75% 04-09-2037	98.384,83	0,04
723.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	744.742,42	0,30	50.000,00	Orange SA 8.125% 28-01-2033	64.750,45	0,03
903.000,00	Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029	914.365,43	0,37	225.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	211.477,95	0,09
1.100.000,00	Naturgy Finance Iberia SA 3.875% 21-05-2035	1.097.397,77	0,45	300.000,00	PepsiCo Inc 0.75% 18-03-2027	294.418,43	0,12
2.000.000,00	NatWest Markets PLC 3% 03-09-2030	1.987.399,88	0,81	270.000,00	PepsiCo Inc 1.125% 18-03-2031	246.793,60	0,10
238.000,00	NatWest Markets PLC 3.625% 09-01-2029	243.627,80	0,10	100.000,00	PepsiCo Inc 4.05% 28-07-2055	93.725,39	0,04
100.000,00	NBN Co Ltd 4.375% 15-03-2033	106.251,13	0,04	1.879.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	2.040.044,02	0,83
100.000,00	Nederlandse Gasunie NV 0.375% 03-10-2031	85.516,14	0,03	400.000,00	Pernod Ricard SA 0.5% 24-10-2027	386.511,80	0,16
100.000,00	Nederlandse Gasunie NV 1.375% 16-10-2028	96.748,65	0,04	200.000,00	Pernod Ricard SA 1.75% 08-04-2030	190.405,17	0,08
240.000,00	Nestle Finance International 0.000000% 03-03-2033	194.802,43	0,08	100.000,00	Procter & Gamble Co/The 0.9% 04-11-2041	66.567,89	0,03
200.000,00	Nestle Finance International 0.25% 14-06-2029	185.917,04	0,08	154.000,00	Procter & Gamble Co/The 1.25% 25-10-2029	146.581,04	0,06
100.000,00	Nestle Finance International 0.375% 03-12-2040	61.793,09	0,03	100.000,00	Procter & Gamble Co/The 4.875% 11-05-2027	103.268,16	0,04
17.000,00	Nestle Finance International 0.625% 14-02-2034	13.921,09	0,01	437.000,00	Prologis Euro Finance LLC 0.375% 06-02-2028	417.747,83	0,17
100.000,00	Nestle Finance International 1.5% 01-04-2030	95.652,91	0,04	150.000,00	Prologis Euro Finance LLC 0.5% 16-02-2032	126.614,66	0,05
300.000,00	Nestle Finance International 3.375% 15-11-2034	302.525,79	0,12	200.000,00	Prologis Euro Finance LLC 1% 06-02-2035	158.069,29	0,06
400.000,00	Nestle Finance International 3.5% 17-01-2030	412.565,16	0,17	100.000,00	Prologis Euro Finance LLC 4% 05-05-2034	101.914,45	0,04
150.000,00	Nefflix Inc 3.625% 15-06-2030	153.554,06	0,06	393.000,00	Prologis International Fundi 1.75% 15-03-2028	386.376,48	0,16
150.000,00	New York Life Global Funding 3.625% 09-01-2030	153.165,51	0,06	103.000,00	Prosus NV 1.539% 03-08-2028	99.324,17	0,04
100.000,00	NN Group NV 1.625% 01-06-2027	98.768,35	0,04	200.000,00	Prosus NV 1.985% 13-07-2033	174.918,72	0,07
105.000,00	NN Group NV 5.250% MULTI 01-03-2043	112.902,48	0,05	100.000,00	Proximus SADP 4.125% 17-11-2033	103.180,68	0,04
300.000,00	Nordea Bank Abp 0.5% 02-11-2028	281.880,28	0,12	1.700.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	1.774.102,32	0,73
100.000,00	Nordea Bank Abp 0.5% 14-05-2027	97.622,87	0,04	50.000,00	RCI Banque SA 3.75% 04-10-2027	50.739,20	0,02
200.000,00	Nordea Bank Abp 2.5% 23-05-2029	198.412,00	0,08	1.331.000,00	RCI Banque SA 4.125% 04-04-2031	1.365.416,73	0,56
200.000,00	Nordea Bank Abp 4.125% 05-05-2028	206.654,50	0,08	134.000,00	RCI Banque SA 4.875% 21-09-2028	140.387,00	0,06
100.000,00	Novartis Finance SA 1.7% 14-08-2038	81.565,79	0,03	150.000,00	Reckitt Benckiser Treasury S 0.75% 19-05-2030	136.873,26	0,06
				100.000,00	Red Electrica Financiaciones 3% 17-01-2034	97.355,08	0,04
				100.000,00	RELX Finance BV 1.5% 13-05-2027	98.968,49	0,04
				100.000,00	RELX Finance BV 3.375% 20-03-2033	99.514,73	0,04
				100.000,00	Repsol International Finance 0.25% 02-08-2027	96.681,49	0,04
				100.000,00	Richemont International Hold 1.125% 26-05-2032	88.795,93	0,04
				120.000,00	Richemont International Hold 1.5% 26-03-2030	113.593,69	0,05
				350.000,00	Roche Finance Europe BV 3.227% 03-05-2030	356.767,81	0,15

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 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
100.000,00	Royal Bank of Canada 4.375% 02-10-2030	105.853,17	0,04	200.000,00	Societe Generale SA 4.250% MULTI 06-12-2030	206.978,32	0,08
192.000,00	Royal Schiphol Group NV 2% 06-04-2029	187.423,90	0,08	200.000,00	Societe Generale SA 4.750% MULTI 28-09-2029	209.359,62	0,09
200.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	101.364,95	0,04	300.000,00	Societe Generale SA 4.875% MULTI 21-11-2031	318.960,33	0,13
600.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 2.75% 20-06-2029	598.712,57	0,24	500.000,00	Societe Nationale SNCF SACA 0.625% 17-04-2030	454.964,64	0,19
900.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.75% 30-04-2044	834.345,87	0,34	300.000,00	Societe Nationale SNCF SACA 0.875% 28-02-2051	134.671,81	0,06
200.000,00	RWE AG 1% 26-11-2033	166.676,82	0,07	100.000,00	Societe Nationale SNCF SACA 3.625% 03-04-2035	99.937,56	0,04
500.000,00	Sanofi SA 0.5% 13-01-2027	491.233,74	0,20	100.000,00	SSE PLC 1.375% 04-09-2027	98.173,40	0,04
200.000,00	Sanofi SA 1.25% 06-04-2029	191.259,39	0,08	200.000,00	SSE PLC 4% 05-09-2031	207.953,14	0,09
100.000,00	Sanofi SA 1.375% 21-03-2030	94.882,29	0,04	100.000,00	Standard Chartered PLC 4.874% MULTI 10-05-2031	106.458,56	0,04
200.000,00	Sanofi SA 2.75% 11-03-2031	198.301,32	0,08	150.000,00	State Grid Europe Developmen 2.45% 26-01-2027	149.894,28	0,06
1.899.000,00	Santander UK PLC 3.346% 25-03-2030	1.915.585,49	0,78	862.000,00	Statkraft AS 3.375% 22-03-2032	868.116,23	0,36
100.000,00	SAP SE 1.625% 10-03-2031	93.844,43	0,04	100.000,00	Statnett SF 3.625% 21-10-2038	97.819,28	0,04
242.000,00	Schlumberger Finance BV 0.25% 15-10-2027	232.881,73	0,10	100.000,00	Stedin Holding NV 3.375% 12-02-2037	96.758,44	0,04
100.000,00	Schneider Electric SE 0.25% 11-03-2029	92.775,68	0,04	200.000,00	Stellantis NV 1.25% 20-06-2033	162.510,87	0,07
100.000,00	Schneider Electric SE 1.375% 21-06-2027	98.592,01	0,04	100.000,00	Stellantis NV 3.75% 19-03-2036	94.043,25	0,04
300.000,00	Schneider Electric SE 3.125% 13-10-2029	304.241,19	0,12	336.000,00	Stellantis NV 4% 19-03-2034	328.280,88	0,13
100.000,00	Schneider Electric SE 3.25% 09-11-2027	101.278,74	0,04	250.000,00	Stellantis NV 4.25% 16-06-2031	255.119,13	0,10
100.000,00	Schneider Electric SE 3.375% 03-09-2036	98.082,46	0,04	188.000,00	Stellantis NV 4.5% 07-07-2028	194.539,52	0,08
100.000,00	Schneider Electric SE 3.375% 13-04-2034	99.981,50	0,04	774.000,00	Stellantis NV 4.625% 06-06-2035	775.895,84	0,32
1.995.000,00	Securitas Treasury Ireland D 3.875% 23-02-2030	2.044.965,57	0,84	100.000,00	Stryker Corp 2.625% 30-11-2030	98.176,14	0,04
203.000,00	SES SA 3.5% 14-01-2029	201.833,51	0,08	100.000,00	Stryker Corp 3.375% 11-09-2032	100.275,61	0,04
776.000,00	SES SA 4.875% 24-06-2033	777.381,05	0,32	300.000,00	Suez SACA 1.875% 24-05-2027	297.199,47	0,12
100.000,00	Shell International Finance 0.75% 15-08-2028	95.484,66	0,04	100.000,00	Suez SACA 2.875% 24-05-2034	92.886,25	0,04
252.000,00	Shell International Finance 1.25% 11-11-2032	221.031,53	0,09	137.000,00	Sumitomo Mitsui Financial Gr 0.632% 23-10-2029	125.623,30	0,05
200.000,00	Shell International Finance 1.25% 12-05-2028	194.059,32	0,08	300.000,00	Svenska Handelsbanken AB 0.01% 02-12-2027	286.430,40	0,12
2.200.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	2.280.143,14	0,93	100.000,00	Svenska Handelsbanken AB 0.05% 06-09-2028	93.554,92	0,04
100.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 0.25% 20-02-2029	93.397,20	0,04	100.000,00	Svenska Handelsbanken AB 1.375% 23-02-2029	95.640,89	0,04
200.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 1% 25-02-2030	187.416,53	0,08	100.000,00	Svenska Handelsbanken AB 3.25% 27-08-2031	100.205,42	0,04
300.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 1.25% 25-02-2035	252.486,48	0,10	128.000,00	Svenska Handelsbanken AB 3.75% 01-11-2027	130.975,44	0,05
90.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 1.25% 28-02-2031	83.893,93	0,03	163.000,00	Swedbank AB 4.375% 05-09-2030	172.046,97	0,07
650.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 1.375% 06-09-2030	619.291,54	0,25	500.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	469.593,61	0,19
300.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 2.75% 09-09-2030	300.394,71	0,12	200.000,00	Swisscom Finance BV 3.25% 05-09-2034	196.982,35	0,08
200.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 3% 22-11-2028	202.935,88	0,08	200.000,00	Sydney Airport Finance Co Pt 1.75% 26-04-2028	195.894,44	0,08
100.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 3.625% 22-02-2044	93.901,26	0,04	100.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09-07-2029	93.647,53	0,04
200.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.375% 11-02-2027	195.593,00	0,08	185.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-07-2032	163.754,52	0,07
200.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.375% 21-06-2028	188.989,00	0,08	600.000,00	Telefonica Emisiones SA 1.715% 12-01-2028	591.837,53	0,24
135.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 3.5% 14-08-2035	133.208,83	0,05	100.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.698% 24-01-2032	101.690,53	0,04
400.000,00	Snam SpA 0.75% 17-06-2030	363.874,19	0,15	200.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.724% 23-01-2034	197.826,42	0,08
150.000,00	Snam SpA 3.875% 19-02-2034	152.113,76	0,06	1.000.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.941% 25-06-2035	992.311,95	0,41
200.000,00	Societe Generale SA 0.25% 08-07-2027	193.558,75	0,08	100.000,00	Telefonica Emisiones SA 4.055% 24-01-2036	99.314,90	0,04
200.000,00	Societe Generale SA 0.875% 24-09-2029	184.593,63	0,08	163.000,00	Telefonica Europe BV 5.875% 14-02-2033	187.150,60	0,08
500.000,00	Societe Generale SA 1.375% 13-01-2028	487.632,83	0,20	100.000,00	Telenor ASA 0.25% 25-09-2027	96.351,95	0,04
100.000,00	Societe Generale SA 2.625% 30-05-2029	99.617,99	0,04	3.000,00	Telenor ASA 0.875% 14-02-2035	2.368,00	0,00
100.000,00	Societe Generale SA 4.25% 16-11-2032	105.380,84	0,04	200.000,00	Telenor ASA 1.125% 31-05-2029	189.014,35	0,08
				100.000,00	Telia Co AB 0.125% 27-11-2030	87.034,88	0,04
				100.000,00	Telia Co AB 3.625% 22-02-2032	102.007,75	0,04
				150.000,00	Telstra Group Ltd 1% 23-04-2030	138.287,69	0,06
				100.000,00	Tennet Netherlands BV 4.75% 28-10-2042	107.375,37	0,04
				147.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 3.625% 18-03-2033	146.357,12	0,06
				1.615.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	1.712.542,29	0,70

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 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
100.000,00 Terna - Rete Elettrica Nazio 0.375% 25-09-2030	88.652,78	0,04	100.000,00 Unilever Finance Netherlands 3.5% 23-02-2035	100.255,92	0,04
300.000,00 Terna - Rete Elettrica Nazio 3.125% 17-02-2032	298.685,71	0,12	1.182.000,00 Urenco Finance NV 3.25% 13-06-2032	1.166.323,50	0,48
100.000,00 Thermo Fisher Scientific Inc 1.95% 24-07-2029	97.342,16	0,04	350.000,00 Urenco Finance NV 3.625% 18-06-2035	345.714,25	0,14
270.000,00 Thermo Fisher Scientific Inc 2.375% 15-04-2032	257.690,63	0,11	1.158.000,00 Utah Acquisition Sub Inc 3.125% 22-11-2028	1.162.830,02	0,48
400.000,00 Thermo Fisher Scientific Inc 2.875% 24-07-2037	368.666,55	0,15	400.000,00 Veolia Environnement SA 0.664% 15-01-2031	353.510,84	0,14
400.000,00 T-Mobile USA Inc 3.55% 08-05-2029	408.805,44	0,17	300.000,00 Veolia Environnement SA 1.59% 10-01-2028	294.567,00	0,12
100.000,00 T-Mobile USA Inc 3.7% 08-05-2032	101.929,17	0,04	300.000,00 Veolia Environnement SA 1.625% 21-09-2032	269.372,66	0,11
150.000,00 Toronto-Dominion Bank/The 0.5% 18-01-2027	147.208,48	0,06	1.000.000,00 Veolia Environnement SA 3.324% 17-06-2032	995.216,32	0,41
129.000,00 Toronto-Dominion Bank/The 3.357% 22-09-2032	127.703,61	0,05	200.000,00 Verizon Communications Inc 1.125% 19-09-2035	156.823,27	0,06
200.000,00 Toronto-Dominion Bank/The 3.631% 13-12-2029	204.357,84	0,08	807.000,00 Verizon Communications Inc 4.75% 31-10-2034	869.871,92	0,36
200.000,00 TotalEnergies Capital Canada 2.125% 18-09-2029	195.270,95	0,08	1.508.000,00 Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	1.562.843,70	0,64
100.000,00 TotalEnergies Capital Intern 1.491% 04-09-2030	94.031,47	0,04	100.000,00 Vier Gas Transport GmbH 1.5% 25-09-2028	96.747,44	0,04
200.000,00 TotalEnergies SE 2.125% MULTI Perp FC2032	178.034,82	0,07	250.000,00 Visa Inc 3.125% 15-05-2033	248.233,85	0,10
100.000,00 Toyota Finance Australia Ltd 0.44% 13-01-2028	95.721,80	0,04	100.000,00 Vodafone Group PLC 1.625% 24-11-2030	93.939,91	0,04
100.000,00 Toyota Finance Australia Ltd 2.28% 21-10-2027	99.626,16	0,04	250.000,00 Vodafone International Finan 4% 10-02-2043	236.300,53	0,10
100.000,00 Toyota Motor Credit Corp 3.625% 15-07-2031	102.254,09	0,04	200.000,00 Volkswagen Bank GmbH 4.625% 03-05-2031	209.957,98	0,09
200.000,00 Toyota Motor Credit Corp 4.05% 13-09-2029	207.843,30	0,09	460.000,00 Volkswagen Financial Service 0.375% 12-02-2030	411.288,09	0,17
100.000,00 Transurban Finance Co Pty Lt 3% 08-04-2030	100.105,73	0,04	500.000,00 Volkswagen Financial Service 3.375% 06-04-2028	504.960,05	0,21
100.000,00 Transurban Finance Co Pty Lt 3.713% 12-03-2032	101.764,85	0,04	900.000,00 Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	887.679,78	0,36
300.000,00 Traton Finance Luxembourg SA 1.25% 24-03-2033	249.633,18	0,10	1.100.000,00 Volkswagen International Fin 4.375% 15-05-2030	1.147.064,16	0,47
500.000,00 Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 14-01-2031	504.868,45	0,21	303.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 19-07-2029	278.390,49	0,11
200.000,00 Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	203.190,86	0,08	300.000,00 Vonovia SE 1.125% 14-09-2034	239.143,52	0,10
161.000,00 UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	150.989,11	0,06	500.000,00 Vonovia SE 4.25% 10-04-2034	512.684,30	0,21
200.000,00 UBS Group AG 0.625% 18-01-2033	164.099,44	0,07	550.000,00 Wells Fargo & Co 0.625% 14-08-2030	493.337,51	0,20
90.000,00 UBS Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	88.333,07	0,04	106.000,00 Westpac Banking Corp 3.799% 17-01-2030	109.712,42	0,04
1.050.000,00 UBS Group AG 0.875% 03-11-2031	917.033,62	0,38	100.000,00 Wolters Kluwer NV 1.5% 22-03-2027	98.970,87	0,04
100.000,00 Unibail-Rodamco-Westfield SE 1% 27-02-2027	98.490,23	0,04	100.000,00 WPC Eurobond BV 2.125% 15-04-2027	99.362,63	0,04
100.000,00 Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 25-05-2033	84.225,62	0,03	50.000,00 Wurth Finance International 2.125% 23-08-2030	48.506,08	0,02
200.000,00 Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.5% 22-02-2028	196.658,72	0,08		227.024.011,47	92,85
250.000,00 Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.5% 29-05-2029	238.322,37	0,10	Summe Anleihen	227.024.011,47	92,85
100.000,00 Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 15-01-2031	93.433,96	0,04	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	227.024.011,47	92,85
100.000,00 Unibail-Rodamco-Westfield SE 2% 28-04-2036	82.546,47	0,03			
200.000,00 Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 11-12-2030	207.781,42	0,08	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
500.000,00 UniCredit SpA 0.800% MULTI 05-07-2029	476.503,55	0,19	Anleihen		
285.000,00 UniCredit SpA 0.85% 19-01-2031	254.966,69	0,10	EUR		
200.000,00 UniCredit SpA 4.300% MULTI 23-01-2031	208.591,86	0,09	100.000,00 ABB Finance BV 3.375% 15-01-2034	100.196,65	0,04
288.000,00 Unilever Capital Corp 3.3% 06-06-2029	293.661,82	0,12	1.800.000,00 Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	1.858.379,76	0,76
100.000,00 Unilever Finance Netherlands 1.375% 31-07-2029	95.968,76	0,04	100.000,00 Amprion GmbH 4% 21-05-2044	94.709,59	0,04
150.000,00 Unilever Finance Netherlands 1.75% 25-03-2030	143.581,79	0,06	100.000,00 Amprion GmbH 4% 30-09-2040	97.476,95	0,04
200.000,00 Unilever Finance Netherlands 2.25% 16-05-2034	184.129,56	0,08	200.000,00 Amprion GmbH 4.125% 07-09-2034	206.391,70	0,08
			100.000,00 ASML Holding NV 0.625% 07-05-2029	93.592,87	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 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
168.000,00	Berkshire Hathaway Finance C 2% 18-03-2034	151.295,38	0,06
1.821.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	1.893.468,15	0,77
225.000,00	Deutsche Post AG 3.375% 03- 07-2033	228.496,50	0,09
150.000,00	East Japan Railway Co 3.976% 05-09-2032	156.215,25	0,06
200.000,00	Eurobank SA 3.250% MULTI 12-03-2030	200.719,42	0,08
100.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 2% 22-03-2028	98.812,56	0,04
1.858.000,00	Hyundai Capital America 3.5% 26-06-2031	1.870.387,29	0,76
600.000,00	International Business Machi 1.75% 07-03-2028	588.733,40	0,24
100.000,00	JAB Holdings BV 1% 14-07-2031	88.623,48	0,04
200.000,00	JAB Holdings BV 1% 20-12-2027	193.794,28	0,08
200.000,00	Linde PLC 3.5% 04-06-2034	200.298,80	0,08
100.000,00	McDonald's Corp 2.375% 31-05- 2029	98.681,49	0,04
100.000,00	McDonald's Corp 3.875% 20- 02-2031	103.508,23	0,04
207.000,00	McDonald's Corp 4.125% 28-11- 2035	211.956,62	0,09
600.000,00	Medtronic Inc 3.65% 15-10-2029	617.204,40	0,25
217.000,00	Mitsubishi UFJ Financia 3.556% MULTI 05-09-2032	219.314,17	0,09
100.000,00	Mizuho Financial Group 3.295% MULTI 13-05-2033	99.044,14	0,04
300.000,00	Mizuho Financial Group Inc 0.693% 07-10-2030	268.272,37	0,11
100.000,00	National Australia Bank Ltd 3.125% 28-02-2030	100.862,76	0,04
200.000,00	Pfizer Netherlands Internati 3.25% 19-05-2032	200.567,04	0,08
1.538.000,00	Prologis International Fundi 3.625% 07-03-2030	1.564.480,52	0,64
200.000,00	Robert Bosch GmbH 3.625% 02-06-2030	204.720,16	0,08
200.000,00	Robert Bosch GmbH 4.375% 02-06-2043	197.411,41	0,08
100.000,00	Sartorius Finance BV 4.5% 14- 09-2032	104.895,06	0,04
100.000,00	Sumitomo Mitsui Financi 3.686% MULTI 06-10-2036	98.709,23	0,04
473.000,00	Swiss RE Subordinated F 3.890% MULTI 26-03-2033	477.219,63	0,20
		12.688.439,26	5,19
	Summe Anleihen	12.688.439,26	5,19
	Summe an einem anderen regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	12.688.439,26	5,19
	Summe Wertpapieranlagen	239.712.450,73	98,04
	Bankguthaben	742.599,75	0,30
	Sonstige Nettovermögenswerte	4.061.490,54	1,66
	Summe Nettovermögen	244.516.541,02	100,00

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 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	19,83	Unternehmensanleihen	97,55
USA	15,86	Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	0,49
Niederlande	15,37		
Deutschland	8,01	Summe	98,04
Vereinigtes Königreich	7,42		
Spanien	4,91		
Luxemburg	4,38		
Italien	3,96		
Dänemark	3,83		
Irland	3,53		
Schweden	2,43		
Österreich	1,71		
Norwegen	1,42		
Finnland	1,16		
Belgien	1,13		
Japan	1,11		
Tschechische Republik	0,60		
Schweiz	0,54		
Australien	0,43		
Kanada	0,33		
Griechenland	0,08		
Summe	98,04		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2025 bis 31.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2026	10.03.2026	EUR	(206,00)	(23.928.960,00)	0,00	128.343,73
EURO-BUND FUTURE 3/2026	10.03.2026	EUR	76,00	9.695.320,00	0,00	(88.661,92)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2026	10.03.2026	EUR	3,00	330.360,00	0,00	(5.014,90)
EURO-SCHATZ FUT 3/2026	10.03.2026	EUR	112,00	11.960.480,00	0,00	(13.090,00)
					0,00	21.576,91

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
280.488,01	EUR	3.336.555,11	NOK	(812,36)	30.01.2026
103.982,80	EUR	1.135.632,03	SEK	(921,31)	30.01.2026
76.887.439,19	NOK	6.464.431,07	EUR	17.844,70	30.01.2026
211.570.601,92	SEK	19.182.131,11	EUR	361.413,57	30.01.2026
				377.524,60	

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 31.12.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
1.400.000,00	Abertis France SAS 4.25% 18-03-2030	1.453.163,32	1,69	1.063.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	1.099.268,50	1,28
1.470.031,00	Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	1.491.982,53	1,74	680.000,00	RCI Banque SA 3.375% 06-06-2030	679.925,02	0,79
1.500.000,00	Aroundtown SA 3.5% 13-05-2030	1.483.535,69	1,73	783.000,00	RCI Banque SA 4.125% 04-04-2031	803.246,66	0,94
590.000,00	Asmodee Group AB 4.25% 15-12-2031	595.619,34	0,69	1.419.000,00	Seche Environnement SACA 4.5% 25-03-2030	1.448.775,02	1,69
377.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	211.785,07	0,25	1.450.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21-11-2030	1.442.008,53	1,68
1.357.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	1.360.616,00	1,58	1.492.000,00	TDC Net A/S 4.625% 22-10-2033	1.493.206,28	1,74
520.000,00	BT Finance PLC 3.375% 17-11-2032	514.879,82	0,60	1.315.000,00	Techem Verwaltungsgesellschaft FRN 15-07-2032	1.328.597,63	1,55
1.351.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	1.384.329,03	1,61	1.200.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.724% 23-01-2034	1.186.958,51	1,38
1.100.000,00	Citycon Treasury BV 5% 11-03-2030	1.048.040,97	1,22	300.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	285.759,17	0,33
349.000,00	Citycon Treasury BV 5.375% 08-07-2031	331.965,05	0,39	1.381.000,00	Telia Co AB 4.625% MULTI 21-12-2082	1.424.430,79	1,66
597.000,00	CPI Property Group SA 4.75% 22-07-2030	575.584,04	0,67	600.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	618.059,22	0,72
760.000,00	CPI Property Group SA 6% 27-01-2032	764.867,19	0,89	772.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	871.170,73	1,01
1.500.000,00	Deutsche Bahn AG 1.600% MULTI Perp FC2029	1.402.309,50	1,63	1.352.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	1.426.869,03	1,66
300.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	296.400,02	0,35	1.400.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi MULTI Perp FC2026	1.402.831,78	1,63
1.100.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	1.117.250,75	1,30	344.000,00	Upjohn Finance BV 1.908% 23-06-2032	302.242,86	0,35
1.917.000,00	Fiserv Funding ULC 3.5% 15-06-2032	1.880.708,68	2,19	1.068.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.125% 22-11-2028	1.072.454,63	1,25
360.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.778% 16-09-2029	361.692,40	0,42	1.400.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	1.395.495,50	1,62
400.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.066% 21-08-2030	403.934,76	0,47	500.000,00	Worldline SA/France 0.875% 30-06-2027	455.280,24	0,53
583.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14-02-2030	597.100,96	0,70	400.000,00	ZF Europe Finance BV 4.75% 31-01-2029	399.178,05	0,46
1.357.000,00	Forvia SE 5.375% 15-03-2031	1.397.781,38	1,63			63.183.981,48	73,56
100.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	98.658,13	0,11	GBP			
300.000,00	Grand City Properties SA 4.375% 09-01-2030	311.449,80	0,36	1.200.000,00	Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27-11-2026	1.366.689,42	1,59
100.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	99.832,54	0,12	500.000,00	B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	551.866,98	0,64
1.250.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	1.315.185,00	1,53	767.000,00	B&M European Value Retail SA 6.5% 27-11-2031	868.690,70	1,01
1.200.000,00	Gruenthal GmbH 4.625% 15-11-2031	1.216.327,56	1,42	700.000,00	British Telecommunicati MULTI 20-12-2083	862.186,55	1,00
1.375.000,00	H Lundbeck A/S 3.375% 02-06-2029	1.383.750,50	1,61	1.282.000,00	Future PLC 6.75% 10-07-2030	1.462.424,53	1,70
100.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	100.155,90	0,12	887.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	955.286,45	1,11
1.221.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	1.278.234,38	1,49	372.000,00	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16-03-2028	407.586,17	0,47
700.000,00	Iberdrola Internationa 1.825% MULTI Perp FC2029	655.928,98	0,76	410.000,00	Miller Homes Group Finco PLC 7% 15-05-2029	474.459,31	0,55
900.000,00	Iberdrola Internationa 2.250% MULTI Perp FC2029	865.793,55	1,01	395.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	416.825,86	0,49
807.000,00	Iliad Holding SAS 5.375% 15-04-2030	834.967,80	0,97	850.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	944.475,05	1,10
1.500.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 3.625% 13-10-2032	1.481.115,00	1,72			8.310.491,02	9,68
1.481.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	1.474.399,39	1,72	USD			
1.400.000,00	Koninklijke Philips NV 4.25% 08-09-2031	1.472.522,80	1,71	500.000,00	Iliad Holding SAS 7% 15-04-2032	439.815,23	0,51
1.486.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.875% 15-10-2030	1.484.598,98	1,73			439.815,23	0,51
961.000,00	Miller Homes Group Finco PLC FRN 15-10-2030	977.083,30	1,14	Summe Anleihen			
1.275.000,00	Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	1.350.491,86	1,57			71.934.287,73	83,75
1.400.000,00	Nexans SA 4.125% 29-05-2029	1.437.848,86	1,67	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
1.407.000,00	NKT Hybrid 3022	1.432.082,93	1,67			71.934.287,73	83,75
1.500.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	1.468.976,21	1,71				
1.393.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	1.440.969,63	1,68				
1.500.000,00	Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028	1.460.134,97	1,70				
1.351.000,00	Prysmian SpA 5.250% MULTI Perp FC2030	1.408.188,51	1,64				
321.000,00	Q-Park Holding I BV 4.25% 01-09-2030	325.980,25	0,38				

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 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
1.400.000,00	Almaviva-The Italian Innovat 5% 30-10-2030	1.414.559,86	1,65
947.000,00	Crown European Holdings SACA 4.75% 15-03-2029	992.561,78	1,16
383.000,00	Crown European Holdings SACA 5% 15-05-2028	402.357,05	0,47
1.400.000,00	DXC Capital Funding DAC 4.25% 09-12-2030	1.400.368,06	1,63
700.000,00	Eroski S Coop 5.75% 15-05-2031	726.834,85	0,85
1.000.000,00	Grand City Properties 4.750% MULTI Perp FC2031	972.457,70	1,13
1.300.000,00	Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10-07-2029	1.368.056,17	1,59
1.400.000,00	Rexel SA 4% 15-09-2030	1.422.094,94	1,66
		8.699.290,41	10,13
USD			
1.150.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	988.337,09	1,15
		988.337,09	1,15
	Summe Anleihen	9.687.627,50	11,28
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	9.687.627,50	11,28
	Summe Wertpapieranlagen	81.621.915,23	95,03
	Bankguthaben	1.687.323,00	1,96
	Sonstige Nettovermögenswerte	2.582.231,48	3,01
	Summe Nettovermögen	85.891.469,71	100,00

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
31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	17,01	Unternehmensanleihen	95,03
Niederlande	12,89		
USA	10,56	Summe	95,03
Luxemburg	10,02		
Deutschland	7,95		
Vereinigtes Königreich	7,69		
Schweden	7,44		
Spanien	5,47		
Dänemark	5,02		
Italien	5,01		
Irland	3,82		
Japan	1,68		
Jersey	0,47		
Summe	95,03		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2025 bis 31.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2026	10.03.2026	EUR	(40,00)	(4.646.400,00)	0,00	14.740,64
EURO-BUND FUTURE 3/2026	10.03.2026	EUR	24,00	3.061.680,00	0,00	(24.840,52)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2026	10.03.2026	EUR	2,00	220.240,00	0,00	(4.934,90)
EURO-SCHATZ FUT 3/2026	10.03.2026	EUR	34,00	3.630.860,00	0,00	(3.122,50)
LONG GILT FUTURE 3/2026	31.03.2026	GBP	(2,00)	(182.740,00)	(366,48)	(1.311,24)
US 10YR NOTE (CBT)3/2026	31.03.2026	USD	(5,00)	(562.187,50)	864,79	776,96
US 2YR NOTE (CBT) 3/2026	03.04.2026	USD	(1,00)	(208.789,06)	59,87	3,77
US LONG BOND(CBT) 3/2026	31.03.2026	USD	1,00	115.593,75	(186,26)	(1.073,68)
					371,92	(19.761,47)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
2.285.397,86	EUR	25.033.992,35	SEK	(27.108,60)	30.01.2026
117.432.490,56	NOK	9.873.501,50	EUR	27.072,91	30.01.2026
846.590.888,34	SEK	76.660.829,92	EUR	1.541.687,61	30.01.2026
				1.541.651,92	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
7.752,36	EUR	9.026,00	USD	86,42	23.02.2026
				86,42	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
15.144,05	EUR	17.904,00	USD	(61,43)	23.02.2026
				(61,43)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
96.705,09	EUR	85.208,00	GBP	(619,51)	23.02.2026
441.672,99	EUR	516.520,00	USD	2.989,37	23.02.2026
132.435,00	GBP	150.474,91	EUR	792,87	23.02.2026
				3.162,73	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
8.795.061,04	EUR	7.802.776,75	GBP	(117.094,21)	23.02.2026
				(117.094,21)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
88.249,60	EUR	77.990,00	GBP	(829,82)	23.02.2026
164,00	USD	141,52	EUR	(2,23)	23.02.2026
				(832,05)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
1.678,89	EUR	1.946,00	USD	26,10	23.02.2026
148,00	USD	127,54	EUR	(1,84)	23.02.2026
				24,26	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
1.004.429,47	EUR	1.168.920,00	USD	11.644,15	23.02.2026
392.173,00	GBP	443.164,68	EUR	4.769,74	23.02.2026
2.164,00	USD	1.866,81	EUR	(28,87)	23.02.2026
				16.385,02	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
588,00	USD	508,77	EUR	(9,36)	23.02.2026
				(9,36)	
				(98.338,62)	
				1.443.313,30	

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

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

Nordea 2 - Global Asset Allocation

Target Date Fund 1

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
	Anleihen						
	AUD						
276.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	147.155,86	0,95				
		147.155,86	0,95				
	CAD						
102.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2030	62.769,25	0,40				
		62.769,25	0,40				
	DKK						
780.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-04-2026 SDO AR H	104.226,66	0,67				
50.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2026 SDO A H	6.666,57	0,04				
		110.893,23	0,71				
	EUR						
100.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	101.407,46	0,65				
100.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	100.396,63	0,65				
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.375% 09-06-2036	73.099,34	0,47				
100.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	93.269,85	0,60				
100.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	99.663,65	0,64				
5.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	5.153,66	0,03				
335,00	Bundesobligation 2.2% 10-10-2030	331,27	0,00				
30.000,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	30.157,29	0,19				
349.000,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	351.114,42	2,26				
190.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	183.783,87	1,18				
55.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.2% 15-02-2034	52.818,36	0,34				
130.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	127.054,00	0,82				
268.506,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-11-2032	266.114,52	1,71				
680.752,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2033	675.995,59	4,35				
120.008,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	118.300,00	0,76				
20.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.9% 15-08-2056	17.838,26	0,11				
240.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	239.983,44	1,55				
100.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028	95.095,61	0,61				
100.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	98.322,52	0,63				
100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	100.854,33	0,65				
100.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	96.489,88	0,62				
100.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	100.014,02	0,64				
100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	97.286,42	0,63				
100.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	100.590,99	0,65				
100.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A	101.564,91	0,65				
200.000,00	Deutsche Bank AG 2.5% 20-09-2032	194.654,66	1,25				
100.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	89.550,06	0,58				
3.000,00	European Union 2.5% 04-12-2031	2.958,18	0,02				
18.000,00	European Union 2.5% 14-10-2030	17.899,25	0,12				
25.000,00	European Union 3.75% 12-10-2045	24.669,26	0,16				
300.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2027	292.787,85	1,89				
4.347,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	3.797,05	0,02				
170.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	106.175,74	0,68				
				600,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	580,60	0,00
				120.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	50.813,84	0,33
				100.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	95.315,34	0,61
				13.644,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	13.423,79	0,09
				200.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	200.502,52	1,29
				2.400,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	1.926,92	0,01
				2.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2029	2.015,00	0,01
				430.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	431.170,25	2,78
				65.000,00	French Republic Government B 3.2% 25-05-2035	63.512,42	0,41
				240.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	193.241,76	1,24
				199.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	201.911,87	1,30
				70.982,00	German Treasury Bill 18-02-2026	70.811,99	0,46
				46.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	46.260,60	0,30
				108.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	105.435,54	0,68
				1.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	1.070,99	0,01
				100.000,00	ING Belgium SA 2.75% 25-08-2032	98.527,96	0,63
				25.655,08	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	22.034,12	0,14
				107.372,91	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	96.193,83	0,62
				1.617,25	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	1.553,25	0,01
				730,82	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	657,34	0,00
				3.576,39	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	3.371,41	0,02
				6.400,00	Ireland Government Bond 1.7% 15-05-2037	5.481,50	0,04
				100.392,54	Ireland Government Bond 2% 18.02.2045	79.262,17	0,51
				200,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	187,48	0,00
				1.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	987,84	0,01
				4.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	2.633,77	0,02
				1.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	948,81	0,01
				50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-02-2028	49.767,45	0,32
				20.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	13.304,50	0,09
				180.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.55% 25-02-2027	180.825,21	1,16
				1.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	710,90	0,00
				40.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.95% 15-02-2027	40.356,27	0,26
				70.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	67.029,20	0,43
				229.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	235.011,59	1,51
				182.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	188.907,06	1,22
				1.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	1.058,96	0,01
				190.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	188.589,09	1,21
				120.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	123.049,39	0,79
				7.799,39	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	4.871,74	0,03
				50.600,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	45.604,80	0,29

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 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
120.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	119.488,50	0,77	100.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	93.849,31	0,60
100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	97.974,61	0,63			10.346.568,22	66,64
100.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	102.097,43	0,66		GBP		
500.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	451.524,23	2,91	416.486,00	United Kingdom Gilt 0.375% 22-10-2030	405.102,97	2,61
100.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	95.119,60	0,61	488.060,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31- 01-2029	507.302,83	3,27
34.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	28.677,41	0,18	120.406,00	United Kingdom Gilt 3.25% 31- 01-2033	129.549,68	0,83
100.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	99.154,78	0,64	56.013,00	United Kingdom Gilt 4% 22-10- 2031	63.867,55	0,41
100.000,00	Nationale-Niederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	93.580,11	0,60	135.315,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07- 06-2028	157.646,66	1,02
60.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2038	40.987,63	0,26	11.644,00	United Kingdom Gilt 4.625% 31-01-2034	13.571,92	0,09
101.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	69.562,08	0,45			1.277.041,61	8,22
180.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	156.523,64	1,01		USD		
1.297,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	1.250,70	0,01	125.400,00	United States Treasury Bill 26- 02-2026	106.188,50	0,68
17.600,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	9.331,98	0,06	942.900,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	846.041,28	5,45
86.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	84.818,19	0,55	98.900,00	United States Treasury Infla 2.125% 15-01-2035	88.466,78	0,57
70.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040	68.457,39	0,44	4.200,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-09-2032	3.570,91	0,02
50.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	46.884,80	0,30	4.200,00	United States Treasury Note/ 4% 30-04-2032	3.604,84	0,02
100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	101.458,17	0,65	97.300,00	United States Treasury Note/ 4% 31-07-2029	83.978,35	0,54
200.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoeres 2.5% 28-06-2029	198.058,42	1,28	2.200,00	United States Treasury Note/ 4% 31-07-2032	1.886,06	0,01
57.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	34.103,56	0,22	75.500,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	65.176,87	0,42
1.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	730,02	0,00	2.400,00	United States Treasury Note/ 4.125% 29-02-2032	2.075,40	0,01
1.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	895,37	0,01	378.100,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-05-2032	326.672,67	2,10
40.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	35.425,35	0,23	59.700,00	United States Treasury Note/ 4.875% 31-10-2028	52.658,10	0,34
70.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 07-07-2037	69.838,57	0,45			1.580.319,76	10,18
1.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	1.022,10	0,01		Summe Anleihen	13.524.747,93	87,10
400,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	421,31	0,00		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	13.524.747,93	87,10
160.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	153.040,56	0,99				
200.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	183.441,00	1,18		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
190.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	167.143,48	1,08		Anleihen		
191.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	126.552,30	0,82		EUR		
1.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	453,27	0,00	100.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01- 2032	85.887,65	0,55
53.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	52.596,62	0,34	254.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	243.096,67	1,57
20.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	13.059,18	0,08			328.984,32	2,12
13.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	12.430,16	0,08		Summe Anleihen	328.984,32	2,12
1.000,00	Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	1.010,69	0,01		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	328.984,32	2,12
26.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	26.226,55	0,17				
199.000,00	Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	203.067,36	1,31				
116.000,00	Spain Government Bond 3.5% 31-05-2029	120.050,74	0,77				
27.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	27.831,48	0,18				
170.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	166.815,77	1,07				
2.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	1.562,61	0,01				
2.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	1.939,78	0,01				

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 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
USD			
46.768,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	250.475,30	1,61
2.509,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	250.333,88	1,61
		500.809,18	3,23
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	500.809,18	3,23
	Summe Wertpapieranlagen	14.354.541,43	92,45
	Bankguthaben	603.800,83	3,89
	Sonstige Nettovermögenswerte	568.824,66	3,66
	Summe Nettovermögen	15.527.166,92	100,00

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 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	19,88	Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	68,80
Deutschland	16,97	Hypothekenanleihen	12,41
USA	10,18	Gedekte Unternehmensanleihen	8,01
Italien	8,61	Offene Anleihefonds	3,23
Vereinigtes Königreich	8,22		
Spanien	8,07		
Irland	4,57		
Österreich	3,49		
Niederlande	2,33		
Australien	2,19		
Belgien	1,73		
Dänemark	1,37		
Portugal	1,35		
Griechenland	0,98		
Republik Korea	0,66		
Neuseeland	0,65		
Polen	0,45		
Kanada	0,40		
Länderübergreifend	0,29		
Bulgarien	0,03		
Luxemburg	0,01		
Slowakei	0,01		
Summe	92,45	Summe	92,45

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
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS44V1-5Y	Verkauf	1,00%	(981.000,00)	USD	(19.503,31)	10.517,89	(8.985,42)	20.12.2030
CDX-NAHYS45V1-5Y	Verkauf	5,00%	(650.000,00)	USD	41.827,29	331,58	42.158,87	20.12.2030
CDX-NAHYS45V1-5Y	Kauf	5,00%	960.000,00	USD	(61.820,47)	(444,93)	(62.265,40)	20.12.2030
CDX-NAHYS45V1-5Y	Verkauf	5,00%	(960.000,00)	USD	62.271,13	(5,73)	62.265,40	20.12.2030
CDX-NAHYS45V1-5Y	Verkauf	5,00%	(839.000,00)	USD	54.537,11	(119,75)	54.417,36	20.12.2030
CDX-NAIGS45V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.639.000,00)	USD	110.162,77	(1.439,25)	108.723,52	20.12.2030
ITRAXX-EUROPES44V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.902.000,00)	EUR	107.789,31	5.351,77	113.141,08	20.12.2030
ITRAXX-XOVERS43V3-5Y	Kauf	5,00%	0,02	EUR	0,00	0,00	0,00	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(471.000,00)	EUR	49.319,68	2.764,71	52.084,39	20.12.2030
ITRAXX-XOVERS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.857.000,00)	EUR	194.804,00	10.547,84	205.351,84	20.12.2030
ITRAXX-XOVERS44V1-5Y	Kauf	5,00%	1.913.000,00	EUR	(200.315,40)	(11.229,07)	(211.544,47)	20.12.2030
ITRAXX-XOVERS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.913.000,00)	EUR	201.506,33	10.038,14	211.544,47	20.12.2030
					540.578,44	26.313,20	566.891,64	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2025 bis 31.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2026	16.03.2026	AUD	48,00	4.569.840,00	1.133,78	101,62
CAN 10YR BOND FUT 3/2026	31.03.2026	CAD	24,00	2.901.840,00	(149,08)	(15.285,89)
CAN 10YR BOND FUT 3/2026	31.03.2026	CAD	(5,00)	(604.550,00)	31,06	6.658,20
CAN 5YR BOND FUT 3/2026	31.03.2026	CAD	27,00	3.058.830,00	(335,43)	(12.368,32)
EURO STOXX 50 3/2026	20.03.2026	EUR	5,00	292.050,00	0,00	3.643,75
EURO-BOBL FUTURE 3/2026	10.03.2026	EUR	23,00	2.671.680,00	0,00	(15.410,00)
EURO-BOBL FUTURE 3/2026	10.03.2026	EUR	(37,00)	(4.297.920,00)	0,00	24.206,29
Euro-BTP Future 3/2026	10.03.2026	EUR	3,00	360.540,00	0,00	(325,73)
EURO-BUND FUTURE 3/2026	10.03.2026	EUR	(40,00)	(5.102.800,00)	0,00	46.800,00
EURO-BUND FUTURE 3/2026	10.03.2026	EUR	55,00	7.016.350,00	0,00	(63.137,27)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2026	10.03.2026	EUR	(9,00)	(991.080,00)	0,00	22.208,97
Euro-OAT Future 3/2026	10.03.2026	EUR	13,00	1.567.670,00	0,00	(1.005,90)
EURO-SCHATZ FUT 3/2026	10.03.2026	EUR	2,00	213.580,00	0,00	(320,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2026	10.03.2026	EUR	(43,00)	(4.591.970,00)	0,00	6.319,55
FTSE 100 IDX FUT 3/2026	20.03.2026	GBP	4,00	397.640,00	(1.740,79)	9.841,11
LONG GILT FUTURE 3/2026	31.03.2026	GBP	12,00	1.096.440,00	2.198,90	5.716,02
LONG GILT FUTURE 3/2026	31.03.2026	GBP	(4,00)	(365.480,00)	(732,97)	(868,11)
NIKKEI 225 MINI 3/2026	13.03.2026	JPY	8,00	40.320.000,00	0,00	(976,89)
S&P500 EMINI FUT 3/2026	20.03.2026	USD	8,00	2.757.000,00	(17.625,27)	18.574,21
SPI 200 FUTURES 3/2026	19.03.2026	AUD	1,00	216.900,00	(440,04)	1.093,44
US 10YR NOTE (CBT)3/2026	31.03.2026	USD	53,00	5.959.187,50	(9.166,75)	(7.812,09)
US 10YR NOTE (CBT)3/2026	31.03.2026	USD	(51,00)	(5.734.312,50)	8.820,84	8.584,34
US 10yr Ultra Fut 3/2026	31.03.2026	USD	(10,00)	(1.150.156,25)	1.596,49	5.817,96
US 10yr Ultra Fut 3/2026	31.03.2026	USD	11,00	1.265.171,88	(1.756,14)	(6.119,30)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2026	03.04.2026	USD	20,00	2.186.093,75	(1.995,66)	(4.917,86)
					(20.161,06)	31.018,10

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

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
21.720,49	AUD	12.286,97	EUR	42,57	07.01.2026
9.267,40	EUR	16.272,00	AUD	30,65	07.01.2026
8.458,53	EUR	3.255.664,51	HUF	(13,95)	07.01.2026
7.783,03	EUR	9.138,00	USD	4,99	07.01.2026
878,00	GBP	1.007,86	EUR	(2,65)	07.01.2026
2.390,00	USD	2.032,91	EUR	1,39	07.01.2026
203.162,00	AUD	114.233,10	EUR	1.013,37	23.01.2026
13.739,00	CAD	8.510,05	EUR	23,80	23.01.2026
811.206,11	CAD	441.012,86	GBP	(640,18)	23.01.2026
56.726,76	EUR	101.102,00	AUD	(624,59)	23.01.2026
16.073,69	EUR	25.959,00	CAD	(50,48)	23.01.2026
3.822,92	EUR	705.389,00	JPY	(12,65)	23.01.2026
10.708,70	EUR	12.441,00	USD	127,06	23.01.2026
4.508,00	GBP	5.128,19	EUR	28,89	23.01.2026
1.435.772,00	JPY	7.808,05	EUR	(0,97)	23.01.2026
20.000,00	USD	372.522,90	MXN	(572,58)	23.01.2026
21.000,00	EUR	8.134.226,10	HUF	(118,19)	27.01.2026
2.906,40	EUR	3.379,00	USD	34,28	06.02.2026
67.234,00	USD	57.830,48	EUR	(682,44)	06.02.2026
35.923,25	EUR	391.299,91	SEK	(230,90)	11.03.2026
99.059,73	SEK	9.094,17	EUR	58,46	11.03.2026
169.280,42	EUR	148.819,75	GBP	(524,74)	16.03.2026
				(2.108,86)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
13.124,00	AUD	7.466,69	EUR	(16,90)	07.01.2026
8.885,60	EUR	15.618,00	AUD	20,10	07.01.2026
2.169,05	EUR	2.546,00	USD	1,96	07.01.2026
292,00	GBP	334,17	EUR	0,14	07.01.2026
42.957,00	USD	36.595,32	EUR	(31,35)	07.01.2026
1.359,00	AUD	766,30	EUR	4,61	23.01.2026
6.810,95	EUR	12.077,00	AUD	(39,91)	23.01.2026
503,68	EUR	442,00	GBP	(1,96)	23.01.2026
2.015,00	GBP	2.296,20	EUR	8,94	23.01.2026
257.252,00	JPY	1.413,92	EUR	(15,08)	23.01.2026
266.470,00	JPY	1.478,48	EUR	(28,67)	06.02.2026
236.118,34	CHF	254.387,65	EUR	519,18	16.03.2026
				421,06	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
27.054,00	AUD	15.376,74	EUR	(19,63)	07.01.2026
88.299,63	BRL	15.803,30	USD	219,18	07.01.2026
12.792,76	EUR	22.539,00	AUD	(1,42)	07.01.2026
5.241,65	EUR	4.582,00	GBP	(4,18)	07.01.2026
115.445,78	EUR	135.739,00	USD	(91,90)	07.01.2026
1.219,00	GBP	1.391,48	EUR	4,12	07.01.2026
5.835,00	USD	4.974,37	EUR	(7,76)	07.01.2026
68.297,00	AUD	38.529,05	EUR	213,53	23.01.2026
12.907,00	CAD	7.995,52	EUR	21,55	23.01.2026
50.996,97	EUR	90.610,00	AUD	(402,85)	23.01.2026
18.363,54	EUR	29.630,00	CAD	(40,86)	23.01.2026
8.563,61	EUR	7.538,00	GBP	(59,73)	23.01.2026
1.868,79	EUR	342.776,00	JPY	4,92	23.01.2026
6.166,00	GBP	7.003,11	EUR	50,68	23.01.2026
846.885,00	JPY	4.660,94	EUR	(55,88)	23.01.2026
13.956,99	USD	12.000,00	EUR	(128,97)	23.01.2026
11.245.725,00	JPY	675.398,64	SEK	(1.180,16)	19.02.2026
176.168,83	USD	149.750,63	EUR	(276,58)	16.03.2026
				(1.755,94)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
33.139,09	EUR	39.236,26	USD	(257,77)	07.01.2026
10.036,79	EUR	195.398,12	ZAR	3,36	07.01.2026
26.788,77	USD	22.613,83	EUR	188,05	07.01.2026
187.960,15	AUD	215.493,74	NZD	1.128,41	23.01.2026
9.478,00	CAD	5.866,54	EUR	20,62	23.01.2026
1.503,35	EUR	2.436,00	CAD	(9,74)	23.01.2026
5.423.601,00	JPY	53.650,50	AUD	(942,02)	23.01.2026
35.552.518,00	JPY	391.437,62	NZD	1.689,46	23.01.2026
4.177.882,78	ZAR	205.464,56	EUR	8.658,75	23.01.2026
34.598,00	CAD	21.350,44	EUR	138,37	06.02.2026
109.057,02	EUR	126.089,00	USD	1.881,75	06.02.2026
37.799,00	USD	32.693,14	EUR	(564,11)	06.02.2026
421.059,99	EUR	754.543,87	AUD	(6.335,54)	23.02.2026
202.791,98	EUR	328.648,34	CAD	(1.313,33)	23.02.2026
854.305,15	EUR	9.386.799,78	SEK	(12.894,52)	23.02.2026
2.914,56	EUR	524.788,00	JPY	57,21	24.02.2026
115.041.054,00	JPY	638.912,62	EUR	(12.540,97)	24.02.2026

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermogens 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/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
111.439,48	EUR	831.558,77	DKK	29,75	27.02.2026
209.885,70	GBP	239.129,00	EUR	413,58	11.03.2026
117.878,74	EUR	1.401.451,47	NOK	6,26	16.03.2026
159.166,76	EUR	1.722.838,52	SEK	(22,70)	16.03.2026
				(20.665,13)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
1.920,69	EUR	3.407,00	AUD	(11,99)	23.01.2026
4.350,17	EUR	793.931,00	JPY	33,09	23.01.2026
12.000,00	EUR	51.175,46	PLN	(105,39)	23.01.2026
669.262,07	NZD	584.032,46	AUD	(3.664,24)	23.01.2026
29.717,94	EUR	53.225,00	AUD	(455,47)	06.02.2026
5.678,18	EUR	5.034,00	GBP	(76,54)	06.02.2026
554.871,33	GBP	625.434,68	EUR	8.326,82	23.02.2026
871.598,98	NZD	423.152,62	EUR	3.409,78	23.02.2026
109.932,39	EUR	221.367,23	NZD	1.601,89	11.03.2026
4.761,43	EUR	20.249,65	PLN	(16,75)	11.03.2026
				9.041,20	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.058,01	EUR	926,00	GBP	(2,14)	07.01.2026
5.129,00	GBP	5.878,79	EUR	(6,72)	07.01.2026
9.445,41	USD	169.727,54	MXN	9,71	07.01.2026
132.296,00	AUD	74.905,68	EUR	141,69	23.01.2026
320.422,06	AUD	1.963.389,34	SEK	401,38	23.01.2026
398.187,73	EUR	710.019,00	AUD	(4.579,09)	23.01.2026
121.421,38	EUR	198.434,00	CAD	(1.832,10)	23.01.2026
9.023,07	EUR	1.585.516,00	JPY	401,23	23.01.2026
138.181,00	JPY	753,34	EUR	(1,97)	23.01.2026
4.114.038,83	MXN	188.597,25	EUR	5.587,98	23.01.2026
71.509,94	PLN	16.744,85	EUR	170,57	23.01.2026
10.153,54	EUR	1.831.030,00	JPY	191,29	06.02.2026
267,12	EUR	2.924,24	SEK	(3,04)	19.02.2026
574.188.334,00	JPY	3.209.892,87	EUR	(84.145,61)	19.02.2026
55.422,70	NZD	27.470,86	EUR	(345,22)	23.02.2026
34.559.202,99	HUF	89.156,11	EUR	129,29	11.03.2026
17.319.938,00	INR	191.021,71	USD	451,26	11.03.2026
1.149.358,52	MXN	53.358,68	EUR	514,86	11.03.2026
				(82.916,63)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
2.682,23	EUR	3.127,00	USD	24,33	06.02.2026
6.371,00	GBP	7.258,04	EUR	25,24	06.02.2026
77.895,00	USD	66.815,63	EUR	(606,24)	06.02.2026
5,24	EUR	6,11	USD	0,05	19.02.2026
17.898,07	USD	15.342,34	EUR	(138,46)	19.02.2026
187.833,15	EUR	165.057,36	GBP	(696,89)	23.02.2026
2.528,35	EUR	2.223,00	GBP	(8,74)	11.03.2026
109.035,17	EUR	127.452,00	USD	868,71	11.03.2026
509.416,36	USD	435.664,42	EUR	(3.331,59)	11.03.2026
				(3.863,59)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
232,77	EUR	274,00	USD	(0,45)	07.01.2026
205.225,00	AUD	116.229,17	EUR	188,61	23.01.2026
32.806,87	EUR	57.921,00	AUD	(49,93)	23.01.2026
4.069,82	EUR	739.641,00	JPY	47,92	23.01.2026
37.000,00	EUR	43.073,35	USD	364,25	23.01.2026
169.447,00	JPY	927,99	EUR	(6,60)	23.01.2026
1.758.616,84	SEK	162.445,23	EUR	31,64	23.02.2026
1.470.853,00	BRL	270.958,66	USD	(6.045,94)	11.03.2026
41.825,21	EUR	7.577.312,00	JPY	544,54	11.03.2026
11.234.657,00	JPY	62.012,99	EUR	(807,35)	11.03.2026
217.061,80	EUR	39.461.546,00	JPY	2.038,14	16.03.2026
70.359.908,00	JPY	386.318,74	EUR	(2.934,57)	16.03.2026
				(6.629,74)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
4.910,10	EUR	4.300,24	GBP	(13,14)	07.01.2026
21.680,92	EUR	25.494,00	USD	(18,94)	07.01.2026
55.848,00	USD	47.524,75	EUR	11,71	07.01.2026
187.726,60	AUD	171.703,38	CAD	(160,37)	23.01.2026
61.876,00	AUD	34.788,77	EUR	311,24	23.01.2026
260.085,10	AUD	298.153,23	NZD	1.576,47	23.01.2026
2.018,00	CAD	1.248,00	EUR	5,46	23.01.2026
53.572,06	EUR	95.437,00	AUD	(565,80)	23.01.2026
16.456,32	EUR	26.600,00	CAD	(66,00)	23.01.2026
1.330.485,59	EUR	1.161.635,00	GBP	1.581,38	23.01.2026
2.919.430,87	EUR	3.409.288,00	USD	19.695,48	23.01.2026
1.814,00	GBP	2.062,62	EUR	12,57	23.01.2026

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/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
170.363,00	JPY	823,70	GBP	(15,93)	23.01.2026
635.689,15	USD	544.351,36	EUR	(3.672,40)	23.01.2026
103.284.722,49	HUF	262.385,32	EUR	5.757,61	27.01.2026
15.413,00	CAD	9.537,15	EUR	35,91	06.02.2026
21.000,00	EUR	3.765.932,00	JPY	499,29	19.02.2026
592,35	EUR	6.983,72	NOK	4,29	23.02.2026
7.165,79	NOK	607,79	EUR	(4,39)	23.02.2026
13.406,00	CAD	8.318,71	EUR	6,51	11.03.2026
196.758,64	EUR	317.106,87	CAD	(166,87)	11.03.2026
17.019,98	EUR	201.470,88	NOK	69,88	11.03.2026
526.550,91	ZAR	26.245,64	EUR	590,04	11.03.2026
217.234,09	EUR	351.162,82	CAD	(832,38)	16.03.2026
				24.641,62	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
7.039,08	EUR	8.278,00	USD	(6,94)	07.01.2026
1.218,00	GBP	1.387,68	EUR	6,77	07.01.2026
56.909,00	USD	48.347,20	EUR	92,31	07.01.2026
72.656,00	AUD	40.727,20	EUR	487,78	23.01.2026
14.599,00	CAD	9.037,18	EUR	30,84	23.01.2026
256,19	EUR	456,00	AUD	(2,48)	23.01.2026
34.000,00	EUR	39.262,86	USD	604,89	23.01.2026
				1.213,17	
				(82.622,84)	

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

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

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
150.000,00	888 Acquisitions Ltd 8% 30-09-2031	141.880,81	0,09	110.000,00	ION Platform Finance SARL 6.5% 30-09-2030	125.326,36	0,08
100.000,00	Abertis Infraestructur 4.746% MULTI Perp FC2030	119.914,68	0,08	200.000,00	ION Platform Finance SARL 6.875% 30-09-2032	225.027,09	0,15
430.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	501.842,18	0,32	316.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	365.453,42	0,24
200.000,00	Alpha Bank SA 11.875% MULTI Perp FC2028	270.942,70	0,18	105.000,00	King US Bidco Inc FRN 01-12-2032	124.576,92	0,08
225.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	180.805,38	0,12	200.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.250% MULTI 18-09-2035	239.222,31	0,15
110.000,00	Altice France SA 4.75% 15-10-2030	121.799,95	0,08	100.000,00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	112.680,16	0,07
37.000,00	Altice France SA 5.5% 15-10-2031	41.383,98	0,03	180.000,00	MPT Operating Partnership LP 7% 15-02-2032	220.424,31	0,14
44.000,00	Altice France SA 7.25% 01-11-2029	51.499,66	0,03	145.000,00	Mundys SpA 1.875% 12-02-2028	166.635,31	0,11
230.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 5% 30-01-2031	273.348,34	0,18	140.000,00	Mundys SpA 3.7% 29-09-2031	163.838,07	0,11
100.000,00	Ball Corp 4.25% 01-07-2032	120.476,64	0,08	200.000,00	NEW IMMO HOLDING 4.875% 08-12-2028	238.593,58	0,15
100.000,00	Bayer AG 5.375% MULTI 25-03-2082	120.822,73	0,08	200.000,00	NEW IMMO HOLDING 6% 22-03-2029	245.111,50	0,16
100.000,00	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15-07-2032	119.851,75	0,08	400.000,00	Nissan Motor Co Ltd 3.201% 17-09-2028	462.771,79	0,30
250.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	302.652,57	0,20	180.000,00	Oi European Group BV 6.25% 15-05-2028	217.948,91	0,14
100.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	121.061,03	0,08	313.000,00	Orsted AS 5.125% MULTI 14-03-3024	378.091,40	0,24
100.000,00	Benteler International AG 7.25% 15-06-2031	126.421,17	0,08	260.000,00	Perrigo Finance Unlimited Co 5.375% 30-09-2032	311.501,03	0,20
100.000,00	Boots Group Finco LP 5.375% 31-08-2032	121.562,35	0,08	150.000,00	Picard Groupe SAS 6.375% 01-07-2029	184.246,07	0,12
300.000,00	Brightstar Lottery PLC 2.375% 15-04-2028	347.940,10	0,23	500.000,00	Piraeus Bank SA 7.250% MULTI 17-04-2034	644.554,25	0,42
100.000,00	Carnival PLC 4.125% 15-07-2031	119.110,19	0,08	200.000,00	Proximus SADP 4.750% MULTI Perp FC2031	238.615,19	0,15
181.000,00	Citycon Treasury BV 5% 11-03-2030	202.534,35	0,13	100.000,00	RCI Banque SA 4.750% MULTI 24-03-2037	119.955,49	0,08
118.000,00	Citycon Treasury BV 5.375% 08-07-2031	131.820,66	0,09	100.000,00	Renault SA 1.125% 04-10-2027	114.179,64	0,07
285.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 8.5% 15-07-2031	358.863,79	0,23	200.000,00	Renault SA 2.5% 01-04-2028	233.155,71	0,15
265.000,00	Darling Global Finance BV 4.5% 15-07-2032	315.999,02	0,20	143.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	138.460,10	0,09
300.000,00	EDP SA 1.875% MULTI 14-03-2082	329.869,44	0,21	500.000,00	Schaeffler AG 4.25% 01-04-2028	601.071,71	0,39
300.000,00	EDP SA 4.625% MULTI 16-09-2054	362.416,71	0,23	100.000,00	Schaeffler AG 5.375% 01-04-2031	124.199,49	0,08
815.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.375% 15-12-2030	1.000.330,49	0,65	320.000,00	Silgan Holdings Inc 4.25% 15-02-2031	381.462,64	0,25
500.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	628.449,43	0,41	214.000,00	SoftBank Group Corp 3.875% 06-07-2032	236.107,96	0,15
300.000,00	Fibercop SpA 2.375% 12-10-2027	349.543,90	0,23	300.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	349.973,80	0,23
150.000,00	Flamingo Lux II SCA 5% 31-03-2029	86.649,21	0,06	683.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	817.101,25	0,53
224.000,00	Forvia SE 2.375% 15-06-2029	257.224,72	0,17	100.000,00	Summer BC Holdco B SARL FRN 15-02-2030	110.630,30	0,07
131.000,00	Forvia SE 5.375% 15-03-2031	158.476,63	0,10	200.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	292.323,52	0,19
100.000,00	Forvia SE 5.5% 15-06-2031	122.010,59	0,08	600.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	706.869,56	0,46
250.000,00	Fressnapf Holding SE 5.25% 31-10-2031	293.971,39	0,19	225.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2031	317.431,73	0,21
255.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	290.477,16	0,19	440.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	519.942,89	0,34
190.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	221.544,58	0,14	225.000,00	TUI Cruises GmbH 6.25% 15-04-2029	275.472,58	0,18
125.000,00	Grupo Antolin Irausa SA 10.375% 30-01-2030	108.299,21	0,07	100.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 4.750% MULTI Perp FC2031	119.809,83	0,08
174.000,00	Heimstaden AB 7.361% 24-01-2031	210.032,55	0,14	100.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	117.532,64	0,08
300.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	352.884,29	0,23	200.000,00	Valeo SE 4.625% 23-03-2032	235.293,85	0,15
164.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	208.564,61	0,13	185.000,00	VF Corp 0.625% 25-02-2032	172.666,25	0,11
100.000,00	iliad SA 4.25% 09-01-2032	118.686,97	0,08	765.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 5.625% 15-04-2032	906.285,27	0,59
303.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	285.048,25	0,18	153.000,00	Vodafone Group PLC 4.125% MULTI 12-09-2055	178.710,90	0,12
34.000,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2028	35.011,39	0,02	125.000,00	Vodafone Group PLC 4.625% MULTI 12-09-2055	145.520,78	0,09
75.000,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2029	74.733,34	0,05	100.000,00	VZ Secured Financing BV 3.5% 15-01-2032	109.962,21	0,07
83.000,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2030	82.136,46	0,05	516.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	574.017,73	0,37
				106.000,00	Webuild SpA 4.125% 03-07-2031	126.713,65	0,08
				100.000,00	ZF Europe Finance BV 3% 23-10-2029	110.375,01	0,07
				500.000,00	ZF Europe Finance BV 4.75% 31-01-2029	586.018,32	0,38

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 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
100.000,00	ZF Europe Finance BV 7% 12-06-2030	124.136,24	0,08	325.000,00	Huntsman International LLC 4.5% 01-05-2029	311.977,26	0,20
		23.298.894,07	15,07	120.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 6.25% 15-05-2026	120.251,56	0,08
	GBP			217.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	150.691,83	0,10
156.000,00	Aston Martin Capital Holding 10.375% 31-03-2029	192.053,00	0,12	25.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	23.263,38	0,02
200.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14-05-2030	250.904,20	0,16	17.000,00	Lumen Technologies Inc 7.6% 15-09-2039	16.405,00	0,01
250.000,00	British Telecommunicati 6.375% MULTI 03-12-2055	344.406,37	0,22	10.000,00	Lumen Technologies Inc 7.65% 15-03-2042	9.460,30	0,01
565.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027	746.540,84	0,48	54.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	54.394,78	0,04
360.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	435.532,91	0,28	61.000,00	Methanex Corp 5.25% 15-12-2029	61.598,96	0,04
125.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	154.918,08	0,10	250.000,00	MGM Resorts International 6.125% 15-09-2029	257.055,03	0,17
397.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	521.944,59	0,34	204.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	148.494,07	0,10
		2.646.299,99	1,71	325.000,00	MPT Operating Partnership LP 5% 15-10-2027	315.005,50	0,20
	USD			62.000,00	Murphy Oil Corp 5.875% 01-12-2042	53.545,61	0,03
41.000,00	AES Corp/The 6.950% MULTI 15-07-2055	40.655,56	0,03	200.000,00	Murphy Oil USA Inc 4.75% 15-09-2029	199.540,22	0,13
70.000,00	Ally Financial Inc 6.646% MULTI 17-01-2040	70.768,65	0,05	295.000,00	Navient Corp 5.625% 01-08-2033	269.973,74	0,17
42.000,00	American National Group 7.000% MULTI 01-12-2055	42.223,31	0,03	146.000,00	New Albertsons LP 7.45% 01-08-2029	156.247,45	0,10
150.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	146.318,28	0,09	60.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-05-2030	58.672,30	0,04
440.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	407.203,54	0,26	305.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	292.007,58	0,19
258.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	261.278,69	0,17	37.000,00	Nordstrom Inc 5% 15.01.2044	27.853,57	0,02
263.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	269.824,85	0,17	645.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028	647.787,05	0,42
165.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	108.221,85	0,07	295.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2034	298.222,88	0,19
90.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	90.282,87	0,06	110.000,00	NRG Energy Inc 6% 15-01-2036	111.514,51	0,07
290.000,00	Bell Telephone Co of Ca 6.875% MULTI 15-09-2055	300.384,32	0,19	82.000,00	Oceaneering International In 6% 01-02-2028	83.330,29	0,05
60.000,00	Bell Telephone Co of Ca 7.000% MULTI 15-09-2055	63.085,62	0,04	555.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	570.523,35	0,37
250.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	250.945,50	0,16	235.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	244.442,30	0,16
150.000,00	Brandywine Operating Partner 4.55% 01-10-2029	143.306,88	0,09	105.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	110.715,15	0,07
135.000,00	Brandywine Operating Partner 8.875% 12-04-2029	145.604,61	0,09	194.000,00	ONEOK Inc 4.85% 15-07-2026	194.402,98	0,13
341.000,00	Buckeye Partners LP 3.95% 01-12-2026	337.477,85	0,22	133.000,00	PacifiCorp 7.375% MULTI 15-09-2055	135.650,82	0,09
145.000,00	Buckeye Partners LP 5.6% 15-10-2044	131.688,07	0,09	89.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	80.266,88	0,05
480.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.665% 15-07-2027	495.099,50	0,32	11.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	11.804,25	0,01
570.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.05% 15-11-2030	603.812,40	0,39	43.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6% 15-02-2028	42.620,99	0,03
181.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	189.129,81	0,12	600.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	625.338,06	0,40
155.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	162.703,19	0,11	63.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	63.010,93	0,04
195.000,00	Edison International 8.125% MULTI 15-06-2053	203.600,12	0,13	127.000,00	PG&E Corp 5.25% 01-07-2030	126.176,70	0,08
58.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.65% 28-08-2028	60.751,98	0,04	220.000,00	Prospect Capital Corp 3.364% 15-11-2026	215.824,05	0,14
59.000,00	Embarq LLC 7.995% 01-06-2036	24.482,64	0,02	360.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15-04-2029	402.758,35	0,26
95.000,00	FirstEnergy Corp 3.9% 15-07-2027	94.693,95	0,06	26.000,00	Rogers Communications I 7.125% MULTI 15-04-2055	27.451,29	0,02
84.000,00	FMC Corp 8.450% MULTI 01-11-2055	66.555,78	0,04	115.000,00	Safeway Inc 7.25% 01-02-2031	124.914,15	0,08
310.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	333.132,05	0,22	130.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	134.734,21	0,09
90.000,00	HA Sustainable Infrastr 8.000% MULTI 01-06-2056	94.213,44	0,06	200.000,00	SoftBank Group Corp 5.125% 19-09-2027	198.664,39	0,13
375.000,00	Herens Holdco Sarl 4.75% 15-05-2028	327.589,95	0,21	270.000,00	SoftBank Group Corp 6.875% MULTI Perp FC2027	264.152,80	0,17
303.000,00	Hillenbrand Inc 6.25% 15-02-2029	310.270,79	0,20	190.000,00	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18.07.2036	206.981,38	0,13
40.000,00	Hudson Pacific Properties LP 3.25% 15-01-2030	33.869,09	0,02	34.000,00	Telecom Italia Capital SA 7.721% 04-06-2038	37.718,98	0,02
15.000,00	Hudson Pacific Properties LP 4.65% 01-04-2029	13.879,50	0,01	25.000,00	TELUS Corp 7.000% MULTI 15-10-2055	26.034,65	0,02
17.000,00	Hudson Pacific Properties LP 5.95% 15-02-2028	16.766,13	0,01	450.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	461.044,53	0,30
				301.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	291.277,10	0,19
				200.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	199.895,40	0,13

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 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
69.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	68.743,09	0,04	495.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	513.891,87	0,33
375.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	352.884,83	0,23	267.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	281.544,48	0,18
129.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-02-2031	123.279,30	0,08	41.000,00	Allison Transmission Inc 3.75% 30-01-2031	38.634,58	0,02
200.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	197.160,32	0,13	115.000,00	Allison Transmission Inc 5.875% 01-12-2033	116.935,63	0,08
310.000,00	Vodafone Group PLC 7.000% MULTI 04-04-2079	328.616,21	0,21	469.000,00	Alpha Generation LLC 6.25% 15-01-2034	474.013,61	0,31
300.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	272.782,38	0,18	130.000,00	Alpha Generation LLC 6.75% 15-10-2032	134.427,93	0,09
235.000,00	Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15-03-2032	206.581,45	0,13	32.000,00	Altice France Lux 3 / Altice 10% 15-01-2033	29.388,12	0,02
140.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	92.589,00	0,06	100.000,00	Altice France SA 6.875% 15-07-2032	95.959,94	0,06
221.000,00	Whirlpool Corp 5.15% 01.03.2043	180.864,52	0,12	613.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15-05-2029	641.603,19	0,42
235.000,00	Whirlpool Corp 6.125% 15-06-2030	234.614,06	0,15	525.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.75% 20-04-2029	534.909,90	0,35
336.000,00	Xerox Corp 6.75% 15-12-2039	107.184,00	0,07	230.000,00	American Axle & Manufacturin 6.375% 15-10-2032	235.033,32	0,15
400.000,00	Yum! Brands Inc 5.375% 01-04-2032	405.496,44	0,26	604.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.375% 01-06-2028	628.299,83	0,41
81.000,00	Yum! Brands Inc 6.875% 15-11-2037	89.462,64	0,06	221.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.5% 01-06-2030	235.581,80	0,15
		16.963.775,57	10,97	216.000,00	AmeriTex HoldCo Intermediate 7.625% 15-08-2033	228.062,74	0,15
	Summe Anleihen	42.908.969,63	27,76	157.000,00	ams-OSRAM AG 12.25% 30-03-2029	167.541,77	0,11
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	42.908.969,63	27,76	250.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	255.901,13	0,17
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			93.000,00	Antero Midstream Partners LP 5.75% 15-01-2028	93.308,85	0,06
	Anleihen			303.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	297.607,47	0,19
	EUR			239.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	233.329,99	0,15
248.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.000% MULTI Perp FC2029	284.123,55	0,18	77.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	77.507,43	0,05
200.000,00	Avis Budget Finance Plc 7.25% 31-07-2030	243.472,46	0,16	205.000,00	Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	216.888,87	0,14
175.000,00	Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	209.456,29	0,14	30.000,00	Aretex Group Inc 10% 15-08-2030	32.371,77	0,02
495.000,00	INEOS Finance PLC 7.25% 31-03-2031	503.147,42	0,33	123.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	106.038,10	0,07
100.000,00	Loxam SAS 4.25% 15-02-2030	118.428,00	0,08	85.000,00	Artera Services LLC 8.5% 15-02-2031	70.642,74	0,05
290.000,00	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17-07-2029	350.104,70	0,23	150.000,00	Asbury Automotive Group Inc 5% 15-02-2032	145.858,19	0,09
100.000,00	Nissan Motor Co Ltd 6.375% 17-07-2033	120.838,03	0,08	93.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029	93.603,94	0,06
		1.829.570,45	1,18	95.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-10-2032	98.679,73	0,06
	USD			100.000,00	AthenaHealth Group Inc 6.5% 15-02-2030	99.784,05	0,06
270.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	266.409,49	0,17	58.000,00	Atlanticus Holdings Corp 9.75% 01-09-2030	58.184,21	0,04
490.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	466.998,86	0,30	64.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029	61.495,19	0,04
275.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	286.289,60	0,19	248.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	255.073,46	0,17
101.000,00	Academy Ltd 6% 15-11-2027	101.432,52	0,07	101.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	101.553,84	0,07
235.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	245.594,98	0,16	64.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	65.820,00	0,04
160.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	167.520,64	0,11	250.000,00	Axon Enterprise Inc 6.125% 15-03-2030	258.699,75	0,17
120.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	117.643,07	0,08	260.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	275.587,78	0,18
120.000,00	Adient Global Holdings Ltd 7.5% 15-02-2033	123.936,94	0,08	90.000,00	B&G Foods Inc 8% 15-09-2028	88.660,79	0,06
46.000,00	Advantage Sales & Marketing 6.5% 15-11-2028	37.640,88	0,02	83.000,00	Baldwin Insurance Group Hold 7.125% 15-05-2031	86.056,66	0,06
320.000,00	AECOM 6% 01-08-2033	328.137,60	0,21	85.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	86.993,68	0,06
200.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 7.5% 01-10-2029	209.636,76	0,14	105.000,00	Blackstone Mortgage Trust In 3.75% 15-01-2027	104.353,25	0,07
302.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	290.414,28	0,19	335.000,00	Block Inc 5.625% 15-08-2030	341.997,82	0,22
206.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	211.169,73	0,14	250.000,00	Block Inc 6% 15-08-2033	256.800,00	0,17
400.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 7.125% 15-03-2031	426.699,32	0,28	370.000,00	Bombardier Inc 6.75% 15-06-2033	391.593,57	0,25
45.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	46.459,58	0,03	172.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	179.483,55	0,12
				285.000,00	Boost Newco Borrower LLC 7.5% 15-01-2031	303.049,05	0,20

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 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
301.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	300.785,21	0,19	330.000,00	Cipher Compute LLC 7.125% 15-11-2030	336.511,86	0,22
31.000,00	Bread Financial Holding MULTI 15-06-2035	32.239,50	0,02	90.000,00	Civitas Resources Inc 5% 15-10-2026	90.084,83	0,06
162.000,00	Bread Financial Holdings Inc 6.75% 15-05-2031	167.929,36	0,11	210.000,00	Civitas Resources Inc 8.375% 01-07-2028	216.634,53	0,14
100.000,00	Brightline East LLC 11% 31-01-2030	28.500,00	0,02	115.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	120.354,40	0,08
160.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	165.765,12	0,11	340.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-09-2032	353.020,30	0,23
95.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	99.511,46	0,06	115.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	111.722,92	0,07
55.000,00	Broadstreet Partners Group L 5.875% 15-04-2029	55.198,70	0,04	80.000,00	Clean Harbors Inc 5.75% 15-10-2033	82.242,00	0,05
49.000,00	Brookfield Property REIT Inc 4.5% 01-04-2027	48.588,43	0,03	212.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	210.697,43	0,14
17.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 15-05-2035	17.794,99	0,01	150.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	150.227,40	0,10
421.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	324.929,59	0,21	87.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 7% 15-03-2032	89.283,78	0,06
285.000,00	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	273.569,72	0,18	327.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 7.375% 01-05-2033	340.375,18	0,22
296.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	303.329,76	0,20	499.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	505.860,20	0,33
109.000,00	California Resources Corp 7% 15-01-2034	107.435,12	0,07	235.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	245.713,70	0,16
325.000,00	California Resources Corp 8.25% 15-06-2029	340.148,48	0,22	515.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	536.569,90	0,35
340.000,00	Calpine Corp 4.625% 01-02-2029	340.461,14	0,22	260.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.75% 15-04-2032	267.525,54	0,17
378.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-08-2032	388.489,88	0,25	159.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	154.976,06	0,10
372.000,00	Carnival Corp 6.125% 15-02-2033	384.318,74	0,25	121.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01-2029	121.963,64	0,08
414.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	400.451,23	0,26	240.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 01-03-2032	251.518,56	0,16
924,00	Carvana Co 01-06-2030	969,12	0,00	40.000,00	Cobra AcquisitionCo LLC 12.25% 01-11-2029	41.113,60	0,03
53.559,00	Carvana Co 01-06-2031	60.473,94	0,04	38.000,00	Cobra AcquisitionCo LLC 6.375% 01-11-2029	33.352,47	0,02
488.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	487.076,85	0,32	372.000,00	Cogent Communications Group 6.5% 01-07-2032	348.362,19	0,23
185.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 6.75% 15-07-2030	192.864,35	0,12	224.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	224.896,67	0,15
280.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	257.518,91	0,17	130.000,00	Commercial Metals Co 5.75% 15-11-2033	133.004,56	0,09
240.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	204.293,84	0,13	130.000,00	Commercial Metals Co 6% 15-12-2035	133.485,51	0,09
265.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	238.018,31	0,15	90.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09-2029	89.943,75	0,06
200.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-06-2033	175.299,71	0,11	102.000,00	CommScope LLC 7.125% 01-07-2028	102.590,27	0,07
250.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	235.542,96	0,15	61.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03-2027	61.783,24	0,04
120.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	109.761,86	0,07	116.000,00	Compass Group Diversified Ho 5% 15-01-2032	104.594,49	0,07
277.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	264.737,07	0,17	62.000,00	Compass Group Diversified Ho 5.25% 15-04-2029	57.560,00	0,04
726.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	725.423,11	0,47	265.000,00	Compass Minerals Internation 8% 01-07-2030	277.536,62	0,18
462.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	392.166,81	0,25	361.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	362.047,98	0,23
200.000,00	Century Communities Inc 6.625% 15-09-2033	203.009,20	0,13	170.000,00	Connect Holding II LLC 10.5% 03-04-2031	161.200,81	0,10
235.000,00	Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	254.449,31	0,16	100.000,00	Consolidated Energy Finance 12% 15-02-2031	70.825,00	0,05
29.000,00	Charles River Laboratories I 4.25% 01-05-2028	28.760,00	0,02	66.000,00	Cooper-Standard Automotive Inc 15-05-2027	64.803,41	0,04
536.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	559.313,43	0,36	21.000,00	CoreWeave Inc 9% 01-02-2031	19.273,17	0,01
102.000,00	Chemours Co/The 5.75% 15-11-2028	99.280,71	0,06	348.000,00	CoreWeave Inc 9.25% 01-06-2030	323.921,04	0,21
183.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	179.966,04	0,12	110.000,00	Cornerstone Building Brands 9.5% 15-08-2029	81.490,20	0,05
165.000,00	CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	147.075,36	0,10	150.000,00	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-03-2030	150.461,58	0,10
77.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	77.292,99	0,05	120.000,00	Crescent Energy Finance LLC 7.375% 15-01-2033	113.953,42	0,07
130.000,00	CHS/Community Health Systems 6.125% 01-04-2030	104.278,63	0,07	230.000,00	Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01-04-2032	223.145,33	0,14
88.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029	78.403,60	0,05	885.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	316.870,81	0,20
280.000,00	CHS/Community Health Systems 9.75% 15-01-2034	294.442,01	0,19				
439.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	443.510,29	0,29				
183.000,00	Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	190.071,12	0,12				

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 Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
460.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	334.086,45	0,22	225.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	239.302,96	0,15
382.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	371.653,87	0,24	60.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	62.383,80	0,04
50.000,00	DaVita Inc 6.75% 15-07-2033	51.883,65	0,03	259.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	267.418,28	0,17
15.000,00	DaVita Inc 6.875% 01-09-2032	15.622,11	0,01	160.000,00	Getty Images Inc 10.5% 15-11-2030	161.442,21	0,10
134.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	134.838,04	0,09	95.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	93.757,80	0,06
488.000,00	Delek Logistics Partners LP 8.625% 15-03-2029	511.813,91	0,33	53.000,00	GGAM Finance Ltd 8% 15-02-2027	54.296,91	0,04
95.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	100.199,23	0,06	139.000,00	Global Auto Holdings Ltd/AAG 11.5% 15-08-2029	146.075,71	0,09
533.000,00	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% MULTI 12-09-2055	499.405,22	0,32	319.000,00	Global Medical Response Inc 7.375% 01-10-2032	332.199,84	0,21
5.000,00	Devon Energy Corp 4.5% 15-01-2030	5.017,40	0,00	192.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	184.469,09	0,12
95.000,00	Devon Energy Corp 5.875% 15-06-2028	95.003,19	0,06	290.000,00	goeasys Ltd 6.875% 15-05-2030	277.038,89	0,18
354.000,00	Diamond Foreign Asset Co / D 8.5% 01-10-2030	376.441,48	0,24	70.000,00	GoTo Group Inc 5.5% 01-05-2028	26.425,00	0,02
428.000,00	Directv Financing LLC / Dire 10% 15-02-2031	437.673,53	0,28	80.000,00	Graham Packaging Co Inc 7.125% 15-08-2028	80.224,00	0,05
323.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	325.078,83	0,21	67.000,00	Gray Media Inc 5.375% 15-11-2031	50.300,60	0,03
294.000,00	Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030	297.834,94	0,19	265.000,00	Gray Media Inc 7.25% 15-08-2033	270.943,63	0,18
300.000,00	Discovery Communications LLC 3.95% 20-03-2028	294.900,00	0,19	228.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	223.586,42	0,14
40.000,00	Discovery Communications LLC 6.35% 01-06-2040	33.177,67	0,02	91.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	89.272,35	0,06
140.000,00	DISH DBS Corp 5.125% 01-06-2029	124.382,52	0,08	129.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	133.015,51	0,09
221.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	214.481,03	0,14	71.000,00	GrubHub Holdings Inc 31-07-2030	58.149,45	0,04
238.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	233.805,83	0,15	100.000,00	HAH Group Holding Co LLC 9.75% 01-10-2031	94.112,90	0,06
57.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	55.159,41	0,04	235.000,00	Hawaiian Electric Co Inc 6% 01-10-2033	238.423,95	0,15
604.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	628.960,30	0,41	190.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	198.024,61	0,13
48.000,00	Diversified Healthcare Trust 4.375% 01-03-2031	42.338,70	0,03	185.000,00	Herc Holdings Inc 7% 15-06-2030	194.802,84	0,13
18.000,00	Diversified Healthcare Trust 4.75% 15-02-2028	17.389,52	0,01	95.000,00	Hertz Corp/The 12.625% 15-07-2029	95.874,19	0,06
130.000,00	Domtar Corp 6.75% 01-10-2028	109.395,99	0,07	165.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	112.888,25	0,07
45.000,00	Dornoch Debt Merger Sub Inc 6.625% 15-10-2029	39.014,23	0,03	225.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5.75% 01-02-2029	222.955,09	0,14
873.000,00	EchoStar Corp 10.75% 30-11-2029	966.045,30	0,62	10.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.25% 01-11-2028	10.113,17	0,01
502.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	503.511,02	0,33	238.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.875% 15-05-2034	223.310,69	0,14
140.000,00	Energizer Holdings Inc 6% 15-09-2033	134.432,96	0,09	200.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 7.25% 15-02-2035	190.195,41	0,12
220.000,00	EUSHI Finance Inc 6.250% MULTI 01-04-2056	220.494,85	0,14	470.000,00	Hilton Domestic Operating Co 3.75% 01-05-2029	458.309,27	0,30
225.000,00	EW Scripps Co/The 9.875% 15-08-2030	224.880,35	0,15	105.000,00	HLF Financing Sarl LLC / Her 4.875% 01-06-2029	98.754,48	0,06
141.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	137.615,86	0,09	95.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	93.706,20	0,06
150.000,00	FirstCash Inc 5.625% 01-01-2030	151.213,65	0,10	450.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	472.716,05	0,31
170.000,00	Flash Compute LLC 7.25% 31-12-2030	168.814,21	0,11	45.000,00	HUB International Ltd 7.375% 31-01-2032	47.248,61	0,03
100.000,00	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15-09-2031	103.023,48	0,07	8.000,00	iHeartCommunications Inc 10.875% 01-05-2030	6.920,23	0,00
130.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 8.375% 01-04-2032	137.034,33	0,09	400.000,00	iHeartCommunications Inc 9.125% 01-05-2029	385.568,00	0,25
107.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	111.880,30	0,07	325.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15-05-2029	321.054,42	0,21
353.000,00	Frontier Communications Hold 5.875% 01-11-2029	357.575,41	0,23	112.245,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	106.385,91	0,07
89.000,00	Frontier Communications Hold 8.75% 15-05-2030	93.038,46	0,06	65.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	66.829,04	0,04
107.000,00	FTAI Aviation Investors LLC 5.5% 01-05-2028	107.355,45	0,07	320.000,00	Insulet Corp 6.5% 01-04-2033	334.787,20	0,22
300.000,00	FTAI Aviation Investors LLC 7% 15-06-2032	315.624,90	0,20	350.000,00	ION Platform Finance US Inc 9% 01-08-2029	346.137,89	0,22
132.800,00	FXI Holdings Inc 11% 15-11-2030	119.348,69	0,08	280.000,00	IQVIA Inc 6.25% 01-06-2032	292.927,07	0,19
79.400,00	FXI Holdings Inc 15-11-2029	47.723,44	0,03	31.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	29.580,39	0,02
26.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	25.521,26	0,02	292.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	288.279,37	0,19
205.000,00	Garda World Security Corp 6.5% 15-01-2031	209.893,64	0,14	466.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	460.727,12	0,30
227.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	231.547,04	0,15	375.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 6.75% 01-05-2033	391.671,11	0,25
				100.000,00	JELD-WEN Inc 7% 01-09-2032	68.801,98	0,04
				166.000,00	JetBlue Airways Corp / JetBl 9.875% 20-09-2031	167.383,81	0,11

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 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
240.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	245.324,88	0,16	190.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	189.219,71	0,12
70.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	71.897,13	0,05	125.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	125.563,86	0,08
100.000,00	K Hovnanian Enterprises Inc 8.375% 01-10-2033	101.706,40	0,07	230.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	232.593,23	0,15
325.000,00	KeHE Distributors LLC / KeHE 9% 15-02-2029	341.558,39	0,22	282.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.875% 15-04-2030	281.417,67	0,18
10.000,00	Kennedy-Wilson Inc 4.75% 01-02-2030	9.450,70	0,01	147.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2030	141.855,00	0,09
48.000,00	Kennedy-Wilson Inc 5% 01-03-2031	45.306,72	0,03	295.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	293.245,07	0,19
191.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	190.900,93	0,12	171.000,00	McAfee Corp 7.375% 15-02-2030	149.307,38	0,10
240.000,00	Knife River Corp 7.75% 01-05-2031	252.433,92	0,16	374.000,00	Medline Borrower LP 5.25% 01-10-2029	376.315,81	0,24
350.000,00	Kodiak Gas Services LLC 6.5% 01-10-2033	357.843,19	0,23	322.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	309.929,10	0,20
75.000,00	Kohl's Corp 10% 01-06-2030	82.699,95	0,05	64.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	59.171,39	0,04
166.000,00	LABL Inc 10.5% 15-07-2027	103.274,06	0,07	240.000,00	Millrose Properties Inc 6.25% 15-09-2032	242.341,99	0,16
135.000,00	LABL Inc 8.25% 01-11-2029	51.300,00	0,03	225.000,00	Mineral Resources Ltd 7% 01-04-2031	234.863,26	0,15
171.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	169.974,27	0,11	449.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	471.656,67	0,31
100.000,00	Lamar Media Corp 3.75% 15-02-2028	98.541,25	0,06	230.000,00	Miter Brands Acquisition Hol 6.75% 01-04-2032	235.937,57	0,15
232.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	224.833,47	0,15	326.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030	316.779,87	0,20
106.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	106.126,98	0,07	435.000,00	Molina Healthcare Inc 6.5% 15-02-2031	447.301,76	0,29
126.000,00	LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029	113.594,52	0,07	258.000,00	Moss Creek Resources Holding 8.25% 01-09-2031	247.238,43	0,16
190.000,00	LBM Acquisition LLC 9.5% 15-06-2031	198.301,10	0,13	50.000,00	MPH Acquisition Holdings LLC 31-03-2031	43.187,00	0,03
194.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	191.329,22	0,12	22.000,00	MPH Acquisition Holdings LLC 31-12-2030	23.286,78	0,02
506.000,00	LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031	535.498,99	0,35	311.000,00	MPH Acquisition Holdings LLC 5.75% 31-12-2030	273.151,30	0,18
300.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	187.287,33	0,12	15.000,00	MPT Operating Partnership LP 8.5% 15-02-2032	16.030,18	0,01
297.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	207.900,00	0,13	162.000,00	Nabors Industries Inc 7.625% 15-11-2032	159.421,67	0,10
45.000,00	LD Holdings Group LLC 6.125% 01-04-2028	41.898,31	0,03	140.000,00	NCL Corp Ltd 6.25% 15-09-2033	139.969,00	0,09
38.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	35.260,58	0,02	320.000,00	NCL Corp Ltd 6.75% 01-02-2032	327.851,94	0,21
27.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	24.685,02	0,02	300.000,00	Neptune Bidco US Inc 10.375% 15-05-2031	307.773,30	0,20
196.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	188.160,00	0,12	42.000,00	Neptune Bidco US Inc 9.29% 15-04-2029	42.097,18	0,03
12.000,00	Level 3 Financing Inc 4.875% 15-06-2029	11.715,00	0,01	279.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	275.019,40	0,18
171.000,00	Level 3 Financing Inc 6.875% 30-06-2033	175.061,08	0,11	290.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	292.046,82	0,19
186.000,00	Level 3 Financing Inc 7% 31-03-2034	191.835,17	0,12	85.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15-09-2029	84.808,58	0,05
37.000,00	LFS Topco LLC 8.75% 15-07-2030	37.271,13	0,02	280.000,00	Newell Brands Inc 8.5% 01-06-2028	293.953,52	0,19
196.000,00	Liberty Mutual Group Inc 4.3% 01-02-2061	131.158,09	0,08	10.800,00	Newfold Digital Holdings Gro 11.75% 30-04-2029	10.395,00	0,01
214.000,00	LifePoint Health Inc 5.375% 15-01-2029	210.986,11	0,14	43.200,00	Newfold Digital Holdings Gro 11.75% 30-04-2029	30.240,00	0,02
240.000,00	Lightning Power LLC 7.25% 15-08-2032	255.371,04	0,17	481.000,00	Nexstar Media Inc 4.75% 01-11-2028	477.815,92	0,31
230.000,00	Lindblad Expeditions LLC 7% 15-09-2030	240.045,71	0,16	200.000,00	Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17-07-2035	212.878,56	0,14
349.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	337.701,77	0,22	225.000,00	Noble Finance II LLC 8% 15-04-2030	233.908,20	0,15
32.000,00	Lithia Motors Inc 4.625% 15-12-2027	32.079,16	0,02	150.000,00	Northern Oil & Gas Inc 7.875% 15-10-2033	146.142,21	0,09
72.000,00	Lumen Technologies Inc 4.125% 15-04-2029	71.640,00	0,05	69.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	69.650,26	0,05
200.000,00	Lumen Technologies Inc 4.125% 15-04-2030	199.586,00	0,13	220.000,00	Olin Corp 6.625% 01-04-2033	218.618,13	0,14
36.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 15-03-2030	36.369,36	0,02	110.000,00	ONEOK Inc 5.625% 15-01-2028	112.329,23	0,07
191.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	193.582,70	0,13	36.000,00	ONEOK Inc 6.5% 01-09-2030	38.644,98	0,03
130.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 7.375% 01-08-2033	137.959,38	0,09	300.000,00	Open Text Holdings Inc 4.125% 15-02-2030	286.945,90	0,19
165.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	164.134,34	0,11	443.000,00	Organon & Co / Organon Forei 6.75% 15-05-2034	399.022,77	0,26
196.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	192.610,18	0,12	529.000,00	Organon & Co / Organon Forei 7.875% 15-05-2034	431.231,29	0,28
290.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	300.821,93	0,19	108.000,00	Osaic Holdings Inc 8% 01-08-2033	112.911,96	0,07
260.000,00	Matador Resources Co 6.5% 15-04-2032	263.851,87	0,17	17.000,00	Oscar AcquisitionCo LLC / Os 9.5% 15-04-2030	7.697,41	0,00

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 Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
180.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	176.158,84	0,11	228.000,00	S&S Holdings LLC 8.375% 01-10-2031	218.682,69	0,14
40.000,00	Outfront Media Capital LLC / 5% 15-08-2027	40.239,22	0,03	56.000,00	Sabre GLBL Inc 10.75% 15-03-2030	46.032,00	0,03
62.000,00	Panther Escrow Issuer LLC 7.125% 01-06-2031	64.286,44	0,04	421.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-03-2032	440.152,72	0,28
408.000,00	Paradigm Parent LLC and Para 8.75% 17-04-2032	369.998,88	0,24	205.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	203.615,84	0,13
217.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	212.066,61	0,14	255.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	226.815,01	0,15
771.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	772.133,37	0,50	77.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	77.290,83	0,05
420.000,00	Park River Holdings Inc 8% 15-03-2031	434.946,96	0,28	291.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	292.497,20	0,19
75.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	74.013,66	0,05	188.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.5% 15-10-2029	184.705,83	0,12
264.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	245.789,10	0,16	185.000,00	Seagate Data Storage Technol 5.875% 15-07-2030	190.888,74	0,12
225.000,00	PennyMac Financial Services 6.875% 15-05-2032	235.750,95	0,15	135.000,00	Seagate Data Storage Technol 8.5% 15-07-2031	143.628,11	0,09
235.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	247.939,57	0,16	115.000,00	Seagate Data Storage Technol 9.625% 01-12-2032	130.620,59	0,08
209.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	222.518,68	0,14	147.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	146.361,70	0,09
210.000,00	Permian Resources Operating 7% 15-01-2032	219.565,50	0,14	125.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	130.343,50	0,08
384.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 10% 15-09-2033	395.911,68	0,26	300.000,00	Sensata Technologies Inc 3.75% 15-02-2031	281.719,56	0,18
27.000,00	PHH Escrow Issuer LLC/PHH Co 9.875% 01-11-2029	28.038,20	0,02	30.000,00	Service Properties Trust 5.5% 15-12-2027	29.644,55	0,02
85.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	88.332,84	0,06	73.000,00	Service Properties Trust 8.625% 15-11-2031	76.829,80	0,05
148.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	153.432,93	0,10	220.000,00	Service Properties Trust 8.875% 15-06-2032	217.206,63	0,14
34.000,00	Planet Financial Group LLC 10.5% 15-12-2029	35.793,40	0,02	278.000,00	SESI LLC 7.875% 30-09-2030	273.859,42	0,18
35.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	33.166,28	0,02	80.000,00	SGUS LLC 11% 15-12-2029	30.400,00	0,02
72.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	70.176,12	0,05	250.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	258.258,25	0,17
125.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	125.811,34	0,08	94.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	90.686,57	0,06
215.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	217.432,30	0,14	100.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	90.937,50	0,06
36.000,00	PRA Group Inc 8.875% 31-01-2030	37.288,17	0,02	135.000,00	Sirius XM Radio LLC 3.125% 01-09-2026	134.229,64	0,09
27.000,00	Premier Entertainment Sub LL 5.875% 01-09-2031	17.921,25	0,01	406.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	386.418,99	0,25
320.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	336.514,56	0,22	260.000,00	Six Flags Entertainment Corp 7.25% 15-05-2031	249.674,72	0,16
26.000,00	Prime Security Services Borr 5.75% 15-04-2026	26.037,13	0,02	220.000,00	SM Energy Co 6.75% 01-08-2029	221.737,38	0,14
234.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	236.002,78	0,15	295.000,00	Somnigroup International Inc 3.875% 15-10-2031	276.448,25	0,18
123.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.375% 01-03-2032	128.111,14	0,08	128.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	125.751,72	0,08
249.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.75% 01-03-2033	260.200,29	0,17	415.000,00	Standard Building Solutions 6.25% 01-08-2033	424.172,29	0,27
72.000,00	QVC Inc 6.875% 15-04-2029	31.530,60	0,02	305.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	303.609,42	0,20
16.000,00	QXO Building Products Inc 6.75% 30-04-2032	16.723,50	0,01	55.000,00	Staples Inc 12.75% 15-01-2030	46.215,85	0,03
32.000,00	Rackspace Finance LLC 3.5% 15-05-2028	11.840,00	0,01	240.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	247.102,08	0,16
55.000,00	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc 25-03-203	33.825,00	0,02	196.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	185.970,27	0,12
67.000,00	Rand Parent LLC 8.5% 15-02-2030	69.851,39	0,05	252.000,00	SunCoke Energy Inc 4.875% 30-06-2029	234.225,26	0,15
130.000,00	Raven Acquisition Holdings L 6.875% 15-11-2031	134.080,96	0,09	306.000,00	Tallgrass Energy Partners LP 5.5% 15-01-2028	307.386,18	0,20
57.000,00	RB Global Holdings Inc 7.75% 15-03-2031	59.664,98	0,04	450.000,00	Team Health Holdings Inc 8.375% 30-06-2028	456.239,25	0,30
350.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 6.5% 01-04-2032	363.219,64	0,23	562.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	556.669,43	0,36
152.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	156.844,24	0,10	205.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.5% 15-11-2032	207.932,12	0,13
125.000,00	Rithm Capital Corp 8% 01-04-2029	128.428,24	0,08	70.000,00	Tenet Healthcare Corp 6% 15-11-2033	72.115,47	0,05
300.000,00	Rocket Cos Inc 6.375% 01-08-2033	313.161,51	0,20	125.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-05-2031	130.128,25	0,08
361.000,00	Rocket Cos Inc 7.125% 01-02-2032	379.941,24	0,25	380.000,00	Terex Corp 5% 15-05-2029	379.049,66	0,25
85.000,00	Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029	82.160,80	0,05	278.000,00	TGMR Intermediate Holdings L 5.5% 15-10-2029	276.258,25	0,18
250.000,00	Rocket Mortgage LLC / Rocket 4% 15-10-2033	232.454,03	0,15	330.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	318.330,44	0,21
165.000,00	Rockies Express Pipeline LLC 6.875% 15-04-2040	170.674,02	0,11	187.000,00	TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	181.457,66	0,12
25.000,00	RXO Inc 7.5% 15-11-2027	25.606,50	0,02	160.000,00	Transocean International Ltd 7.875% 15-10-2032	167.861,76	0,11

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 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
157.000,00	Transocean International Ltd 8.5% 15-05-2031	155.616,97	0,10	50.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	52.694,51	0,03
73.000,00	Transocean International Ltd 8.75% 15-02-2030	57.191,85	0,04	525.000,00	VoltaGrid LLC 7.375% 01-11-2030	520.478,86	0,34
359.000,00	Transocean Titan Financing L 8.375% 01-02-2028	297.005,11	0,19	160.000,00	Voyager Parent LLC 9.25% 01-07-2032	169.863,68	0,11
325.000,00	Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	318.290,54	0,21	104.000,00	Wand NewCo 3 Inc 7.625% 30-01-2032	110.125,39	0,07
118.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	114.858,69	0,07	445.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.05% 15-03-2042	315.282,50	0,20
396.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	424.800,68	0,27	245.000,00	Waste Pro USA Inc 7% 01-02-2033	252.897,53	0,16
385.000,00	UKG Inc 6.875% 01-02-2031	396.264,72	0,26	530.000,00	Wayfair LLC 6.75% 15-11-2032	545.606,38	0,35
400.000,00	UniCredit SpA 5.459% MULTI 30-06-2035	408.373,92	0,26	190.000,00	Weatherford International Lt 6.75% 15-10-2033	194.652,91	0,13
16.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	15.989,61	0,01	220.000,00	White Cap Supply Holdings LL 7.375% 15-11-2030	228.654,45	0,15
300.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	301.722,00	0,20	150.000,00	Williams Scotsman Inc 6.625% 15-04-2030	155.571,00	0,10
109.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	109.691,39	0,07	110.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	98.404,04	0,06
195.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 6.5% 15-02-2029	187.466,52	0,12	245.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	257.423,83	0,17
155.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 8.625% 15-06-2032	152.805,36	0,10	240.000,00	Windstream Services LLC 7.5% 15-10-2033	246.229,87	0,16
110.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	105.749,01	0,07	290.000,00	WULF Compute LLC 7.75% 15-10-2030	298.992,44	0,19
205.000,00	Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	209.099,18	0,14	107.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	107.701,86	0,07
205.000,00	Univision Communications Inc 9.375% 01-08-2032	220.401,65	0,14	32.000,00	Xerox Holdings Corp 5.5% 15-08-2028	14.877,07	0,01
51.000,00	Urban One Inc 7.625% 01-04-2031	26.780,10	0,02	76.000,00	Xerox Holdings Corp 8.875% 30-11-2029	30.969,45	0,02
35.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	34.566,70	0,02	250.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	246.664,70	0,16
226.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	234.015,77	0,15	80.000,00	XHR LP 6.625% 15-05-2030	82.791,44	0,05
44.000,00	USI Inc/NY 7.5% 15-01-2032	46.183,24	0,03	141.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 4.5% 15-09-2027	139.898,80	0,09
39.000,00	UWM Holdings LLC 6.25% 15-03-2031	38.956,55	0,03	185.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 7.25% 15-01-2029	189.649,42	0,12
386.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	401.821,37	0,26	370.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 7.75% 15-04-2034	376.314,94	0,24
428.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	393.639,26	0,25	228.000,00	Zayo Group Holdings Inc 09-03-2030	216.816,60	0,14
223.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	212.068,57	0,14	360.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	364.086,36	0,24
375.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 01-11-2033	321.773,19	0,21			99.179.848,38	64,16
156.000,00	Venture Global LNG Inc 7% 15-01-2030	150.250,52	0,10	Summe Anleihen		101.009.418,83	65,35
331.000,00	Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	329.455,80	0,21	Summe an einem anderen geregeltten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		101.009.418,83	65,35
223.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	231.288,46	0,15	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
273.000,00	Venture Global Plaquemines L 6.5% 15-01-2034	279.756,75	0,18	Anleihen			
285.000,00	Venture Global Plaquemines L 7.75% 01-05-2035	311.618,86	0,20	EUR			
201.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30-11-2030	216.351,58	0,14	350.000,00	Altice France SA 12.875% 01-11-2029	419.483,16	0,27
360.000,00	Versant Media Group Inc 7.25% 30-01-2031	371.611,55	0,24	60.000,00	Altice France SA 5.375% 15-04-2032	66.386,17	0,04
562.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	590.041,55	0,38	52.000,00	Altice France SA 5.625% 15-07-2032	58.264,25	0,04
75.000,00	Viasat Inc 7.5% 30-05-2031	71.403,45	0,05	350.000,00	Iliad Holding SAS 6.875% 15-04-2031	439.932,56	0,28
278.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	266.360,09	0,17	200.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	235.394,99	0,15
212.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.125% 15-08-2030	205.916,04	0,13			1.219.461,13	0,79
185.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.25% 01-12-2026	185.036,50	0,12	Summe Anleihen		1.219.461,13	0,79
233.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	226.176,06	0,15	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		1.219.461,13	0,79
365.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	386.961,69	0,25	Summe Wertpapieranlagen		145.137.849,59	93,89
260.000,00	Viking Baked Goods Acquisiti 8.625% 01-11-2031	261.370,72	0,17	Bankguthaben		4.675.114,38	3,02
268.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-10-2033	272.228,77	0,18	Sonstige Nettovermögenswerte		4.762.966,35	3,08
100.000,00	VistaJet Malta Finance PLC / 7.875% 01-05-2027	100.802,60	0,07	Summe Nettovermögen		154.575.930,32	100,00
174.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	179.048,12	0,12				
800.000,00	Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	804.680,48	0,52				
800.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	800.723,52	0,52				

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 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	66,89	Unternehmensanleihen	93,89
Vereinigtes Königreich	3,66		
Niederlande	3,08	Summe	93,89
Frankreich	2,30		
Japan	2,21		
Kanada	2,16		
Luxemburg	2,07		
Länderübergreifend	1,77		
Deutschland	1,39		
Bermuda	1,11		
Italien	1,08		
Irland	0,87		
Australien	0,86		
Kaimaninseln	0,65		
Griechenland	0,59		
Schweden	0,58		
Panama	0,50		
Portugal	0,45		
Jersey	0,36		
Singapur	0,30		
Dänemark	0,24		
Spanien	0,21		
Österreich	0,19		
Belgien	0,15		
Schweiz	0,13		
Gibraltar	0,09		
Summe	93,89		

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
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
105.789.154,40	EUR	122.756.110,68	USD	1.660.105,80	30.01.2026
77.929.074,27	NOK	7.603.778,69	USD	123.133,43	30.01.2026
184.685.148,42	SEK	19.446.905,74	USD	616.554,30	30.01.2026
595.130,04	USD	508.699,66	EUR	(3.154,88)	30.01.2026
326.670,83	USD	3.348.494,44	NOK	(5.342,73)	30.01.2026
99.528,94	USD	925.927,63	SEK	(1.066,38)	30.01.2026
				2.390.229,54	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
25.371.146,98	USD	21.729.876,00	EUR	(188.925,98)	02.02.2026
443.832,00	SEK	46.618,66	USD	1.623,24	10.02.2026
				(187.302,74)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
885.396,88	USD	757.832,00	EUR	(6.015,62)	02.02.2026
46.475,15	USD	443.832,00	SEK	(1.766,15)	10.02.2026
				(7.781,77)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
715.282,86	USD	538.332,00	GBP	(8.748,37)	02.02.2026
				(8.748,37)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
2.438.081,00	EUR	2.845.749,41	USD	22.074,78	02.02.2026
3.286.454,74	USD	2.814.405,00	EUR	(24.030,30)	02.02.2026
				(1.955,52)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
1.283.137,00	GBP	1.687.840,98	USD	37.860,50	02.02.2026
3.182.446,87	USD	2.410.317,00	GBP	(59.248,33)	02.02.2026
				(21.387,83)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
422.423,34	USD	322.546,00	GBP	(11.365,18)	02.02.2026
				(11.365,18)	
				(238.541,41)	
				2.151.688,13	

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 31.12.2025 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CAD			
11.200,00	CGI	10.448.791,85	1,97
		10.448.791,85	1,97
EUR			
2.097,00	ASML Holding	22.889.522,51	4,32
841,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	6.426.075,22	1,21
4.537,00	Schneider Electric	12.625.305,35	2,38
		41.940.903,08	7,92
GBP			
24.343,00	Halma	11.684.924,72	2,21
7.827,00	London Stock Exchange Group	9.506.253,66	1,80
		21.191.178,38	4,00
JPY			
35.870,00	Nomura Research Institute	13.898.306,03	2,62
		13.898.306,03	2,62
SEK			
95.602,00	Atlas Copco A	17.369.488,41	3,28
		17.369.488,41	3,28
TWD			
54.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	26.870.016,21	5,07
		26.870.016,21	5,07
USD			
699,00	Adobe	2.467.677,35	0,47
8.037,00	Airbnb	11.002.550,79	2,08
7.799,00	Alphabet	24.622.878,41	4,65
9.198,00	Amazon.com	21.415.213,30	4,04
1.889,00	Blackrock	20.394.322,21	3,85
2.012,00	Builders FirstSource	2.088.126,02	0,39
6.272,00	Chipotle Mexican Grill	2.340.794,76	0,44
1.400,00	Costco Wholesale	12.177.611,92	2,30
3.521,00	Cummins	18.129.039,52	3,42
5.644,00	Danaher	13.032.457,13	2,46
1.699,00	Goldman Sachs Group	15.063.913,61	2,85
6.133,00	Hilton Worldwide Holdings	17.770.046,51	3,36
4.651,00	Home Depot	16.143.086,53	3,05
4.878,00	JPMorgan Chase	15.854.401,49	2,99
949,00	KLA	11.631.256,88	2,20
3.035,00	Linde	13.053.328,53	2,47
3.817,00	Mastercard	21.979.740,00	4,15
1.177,00	Mettler-Toledo International	16.552.133,82	3,13
16.544,00	NVIDIA	31.122.531,85	5,88
16.794,00	O'Reilly Automotive	15.450.842,56	2,92
2.698,00	Parker-Hannifin	23.920.299,85	4,52
4.049,00	Progressive	9.300.461,82	1,76
2.981,00	Roper Technologies	13.384.569,39	2,53
4.064,00	S&P Global	21.422.510,13	4,05
1.142,00	Salesforce	3.051.546,69	0,58
3.284,00	Trane Technologies	12.892.333,83	2,43
1.169,00	UnitedHealth Group	3.892.501,19	0,74
		390.156.176,09	73,69
	Summe Aktien	521.874.860,05	98,57
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	521.874.860,05	98,57
	Summe Wertpapieranlagen	521.874.860,05	98,57
	Bankguthaben	3.995.963,49	0,75
	Sonstige Nettovermögenswerte	3.589.709,43	0,68
	Summe Nettovermögen	529.460.532,97	100,00

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 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	68,79	Halbleiter	10,95
Taiwan, Provinz Chinas	5,07	Industriemaschinen	7,80
Irland	4,90	Halbleiter-Ausrüstung	6,52
Niederlande	4,32	Börsen und Finanzdaten	5,84
Vereinigtes Königreich	4,00	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	5,59
Frankreich	3,60	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	5,43
Schweden	3,28	Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,65
Japan	2,62	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,60
Kanada	1,97	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	4,15
Summe	98,57	Broadline Retail	4,04
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	3,85
		Anwendungssoftware	3,57
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	3,42
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	3,05
		Verschiedene Banken	2,99
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	2,92
		Investmentbanken und Broker	2,85
		Bauprodukte	2,83
		Industriegase	2,47
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,38
		Großmärkte	2,30
		Hersteller von Elektronikausrüstung	2,21
		Sach- und Unfallversicherung	1,76
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,21
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,74
		Restaurants	0,44
		Summe	98,57

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
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
14.799.856,79	NOK	223.847.982,00	JPY	319.530,71	27.02.2026
				319.530,71	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
2.522.178,53	USD	77.672.001,00	TWD	542.198,04	13.02.2026
				542.198,04	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
4.548.362,00	TWD	143.714,02	USD	8.227,34	13.02.2026
16.906.199,00	JPY	1.111.387,15	NOK	(17.792,61)	27.02.2026
857.076,47	NOK	794.863,00	SEK	(15.177,39)	27.02.2026
				(24.742,66)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
4.750.065,00	USD	47.552.023,85	NOK	351.684,78	14.01.2026
4.313.001,00	TWD	139.367,34	USD	(23.227,09)	13.02.2026
162.981,32	USD	5.130.000,00	TWD	(348,80)	13.02.2026
2.256.777,76	NOK	190.573,00	EUR	(6.917,01)	27.02.2026
15.064.941,46	NOK	13.989.291,08	SEK	(286.286,97)	27.02.2026
323.224.852,54	NOK	31.474.849,00	USD	5.721.806,21	27.02.2026
				5.756.711,12	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
112.495.559,15	NOK	11.238.998,00	USD	(846.216,43)	28.01.2026
9.638.613,25	NOK	1.322.250,79	CAD	(115.114,73)	27.02.2026
37.724.544,40	NOK	3.176.397,00	EUR	(6.483,57)	27.02.2026
19.435.596,64	NOK	1.442.640,00	GBP	(133.353,27)	27.02.2026
				(1.101.168,00)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
152.997,03	USD	4.754.750,00	TWD	19.132,43	13.02.2026
				19.132,43	
				5.511.661,64	

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 31.12.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
DKK			
85.000.000,00	Danish Government 0.5% 15-11-2027	11.109.016,21	4,98
100.000.000,00	Danish Government 0.5% 15-11-2029	12.587.976,22	5,64
77.000.000,00	Danish Government 2.25% 15-11-2033	10.072.688,51	4,51
17.736.191,75	DLR Kredit FRN 01-07-2027 IO CIBOR 6M SDO A B	2.391.537,87	1,07
62.927.914,13	DLR Kredit FRN 01-07-2029 IO CIBOR 6M SDO A B	8.483.562,89	3,80
79.529.330,54	Jyske Realkredit 0.5% 01-10-2050 SDO E	7.717.048,29	3,46
110.843.515,82	Jyske Realkredit 1% 01-10-2050 SDO E	11.419.697,08	5,12
26.822.302,37	Jyske Realkredit 5% 01-10-2056 SDO E	3.732.984,74	1,67
47.309.276,67	Nordea Kredit 0.5% 01-10-2040 SDRO 2	5.323.775,00	2,39
145.484.164,60	Nordea Kredit 1% 01-07-2052 SDRO 2	15.675.174,24	7,03
25.000.000,00	Nordea Kredit 1% 01-10-2028 SDRO A 2	3.236.014,26	1,45
71.181.895,91	Nordea Kredit 1% 01-10-2050 SDRO 2	7.638.511,64	3,42
82.264.033,00	Nordea Kredit 4% 01-10-2056 SDRO 2	11.016.768,41	4,94
33.921.587,52	Nordea Kredit 5% 01-10-2053 SDRO 2	4.730.108,54	2,12
67.485.757,83	Nykredit Realkredit 0.5% 01-10-2053 SDO E	6.297.679,78	2,82
90.593.821,61	Nykredit Realkredit 1.5% 01-10-2050 SDO E	9.955.088,81	4,46
9.927.739,54	Nykredit Realkredit 3.5% 01-10-2046 SDO E	1.307.587,58	0,59
101.827.770,71	Nykredit Realkredit 3.5% 01-10-2056 SDO E	13.081.178,81	5,86
9.716.036,56	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2056 IO10 SDO E	1.290.761,23	0,58
37.392.812,13	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2056 SDO E	5.005.128,17	2,24
26.148.792,26	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 IO10 SDO E	3.636.623,45	1,63
78.771.538,30	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	10.994.641,00	4,93
18.097.332,33	Realkredit Danmark 0.5% 01-10-2053 SDRO S	1.684.578,39	0,76
55.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2029 SDRO A T	7.087.484,96	3,18
24.956.399,43	Realkredit Danmark 1% 01-07-2053 IO30 SDRO S	2.026.508,36	0,91
51.787.685,59	Realkredit Danmark 1.5% 01-10-2050 SDRO S	5.690.791,86	2,55
51.520.766,88	Realkredit Danmark 2% 01-10-2047 SDRO S	6.133.973,00	2,75
171.304.440,90	Realkredit Danmark 4% 01-10-2056 SDRO S	22.918.091,10	10,27
10.194.972,14	Realkredit Danmark 5% 01-10-2053 IO10 SDRO S	1.413.763,12	0,63
		213.658.743,52	95,76
	Summe Anleihen	213.658.743,52	95,76
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	213.658.743,52	95,76
	Summe Wertpapieranlagen	213.658.743,52	95,76
	Bankguthaben	269.754,27	0,12
	Sonstige Nettovermögenswerte	9.181.343,95	4,12
	Summe Nettovermögen	223.109.841,74	100,00

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
31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Dänemark	95,76	Kündbare Hypothekendarlehen	69,45
		Staatliche und staatlich besicherte Darlehen	15,14
		Hypothekendarlehen	11,17
Summe	95,76	Summe	95,76

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
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
101.614.471,80	DKK	13.609.933,34	EUR	(2.849,83)	14.01.2026
237.719.480,00	EUR	1.773.457.923,49	DKK	237.511,67	14.01.2026
				234.661,84	

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

Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2025 (in USD)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
2.026.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	2.043.587,10	0,15	3.800.000,00	Banco Santander SA 5.294% 18-08-2027	3.872.428,76	0,28
6.000.000,00	AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026	5.955.332,70	0,44	1.000.000,00	Banco Santander SA 6.921% 08-08-2033	1.111.791,00	0,08
4.500.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	4.031.617,37	0,30	4.735.000,00	Bank of America Corp 2.676% MULTI 19-06-2041	3.508.910,29	0,26
5.270.000,00	AbbVie Inc 4.5% 14-05-2035	5.185.121,96	0,38	2.986.000,00	Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028	2.974.091,47	0,22
2.250.000,00	AbbVie Inc 5.4% 15-03-2054	2.197.090,06	0,16	3.000.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	2.829.770,76	0,21
2.000.000,00	Advance Auto Parts Inc 1.75% 01-10-2027	1.898.691,60	0,14	2.140.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	1.724.880,79	0,13
4.000.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 2.45% 29-10-2026	3.947.012,16	0,29	11.810.000,00	Bank of America Corp 5.202% MULTI 25-04-2029	12.108.865,04	0,89
2.940.000,00	Agree LP 5.625% 15-06-2034	3.088.816,04	0,23	4.170.000,00	Bank of America Corp 5.518% MULTI 25-10-2035	4.280.830,26	0,31
3.510.000,00	Air Lease Corp 1.875% 15-08-2026	3.458.843,75	0,25	2.468.000,00	Bank of America Corp 5.875% 07-02-2042	2.633.775,07	0,19
3.000.000,00	Air Products and Chemicals I 2.8% 15-05-2050	1.932.237,66	0,14	4.070.000,00	Barclays PLC 4.337% 10-01-2028	4.081.669,91	0,30
2.750.000,00	Air Products and Chemicals I 4.9% 11-10-2032	2.840.252,80	0,21	3.685.000,00	Barclays PLC 5.785% MULTI 25-02-2036	3.863.157,59	0,28
1.325.000,00	Alexandria Real Estate Equit 3.375% 15-08-2031	1.240.781,17	0,09	2.105.000,00	Barclays PLC 7.119% MULTI 27-06-2034	2.361.471,31	0,17
800.000,00	Alexandria Real Estate Equit 5.625% 15-05-2054	753.935,30	0,06	1.000.000,00	Baxter International Inc 2.6% 15-08-2026	990.334,98	0,07
2.805.000,00	Ally Financial Inc 5.548% MULTI 31-07-2033	2.831.462,37	0,21	1.325.000,00	Becton Dickinson & Co 4.298% 22-08-2032	1.309.294,40	0,10
5.480.000,00	Alphabet Inc 2.25% 15-08-2060	2.832.581,64	0,21	1.130.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 2.85% 15-05-2051	704.749,94	0,05
1.750.000,00	Ameren Illinois Co 5.55% 01-07-2054	1.735.759,52	0,13	2.980.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 4.25% 15-10-2050	2.395.332,08	0,18
2.000.000,00	American Assets Trust LP 3.375% 01-02-2031	1.825.838,76	0,13	3.195.000,00	Black Hills Corp 2.5% 15-06-2030	2.968.417,15	0,22
2.995.000,00	American Express Co 4.989% MULTI 26-05-2033	3.047.123,78	0,22	1.325.000,00	Blackstone Private Credit Fu 6% 29-01-2032	1.347.340,96	0,10
2.925.000,00	American Express Co 5.043% MULTI 26-07-2028	2.975.569,74	0,22	2.791.000,00	Boston Properties LP 2.55% 01-04-2032	2.440.363,29	0,18
1.955.000,00	American Express Co 5.085% MULTI 30-01-2031	2.017.493,73	0,15	1.500.000,00	Boston Properties LP 3.25% 30-01-2031	1.409.115,47	0,10
2.270.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	2.033.518,66	0,15	3.000.000,00	BP Capital Markets America I 2.772% 10-11-2050	1.864.647,90	0,14
1.535.000,00	American Honda Finance Corp 5.85% 04-10-2030	1.635.049,46	0,12	1.400.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.75% 15-02-2035	1.474.179,00	0,11
4.535.000,00	American Tower Corp 1.5% 31-01-2028	4.308.599,06	0,32	2.300.000,00	Broadstone Net Lease LLC 5% 01-11-2032	2.312.034,75	0,17
1.955.000,00	American Tower Corp 5.35% 15-03-2035	2.008.844,41	0,15	1.880.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	1.688.952,75	0,12
2.990.000,00	American Tower Corp 5.4% 31-01-2035	3.085.064,06	0,23	3.000.000,00	Burlington Northern Santa Fe 3.05% 15-02-2051	1.990.728,99	0,15
1.105.000,00	American Tower Corp 5.65% 15-03-2033	1.168.183,57	0,09	4.105.000,00	Burlington Northern Santa Fe 5.8% 15-03-2056	4.211.440,19	0,31
5.200.000,00	Amgen Inc 4.875% 01-03-2053	4.597.072,84	0,34	3.545.000,00	Canadian National Railway Co 2.45% 01-05-2050	2.121.497,27	0,16
1.780.000,00	Amgen Inc 5.15% 15-11-2041	1.728.640,29	0,13	2.000.000,00	Canadian Pacific Railway Co 3% 02-12-2041	1.504.591,06	0,11
1.070.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	1.049.268,50	0,08	1.130.000,00	Capital One Financial C 5.197% MULTI 11-09-2036	1.127.082,17	0,08
840.000,00	Amphenol Corp 5.3% 15-11-2055	806.369,47	0,06	1.250.000,00	Capital One Financial C 5.884% MULTI 26-07-2035	1.318.389,00	0,10
8.985.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.7% 01-02-2036	8.916.190,08	0,66	990.000,00	Capital One Financial C 6.183% MULTI 30-01-2036	1.036.363,28	0,08
5.000.000,00	Apple Inc 2.375% 08-02-2041	3.623.542,15	0,27	1.370.000,00	Capital One NA 4.65% 13-09-2028	1.390.927,71	0,10
3.330.000,00	Apple Inc 3.45% 09-02-2045	2.594.430,04	0,19	2.015.000,00	Capital One NA 4.682% MULTI 09-08-2028	2.092.744,75	0,15
700.000,00	Apple Inc 4.65% 23-02-2046	645.194,22	0,05	2.380.000,00	CenterPoint Energy Houston E 4.95% 15-08-2035	2.408.826,08	0,18
4.000.000,00	Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050	2.766.477,16	0,20	4.050.000,00	CF Industries Inc 5.15% 15-03-2034	4.075.830,90	0,30
1.005.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	969.237,44	0,07	5.390.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	4.859.353,37	0,36
1.401.000,00	Ashtead Capital Inc 1.5% 12-08-2026	1.377.465,86	0,10	4.115.000,00	Charter Communications Opera 3.7% 01-04-2051	2.610.630,77	0,19
1.075.000,00	Ashtead Capital Inc 5.8% 15-04-2034	1.129.328,78	0,08	1.000.000,00	Charter Communications Opera 6.1% 01-06-2029	1.044.788,60	0,08
4.200.000,00	Astrazeneca Finance LLC 2.25% 28-05-2031	3.829.491,20	0,28	1.680.000,00	Cigna Group/The 4.375% 15-10-2028	1.696.030,39	0,12
1.865.000,00	AT&T Inc 1.65% 01-02-2028	1.778.642,22	0,13	1.985.000,00	Cigna Group/The 5.6% 15-02-2054	1.932.611,38	0,14
4.258.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	3.641.821,58	0,27	4.170.000,00	Cisco Systems Inc 4.95% 24-02-2032	4.312.268,72	0,32
7.935.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	5.337.106,07	0,39	2.980.000,00	Citibank NA 5.57% 30-04-2034	3.158.114,00	0,23
2.650.000,00	AT&T Inc 4.5% 15-05-2035	2.553.284,73	0,19				
7.650.000,00	AT&T Inc 5.4% 15-02-2034	7.946.428,32	0,58				
4.000.000,00	Atmos Energy Corp 2.85% 15-02-2052	2.505.086,76	0,18				
1.000.000,00	AutoNation Inc 4.75% 01-06-2030	1.011.107,50	0,07				

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 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.790.000,00	Citigroup Inc 5.333% MULTI 27-03-2036	1.835.584,86	0,13	2.975.000,00	Electricite de France SA 6.9% 23-05-2053	3.291.866,06	0,24
2.640.000,00	Citigroup Inc 5.827% MULTI 13-02-2035	2.749.221,02	0,20	3.000.000,00	Electronic Arts Inc 1.85% 15-02-2031	2.889.052,71	0,21
2.815.000,00	Citigroup Inc 6.020% MULTI 24-01-2036	2.955.000,08	0,22	1.950.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	1.624.850,29	0,12
2.235.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	2.378.688,60	0,17	2.675.000,00	Elevance Health Inc 4.6% 15-09-2032	2.675.727,07	0,20
2.165.000,00	Citizens Financial Grou 5.841% MULTI 23-01-2030	2.259.876,58	0,17	330.000,00	Elevance Health Inc 5.1% 15-01-2044	313.059,52	0,02
2.200.000,00	Citizens Financial Grou 6.645% MULTI 25-04-2035	2.423.904,56	0,18	1.340.000,00	Elevance Health Inc 5.7% 15-09-2055	1.319.212,30	0,10
3.545.000,00	Clorox Co/The 1.8% 15-05-2030	3.201.732,55	0,24	3.435.000,00	Embraer Netherlands Finance 5.4% 09-01-2038	3.401.680,50	0,25
1.195.000,00	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.75% 22-01-2030	1.133.675,95	0,08	2.295.000,00	Emerson Electric Co 5% 15-03-2035	2.362.602,44	0,17
2.000.000,00	Comcast Corp 2.8% 15-01-2051	1.167.081,74	0,09	5.000.000,00	Entergy Corp 1.9% 15-06-2028	4.748.342,85	0,35
4.460.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	3.495.745,95	0,26	5.350.000,00	Entergy Louisiana LLC 2.9% 15-03-2051	3.386.480,02	0,25
6.000.000,00	Commonwealth Edison Co 3.125% 15-03-2051	4.010.077,56	0,29	4.000.000,00	Enterprise Products Operatin 2.8% 31-01-2030	3.804.555,12	0,28
847.000,00	Connecticut Light and Power 4% 01-04-2048	680.026,14	0,05	4.038.000,00	Enterprise Products Operatin 4.2% 31-01-2050	3.255.636,17	0,24
3.000.000,00	Consolidated Edison Co of Ne 3.35% 01-04-2030	2.910.113,82	0,21	1.940.000,00	EOG Resources Inc 4.4% 15-01-2031	1.950.308,58	0,14
1.500.000,00	Constellation Brands Inc 4.35% 09-05-2027	1.506.533,55	0,11	3.825.000,00	EOG Resources Inc 5.35% 15-01-2036	3.940.711,61	0,29
2.460.000,00	Constellation Brands Inc 4.8% 01-05-2030	2.504.077,30	0,18	2.510.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	2.486.212,23	0,18
2.780.000,00	Constellation Brands Inc 4.9% 01-05-2033	2.798.814,21	0,21	900.000,00	Equinix Inc 3.9% 15-04-2032	866.562,63	0,06
1.725.000,00	CRH America Finance Inc 5.5% 09-01-2035	1.800.200,00	0,13	2.880.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.637.176,69	0,19
4.800.000,00	Crown Castle Inc 5.2% 01-09-2034	4.860.559,68	0,36	2.300.000,00	Essex Portfolio LP 3% 15-01-2030	2.187.906,28	0,16
3.300.000,00	CSX Corp 3.95% 01-05-2050	2.576.996,90	0,19	2.005.000,00	Eversource Energy 5.85% 15-04-2031	2.120.355,87	0,16
2.740.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	2.750.445,98	0,20	3.020.000,00	Expedia Group Inc 4.625% 01-08-2027	3.044.482,23	0,22
5.632.000,00	CVS Health Corp 5.05% 25-03-2048	4.987.646,20	0,37	1.500.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	1.359.522,44	0,10
1.940.000,00	Dell International LLC / EMC 4.75% 06-10-2032	1.942.929,98	0,14	2.605.000,00	Extra Space Storage LP 4.95% 15-01-2033	2.641.647,40	0,19
1.250.000,00	Dell International LLC / EMC 5.3% 01-04-2032	1.287.630,25	0,09	3.000.000,00	Exxon Mobil Corp 3.452% 15-04-2051	2.163.055,74	0,16
1.860.000,00	Dell International LLC / EMC 5.4% 15-04-2034	1.917.459,86	0,14	1.430.000,00	FedEx Corp 5.25% 15-05-2050	1.320.639,98	0,10
7.020.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.311% MULTI 16-11-2027	6.908.491,37	0,51	2.530.000,00	Fifth Third Bancorp 4.895% MULTI 06-09-2030	2.572.795,46	0,19
7.270.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.999% MULTI 11-09-2030	7.388.274,90	0,54	1.321.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030	1.367.436,85	0,10
2.635.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 5.297% MULTI 09-05-2031	2.704.704,97	0,20	1.880.000,00	First Horizon Corp 5.514% MULTI 07-03-2031	1.946.953,00	0,14
2.725.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 5.706% MULTI 08-02-2028	2.768.907,11	0,20	2.975.000,00	Fiserv Inc 5.15% 12-08-2034	2.959.674,85	0,22
3.365.000,00	Deutsche Bank AG/New York NY 5.414% 10-05-2029	3.501.471,61	0,26	1.595.000,00	Florida Power & Light Co 4.8% 15-05-2033	1.629.192,33	0,12
1.388.000,00	Devon Energy Corp 5.6% 15-07-2041	1.348.263,48	0,10	2.240.000,00	Flowers Foods Inc 2.4% 15-03-2031	1.982.099,10	0,15
3.100.000,00	Diamondback Energy Inc 6.25% 15-03-2033	3.347.628,93	0,25	5.350.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.054% 05-11-2031	5.494.073,90	0,40
1.225.000,00	Digital Realty Trust LP 3.6% 01-07-2029	1.202.321,61	0,09	3.950.000,00	Fox Corp 6.5% 13-10-2033	4.372.603,00	0,32
3.100.000,00	Dow Chemical Co/The 5.65% 15-03-2036	3.096.325,73	0,23	2.110.000,00	General Mills Inc 5.25% 30-01-2035	2.158.368,80	0,16
2.835.000,00	DTE Electric Co 2.25% 01-03-2030	2.640.400,41	0,19	3.920.000,00	General Motors Financial Co 1.5% 10-06-2026	3.876.442,14	0,28
2.745.000,00	DTE Electric Co 3.75% 15-08-2047	2.121.118,21	0,16	600.000,00	General Motors Financial Co 3.1% 12-01-2032	547.924,15	0,04
1.000.000,00	Duke Energy Carolinas LLC 3.95% 15-11-2028	1.003.339,70	0,07	3.000.000,00	General Motors Financial Co 5.6% 18-06-2031	3.134.027,70	0,23
5.325.000,00	Duke Energy Corp 3.250% MULTI 15-01-2082	5.192.854,27	0,38	4.535.000,00	General Motors Financial Co 5.625% 04-04-2032	4.730.744,66	0,35
2.609.000,00	Duke Energy Florida LLC 3.4% 01-10-2046	1.920.583,86	0,14	1.000.000,00	General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034	1.062.424,20	0,08
1.100.000,00	Duke Energy Ohio Inc 2.125% 01-06-2030	1.009.140,68	0,07	1.420.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11-2030	1.250.955,57	0,09
4.500.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.3% 15-06-2035	4.656.178,80	0,34	2.310.000,00	Georgia Power Co 2.65% 15-09-2029	2.201.682,76	0,16
2.355.000,00	Duke Energy Progress LLC 5.55% 15-03-2055	2.341.322,35	0,17	1.250.000,00	Georgia Power Co 4.85% 15-03-2031	1.284.271,75	0,09
2.035.000,00	Eagle Materials Inc 5% 15-03-2036	1.998.997,98	0,15	2.270.000,00	Georgia Power Co 4.95% 17-05-2033	2.318.834,96	0,17
1.000.000,00	Eastman Chemical Co 5.625% 20-02-2034	1.034.455,00	0,08	2.000.000,00	Gilead Sciences Inc 4.75% 01-03-2046	1.820.687,38	0,13

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 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens		
2.525.000,00	Global Payments Inc 4.5% 15-11-2028	2.531.098,63	0,19	600.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 5% 26-01-2033	607.074,30	0,04
4.345.000,00	Global Payments Inc 5.2% 15-11-2032	4.354.741,49	0,32	2.520.000,00	KeyCorp 5.121% MULTI 04-04-2031	2.590.463,99	0,19
1.775.000,00	Goldman Sachs Group Inc 4.939% MULTI 21-10-2036	1.766.646,37	0,13	995.000,00	KeyCorp 6.401% MULTI 06-03-2035	1.082.863,67	0,08
1.805.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.049% MULTI 23-07-2030	1.851.172,44	0,14	1.280.000,00	Kilroy Realty LP 6.25% 15-01-2036	1.326.360,19	0,10
4.185.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.330% MULTI 23-07-2035	4.308.895,25	0,32	4.000.000,00	Kroger Co/The 2.2% 01-05-2030	3.688.813,52	0,27
1.860.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.734% MULTI 28-01-2056	1.890.349,25	0,14	1.080.000,00	Laboratory Corp of America H 3.6% 01-09-2027	1.076.050,00	0,08
3.930.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.85% 26-01-2027	3.927.731,72	0,29	2.620.000,00	Lam Research Corp 3.125% 15-06-2060	1.654.180,91	0,12
2.740.000,00	HCA Inc 4.9% 15-11-2035	2.708.728,68	0,20	1.930.000,00	Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	1.946.703,96	0,14
4.475.000,00	HCA Inc 5.25% 15-06-2049	4.063.462,22	0,30	4.100.000,00	Lincoln National Corp 5.35% 15-11-2035	4.152.977,74	0,31
3.500.000,00	Healthcare Realty Holdings L 2% 15-03-2031	3.078.797,44	0,23	2.510.000,00	Lloyds Banking Group PL 4.818% MULTI 13-06-2029	2.552.547,76	0,19
1.390.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 4.85% 15-10-2031	1.406.439,39	0,10	3.985.000,00	Lloyds Banking Group PL 4.943% MULTI 04-11-2036	3.951.378,04	0,29
1.750.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 5.6% 15-10-2054	1.627.403,96	0,12	1.505.000,00	Lloyds Banking Group PL 5.871% MULTI 06-03-2029	1.561.318,30	0,11
3.125.000,00	Home Depot Inc/The 4.65% 15-09-2035	3.105.457,50	0,23	900.000,00	Lloyds Banking Group PL 5.985% MULTI 07-08-2027	910.201,86	0,07
2.000.000,00	Host Hotels & Resorts LP 3.5% 15-09-2030	1.910.405,08	0,14	2.640.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	3.077.815,49	0,23
4.395.000,00	HSBC Holdings PLC 4.041% MULTI 13-03-2028	4.390.748,54	0,32	1.200.000,00	Lloyds Banking Group PLC 4.65% 24-03-2026	1.201.537,44	0,09
3.455.000,00	HSBC Holdings PLC 5.874% MULTI 18-11-2035	3.616.057,93	0,27	5.090.000,00	Lowe's Cos Inc 1.3% 15-04-2028	4.802.838,64	0,35
3.400.000,00	HSBC Holdings PLC 5.887% MULTI 14-08-2027	3.436.607,80	0,25	2.050.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	1.621.642,02	0,12
12.040.000,00	HSBC Holdings PLC 6.161% MULTI 09-03-2029	12.541.905,46	0,92	4.500.000,00	LYB International Finance II 3.375% 01-10-2040	3.270.547,08	0,24
3.485.000,00	Huntington Bancshares I 5.709% MULTI 02-02-2035	3.648.651,07	0,27	3.105.000,00	M&T Bank Corp 5.053% MULTI 27-01-2034	3.130.959,66	0,23
1.305.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.25% 30-06-2029	1.344.203,51	0,10	4.155.000,00	Masco Corp 1.5% 15-02-2028	3.937.609,24	0,29
2.250.000,00	ING Groep NV 6.083% MULTI 11-09-2027	2.280.619,80	0,17	2.310.000,00	Masco Corp 2% 15-02-2031	2.047.989,77	0,15
6.890.000,00	Intel Corp 3.05% 12-08-2051	4.254.002,44	0,31	4.230.000,00	Merck & Co Inc 4.75% 04-12-2035	4.226.204,08	0,31
3.000.000,00	Intercontinental Exchange In 3% 15-09-2060	1.800.481,83	0,13	4.460.000,00	Meta Platforms Inc 5.625% 15-11-2055	4.292.512,95	0,32
1.000.000,00	International Business Machi 1.7% 15-05-2027	972.542,43	0,07	1.695.000,00	Micron Technology Inc 5.8% 15-01-2035	1.790.165,94	0,13
4.755.000,00	International Business Machi 4.9% 27-07-2052	4.221.472,88	0,31	2.650.000,00	MidAmerican Energy Co 4.25% 15-07-2049	2.185.546,27	0,16
2.000.000,00	Invitation Homes Operating P 2% 15-08-2031	1.753.502,10	0,13	8.025.000,00	Mizuho Financial Group Inc 2.564% 13-09-2031	7.206.819,47	0,53
1.990.000,00	Jefferies Financial Group In 6.25% 15-01-2036	2.114.529,62	0,16	5.185.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	4.566.862,19	0,34
3.170.000,00	John Deere Capital Corp 2% 17-06-2031	2.839.985,91	0,21	4.605.000,00	Morgan Stanley 4.356% MULTI 22-10-2031	4.595.291,19	0,34
3.205.000,00	John Deere Capital Corp 4.55% 05-06-2030	3.262.769,16	0,24	2.595.000,00	Morgan Stanley 4.892% MULTI 22-10-2036	2.578.781,43	0,19
1.775.000,00	Johnson & Johnson 3.4% 15-01-2038	1.569.081,90	0,12	5.940.000,00	Morgan Stanley 5.320% MULTI 19-07-2035	6.129.778,84	0,45
2.000.000,00	Johnson Controls Internation 2% 16-09-2031	1.764.451,84	0,13	935.000,00	Morgan Stanley 5.831% MULTI 19-04-2035	995.640,36	0,07
7.175.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.040% MULTI 04-02-2027	7.155.424,30	0,53	2.825.000,00	MSCI Inc 5.15% 15-03-2036	2.812.087,69	0,21
600.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.956% MULTI 13-05-2031	566.669,42	0,04	2.740.000,00	National Fuel Gas Co 2.95% 01-03-2031	2.505.573,14	0,18
4.195.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.109% MULTI 22-04-2051	2.866.659,08	0,21	5.000.000,00	NatWest Group PLC 5.115% MULTI 23-05-2031	5.140.134,00	0,38
2.790.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.509% MULTI 23-01-2029	2.765.768,68	0,20	500.000,00	Nevada Power Co 6% 15-03-2054	514.797,15	0,04
2.075.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.540% MULTI 01-05-2028	2.064.572,09	0,15	900.000,00	NextEra Energy Capital Holdi 5% 15-07-2032	924.098,31	0,07
2.830.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.960% MULTI 29-01-2027	2.829.588,86	0,21	3.765.000,00	Nippon Life Insurance C 2.750% MULTI 21-01-2051	3.407.719,57	0,25
2.905.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.946% MULTI 22-10-2035	2.941.072,26	0,22	1.500.000,00	NiSource Inc 3.6% 01-05-2030	1.459.535,67	0,11
1.630.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.294% MULTI 22-07-2035	1.684.989,52	0,12	1.650.000,00	Northern Trust Corp 1.95% 01-05-2030	1.511.192,33	0,11
3.335.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.502% MULTI 24-01-2036	3.494.884,90	0,26	2.785.000,00	Nucor Corp 5.1% 01-06-2035	2.856.885,31	0,21
4.000.000,00	Keurig Dr Pepper Inc 2.25% 15-03-2031	3.577.536,96	0,26	3.653.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	3.728.953,18	0,27
				2.610.000,00	ONEOK Inc 5.7% 01-11-2054	2.444.763,41	0,18
				4.720.000,00	ONEOK Inc 6.1% 15-11-2032	5.070.022,46	0,37
				1.255.000,00	ONEOK Inc 6.25% 15-10-2055	1.263.823,40	0,09
				2.795.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	1.749.956,35	0,13
				6.050.000,00	Oracle Corp 3.95% 25-03-2051	4.002.162,42	0,29
				1.273.000,00	Oracle Corp 4% 15-07-2046	887.473,85	0,07
				2.500.000,00	Oracle Corp 5.95% 26-09-2055	2.226.023,03	0,16
				3.000.000,00	O'Reilly Automotive Inc 1.75% 15-03-2031	2.635.238,49	0,19

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 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.500.000,00	O'Reilly Automotive Inc 4.7% 15-06-2032	1.518.326,40	0,11	2.670.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 4.2% 01-03-2031	2.672.198,48	0,20
1.245.000,00	Owens Corning 3.95% 15-08-2029	1.237.758,30	0,09	5.040.000,00	T-Mobile USA Inc 2.05% 15-02-2028	4.841.519,86	0,36
1.000.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	902.358,01	0,07	600.000,00	T-Mobile USA Inc 2.55% 15-02-2031	548.768,37	0,04
6.035.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	4.596.429,93	0,34	900.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2031	861.771,09	0,06
1.460.000,00	PacificCorp 7.375% MULTI 15-09-2055	1.489.099,26	0,11	4.790.000,00	T-Mobile USA Inc 3.75% 15-04-2027	4.777.034,09	0,35
990.000,00	Paychex Inc 5.35% 15-04-2032	1.027.161,14	0,08	1.900.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	1.870.773,04	0,14
3.410.000,00	Pfizer Inc 2.55% 28-05-2040	2.514.039,58	0,18	2.515.000,00	T-Mobile USA Inc 4.5% 15-04-2050	2.081.171,53	0,15
5.000.000,00	Pioneer Natural Resources Co 1.9% 15-08-2030	4.534.885,10	0,33	880.000,00	T-Mobile USA Inc 5.5% 15-01-2055	837.415,41	0,06
600.000,00	PNC Financial Services 6.037% MULTI 28-10-2033	649.673,94	0,05	1.775.000,00	T-Mobile USA Inc 5.75% 15-01-2054	1.749.547,41	0,13
1.705.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	1.756.400,98	0,13	4.585.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 4.861% 31-01-2028	4.663.480,53	0,34
1.735.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	1.721.333,67	0,13	2.380.000,00	Toyota Motor Credit Corp 4.55% 09-08-2029	2.422.092,20	0,18
4.000.000,00	Prudential Financial Inc 3.905% 07-12-2047	3.165.119,00	0,23	2.464.000,00	Toyota Motor Credit Corp 5.1% 21-03-2031	2.563.129,68	0,19
3.920.000,00	Public Service Co of Colorad 5.15% 15-09-2035	3.984.286,82	0,29	3.175.000,00	TransCanada PipeLines Ltd 4.1% 15-04-2030	3.143.073,37	0,23
2.460.000,00	Public Service Co of Colorad 5.25% 01-04-2053	2.302.678,87	0,17	2.800.000,00	Truist Financial Corp 5.867% MULTI 08-06-2034	2.984.974,16	0,22
1.565.000,00	Public Service Electric and 5.3% 01-08-2054	1.508.179,01	0,11	1.350.000,00	TSMC Global Ltd 4.375% 22-07-2027	1.359.643,86	0,10
4.055.000,00	QUALCOMM Inc 2.15% 20-05-2030	3.739.680,20	0,27	1.000.000,00	Tyson Foods Inc 4.55% 02-06-2047	865.673,86	0,06
1.025.000,00	Quest Diagnostics Inc 4.7% 30.03.2045	923.917,96	0,07	3.095.000,00	Uber Technologies Inc 4.8% 15-09-2034	3.096.412,87	0,23
2.280.000,00	Realty Income Corp 5.125% 15-04-2035	2.324.634,65	0,17	1.080.000,00	United Parcel Service Inc 5.05% 03-03-2053	997.613,61	0,07
875.000,00	Regal Rexnord Corp 6.4% 15-04-2033	942.926,16	0,07	1.825.000,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-10-2028	1.823.930,66	0,13
1.970.000,00	Reinsurance Group of America 3.15% 15-06-2030	1.867.225,67	0,14	2.390.000,00	United States Treasury Note/ 3.5% 31-10-2027	2.390.980,14	0,18
4.000.000,00	Rexford Industrial Realty LP 2.125% 01-12-2030	3.586.026,00	0,26	5.405.000,00	United States Treasury Note/ 3.625% 31-10-2030	5.388.109,38	0,40
1.060.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-01-2036	1.067.562,04	0,08	1.920.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 31-10-2032	1.902.000,00	0,14
1.000.000,00	Ryder System Inc 5.5% 01-06-2029	1.043.086,70	0,08	665.000,00	United States Treasury Note/ 4% 15-11-2035	656.947,26	0,05
2.605.000,00	Sammons Financial Group Glob 4.8% 12-12-2030	2.615.042,01	0,19	37.735.000,00	United States Treasury Note/ 4.625% 15-11-2045	37.015.676,56	2,72
4.315.000,00	Santander Holdings USA 2.490% MULTI 06-01-2028	4.242.948,17	0,31	3.130.000,00	United States Treasury Note/ 4.625% 15-11-2055	3.029.253,13	0,22
3.755.000,00	Shell Finance US Inc 3.75% 12-09-2046	2.946.777,89	0,22	2.455.000,00	UnitedHealth Group Inc 3.5% 15-08-2039	2.055.514,30	0,15
850.000,00	Sherwin-Williams Co/The 4.8% 01-09-2031	871.521,92	0,06	2.000.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	1.734.749,08	0,13
3.150.000,00	Southern California Edison C 5.45% 01-06-2052	2.854.110,67	0,21	3.750.000,00	UnitedHealth Group Inc 5.15% 15-07-2034	3.849.126,75	0,28
1.945.000,00	Southern California Gas Co 4.3% 15-01-2049	1.599.850,47	0,12	3.160.000,00	Unum Group 5.25% 15-12-2035	3.144.292,24	0,23
1.575.000,00	Southern California Gas Co 5.75% 01-06-2053	1.578.894,19	0,12	1.500.000,00	Verizon Communications Inc 2.55% 21-03-2031	1.372.363,80	0,10
4.380.000,00	Southern Co/The 4.000% MULTI 15-01-2051	4.394.083,89	0,32	9.500.000,00	Verizon Communications Inc 2.65% 20-11-2040	6.808.135,01	0,50
1.680.000,00	Southern Power Co 4.25% 01-10-2030	1.677.942,94	0,12	4.000.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	3.869.343,24	0,28
4.000.000,00	Standard Chartered PLC 1.456% MULTI 14-01-2027	3.996.782,84	0,29	3.380.000,00	VICI Properties LP 5.125% 15-05-2032	3.409.423,24	0,25
3.185.000,00	State Street Corp 2.623% MULTI 07-02-2033	2.886.469,38	0,21	4.000.000,00	Virginia Electric and Power 2.95% 15-11-2051	2.537.457,68	0,19
4.645.000,00	Steel Dynamics Inc 1.65% 15-10-2027	4.466.013,75	0,33	3.300.000,00	Walmart Inc 4.5% 09-09-2052	2.932.075,31	0,22
2.980.000,00	Synchrony Financial 5.935% MULTI 02-08-2030	3.108.774,74	0,23	3.310.000,00	Waste Connections Inc 4.2% 15-01-2033	3.252.979,62	0,24
4.000.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% 31-03-2030	3.659.640,12	0,27	2.280.000,00	Waste Management Inc 4.95% 15-03-2035	2.320.976,62	0,17
4.560.000,00	Targa Resources Corp 4.35% 15-01-2029	4.573.503,98	0,34	1.090.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	1.019.033,44	0,07
4.000.000,00	Targa Resources Corp 4.95% 15-04-2052	3.436.012,48	0,25	6.400.000,00	Wells Fargo & Co 3.526% MULTI 24-03-2028	6.360.212,99	0,47
1.720.000,00	Target Corp 4.8% 15-01-2053	1.538.266,61	0,11	5.300.000,00	Wells Fargo & Co 5.211% MULTI 03-12-2035	5.426.366,84	0,40
4.060.000,00	Texas Instruments Inc 1.75% 04-05-2030	3.702.437,91	0,27	2.285.000,00	Wells Fargo & Co 5.244% MULTI 24-01-2031	2.368.885,78	0,17
4.370.000,00	Texas Instruments Inc 5.1% 23-05-2035	4.515.351,01	0,33				

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 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.655.000,00	Wells Fargo & Co 5.499% MULTI 23-01-2035	1.730.752,49	0,13	999.000,00	Carrier Global Corp 2.493% 15-02-2027	983.354,83	0,07
3.500.000,00	Westpac Banking Corp 2.668% MULTI 15-11-2035	3.175.194,89	0,23	2.250.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	2.169.845,35	0,16
		978.022.174,77	71,90	410.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	413.242,90	0,03
	Summe Anleihen	978.022.174,77	71,90	2.325.000,00	Columbia Pipelines Operating 5.962% 15-02-2055	2.299.733,81	0,17
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	978.022.174,77	71,90	745.000,00	Columbia Pipelines Operating 6.544% 15-11-2053	800.469,05	0,06
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			5.000.000,00	Comcast Corp 2.887% 01-11-2051	2.944.523,95	0,22
	Anleihen			1.625.000,00	Continental Resources Inc/OK 5.75% 15-01-2031	1.668.653,35	0,12
	USD			4.905.000,00	Cooperatieve Rabobank U 1.106% MULTI 24-02-2027	4.883.754,73	0,36
1.335.000,00	AEP Texas Inc 5.85% 15-10-2055	1.320.776,67	0,10	2.025.000,00	Cooperatieve Rabobank U 5.564% MULTI 28-02-2029	2.085.956,75	0,15
2.155.000,00	AEP Transmission Co LLC 5.375% 15-06-2035	2.233.429,50	0,16	2.855.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	2.326.047,64	0,17
3.450.000,00	Aircastle Ltd 5.95% 15-02-2029	3.597.375,72	0,26	3.000.000,00	Coterra Energy Inc 4.375% 15-03-2029	3.013.207,50	0,22
875.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	917.277,81	0,07	2.590.000,00	Credit Agricole SA 4.631% MULTI 11-09-2028	2.611.142,95	0,19
2.000.000,00	Alimentation Couche-Tard Inc 5.617% 12-02-2054	1.987.886,56	0,15	1.770.000,00	Credit Agricole SA 4.818% MULTI 25-09-2033	1.770.885,18	0,13
2.450.000,00	Amcor Finance USA Inc 5.625% 26-05-2033	2.562.973,91	0,19	1.850.000,00	Danske Bank A/S 5.705% MULTI 01-03-2030	1.924.100,09	0,14
2.095.000,00	American Airlines 2019-1 Cla 3.15% 15-02-2032	1.393.537,71	0,10	1.000.000,00	Devon Energy Corp 5.875% 15-06-2028	1.000.033,60	0,07
1.125.000,00	Antares Holdings LP 3.95% 15-07-2026	1.121.100,93	0,08	2.230.000,00	EMD Finance LLC 5% 15-10-2035	2.246.795,02	0,17
1.390.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	1.471.746,18	0,11	3.945.000,00	Enact Holdings Inc 6.25% 28-05-2029	4.137.872,63	0,30
1.500.000,00	Athene Global Funding 2.5% 24-03-2028	1.441.891,07	0,11	5.000.000,00	Enel Finance International N 5% 15-06-2032	5.099.799,50	0,37
4.375.000,00	Athene Global Funding 5.516% 25-03-2027	4.445.583,19	0,33	1.690.000,00	Equitable America Global Fun 4.65% 09-06-2028	1.709.060,33	0,13
2.575.000,00	Athene Global Funding 5.62% 08-05-2026	2.587.654,84	0,19	2.625.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	2.502.772,39	0,18
1.810.000,00	Australia & New Zealand 5.816% MULTI 18-06-2036	1.882.382,44	0,14	1.885.000,00	Experian Finance PLC 5.25% 17-08-2035	1.932.882,02	0,14
2.940.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.375% 15-07-2029	3.015.919,62	0,22	2.095.000,00	Extra Space Storage LP 2.2% 15-10-2030	1.901.827,07	0,14
2.170.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 4.7% 30-01-2031	2.159.088,70	0,16	3.000.000,00	Federation des Caisses Desja 5.25% 26-04-2029	3.109.041,00	0,23
3.325.000,00	Bacardi Ltd / Bacardi-Martin 5.4% 15-06-2033	3.375.794,03	0,25	3.580.000,00	Fifth Third Bank NA 4.967% MULTI 28-01-2028	3.614.993,78	0,27
3.030.000,00	Baltimore Gas and Electric C 5.45% 01-06-2035	3.149.187,47	0,23	2.590.000,00	Flutter Treasury DAC 6.375% 29-04-2029	2.681.973,49	0,20
4.210.000,00	Bank of New York Mellon 5.316% MULTI 06-06-2036	4.371.860,61	0,32	2.715.000,00	Foundry JV Holdco LLC 5.5% 25-01-2031	2.807.599,15	0,21
3.340.000,00	Banque Federative du Credit 5.79% 13-07-2028	3.470.981,44	0,26	5.000.000,00	GA Global Funding Trust 1.625% 15-01-2026	4.995.479,85	0,37
2.550.000,00	BGC Group Inc 6.6% 10-06-2029	2.664.913,97	0,20	2.015.000,00	Global Atlantic Fin Co 6.75% 15-03-2054	2.068.078,93	0,15
1.120.000,00	BMW US Capital LLC 3.7% 01-04-2032	1.068.062,23	0,08	1.000.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	902.657,58	0,07
2.700.000,00	BNP Paribas SA 2.588% MULTI 12-08-2035	2.446.184,75	0,18	3.490.000,00	Health Care Service Corp A M 3.2% 01-06-2050	2.241.531,93	0,16
1.195.000,00	BNP Paribas SA 5.125% MULTI 13-01-2029	1.218.143,68	0,09	1.410.000,00	High Street Funding Trust II 5.807% 15-02-2055	1.409.916,71	0,10
1.905.000,00	BNP Paribas SA 5.786% MULTI 13-01-2033	2.003.833,50	0,15	5.080.000,00	Hyundai Capital America 4.9% 23-06-2028	5.162.487,01	0,38
1.915.000,00	BPCE SA 5.281% 30-05-2029	1.976.544,65	0,15	4.305.000,00	Hyundai Capital America 5.5% 30-03-2026	4.319.358,90	0,32
3.040.000,00	BPCE SA 5.389% MULTI 28-05-2031	3.127.900,69	0,23	4.275.000,00	Icon Investments Six DAC 5.809% 08-05-2027	4.364.765,17	0,32
4.440.000,00	Brighthouse Financial Global 5.55% 09-04-2027	4.505.298,64	0,33	2.120.000,00	Indianapolis Power & Light C 5.7% 01-04-2054	2.119.442,31	0,16
3.565.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 4.55% 20-02-2048	3.106.308,92	0,23	2.775.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 20-06-2033	3.064.638,13	0,23
2.125.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	1.835.130,90	0,13	736.000,00	JAB Holdings BV 2.2% 23-11-2030	656.505,84	0,05
5.660.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	5.174.284,95	0,38	3.810.000,00	Jackson National Life Global 4.7% 05-06-2028	3.853.230,55	0,28
4.320.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	4.237.551,03	0,31	4.910.000,00	JBS USA Holding Lux Sarl/ JB 3.625% 15-01-2032	4.600.485,14	0,34
3.750.000,00	Broadcom Inc 4.926% 15-05-2037	3.711.311,03	0,27	1.920.000,00	JBS USA Holding Lux Sarl/ JB 6.5% 01-12-2052	1.981.305,60	0,15
693.000,00	Canadian Pacific Railway Co 3.5% 01-05-2050	504.395,02	0,04	1.375.000,00	Jersey Central Power & Light 4.4% 15-01-2031	1.371.883,81	0,10
1.020.000,00	Capital One NA 2.7% 06-02-2030	962.502,69	0,07				

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 31.12.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.610.000,00	KBC Group NV 5.796% MULTI 19-01-2029	3.730.223,47	0,27	1.000.000,00	Teledyne FLIR LLC 2.5% 01-08-2030	926.294,67	0,07
600.000,00	KeyCorp 4.789% MULTI 01-06-2033	600.636,84	0,04	3.469.000,00	Transcontinental Gas Pipe Li 4.6% 15-03-2048	3.033.380,85	0,22
3.025.000,00	LPL Holdings Inc 5.2% 15-03-2030	3.100.152,50	0,23	2.275.000,00	Truist Bank 2.636% MULTI 17-09-2029	2.283.503,72	0,17
1.000.000,00	Macquarie Airfinance Holding 5.15% 17-03-2030	1.015.186,60	0,07	2.630.000,00	Truist Bank 4.136% MULTI 23-10-2029	2.629.368,96	0,19
5.970.000,00	Macquarie Group Ltd 2.871% MULTI 14-01-2033	5.413.631,52	0,40	815.000,00	Trustees of the University o 3.61% 15-02-2119	515.884,90	0,04
2.755.000,00	Manufacturers & Traders 4.762% MULTI 06-07-2028	2.781.135,86	0,20	4.260.000,00	UBS AG/Stamford CT 4.864% MULTI 10-01-2028	4.297.271,17	0,32
1.365.000,00	MassMutual Global Funding II 5.15% 30-05-2029	1.408.515,93	0,10	1.000.000,00	UBS Group AG 6.301% MULTI 22-09-2034	1.093.979,20	0,08
1.945.000,00	Met Tower Global Funding 1.25% 14-09-2026	1.910.315,20	0,14	2.000.000,00	Union Pacific Corp 2.891% 06-04-2036	1.695.163,94	0,12
1.000.000,00	Micron Technology Inc 5.3% 15-01-2031	1.037.757,50	0,08	2.110.000,00	United Airlines 2020-1 Class 4.875% 15-01-2026	483.470,57	0,04
3.500.000,00	Microsoft Corp 1.35% 15-09-2030	3.141.876,92	0,23	4.210.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	3.716.874,91	0,27
4.150.000,00	Mitsubishi UFJ Financia 5.426% MULTI 17-04-2035	4.321.092,05	0,32	2.955.000,00	VICI Properties LP 5.125% 15-11-2031	2.999.245,51	0,22
2.000.000,00	Mitsubishi UFJ Financial Gro 3.195% 18-07-2029	1.936.431,76	0,14	4.045.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.3% 15-10-2028	4.061.580,46	0,30
2.719.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	2.615.242,66	0,19	1.980.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.6% 15-10-2030	1.981.633,30	0,15
3.000.000,00	Nationwide Mutual Insurance 4.35% 30-04-2050	2.368.451,31	0,17	2.160.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.95% 15-10-2033	2.414.394,00	0,18
7.656.000,00	NGPL PipeCo LLC 7.768% 15-12-2037	8.934.075,03	0,66	3.571.000,00	Vontier Corp 1.8% 01-04-2026	3.548.582,58	0,26
1.470.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 4.647% 03-10-2030	1.482.987,89	0,11	1.670.000,00	Voya Global Funding 4.6% 24-11-2030	1.682.006,13	0,12
2.935.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 5.996% 03-07-2055	2.996.935,54	0,22			343.198.373,38	25,23
4.505.000,00	NMI Holdings Inc 6% 15-08-2029	4.670.468,65	0,34	Summe Anleihen		343.198.373,38	25,23
2.535.000,00	Northern Trust Corp 5.117% MULTI 19-11-2040	2.537.783,94	0,19	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		343.198.373,38	25,23
1.545.000,00	NRG Energy Inc 5.407% 15-10-2035	1.544.655,00	0,11	Summe Wertpapieranlagen		1.321.220.548,15	97,13
3.000.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC / N 2.5% 11-05-2031	2.719.282,17	0,20	Bankguthaben		4.629.922,63	0,34
1.690.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	1.019.645,48	0,07	Sonstige Nettovermögenswerte		34.459.382,58	2,53
3.005.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 6.012% 15-05-2035	3.178.880,12	0,23	Summe Nettovermögen		1.360.309.853,36	100,00
1.450.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 6.05% 01-08-2028	1.512.800,81	0,11				
1.895.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	1.704.106,78	0,13				
1.150.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 4.95% 15-01-2035	1.139.788,82	0,08				
4.000.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	3.887.441,24	0,29				
2.815.000,00	PNC Financial Services 5.068% MULTI 24-01-2034	2.885.395,27	0,21				
1.905.000,00	Prologis LP 3.05% 01-03-2050	1.287.790,31	0,09				
2.560.000,00	PSEG Power LLC 5.75% 15-05-2035	2.670.483,46	0,20				
5.160.000,00	Public Service Co of Oklahom 5.45% 15-01-2036	5.313.794,83	0,39				
3.450.000,00	Rentokil Terminix Funding LL 5.625% 28-04-2035	3.573.341,30	0,26				
3.300.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.9% 15-09-2037	3.384.174,38	0,25				
1.995.000,00	San Diego Gas & Electric Co 4.15% 15-05-2048	1.617.856,78	0,12				
2.250.000,00	Smithfield Foods Inc 2.625% 13-09-2031	1.996.670,88	0,15				
2.710.000,00	Smithfield Foods Inc 3% 15-10-2030	2.500.086,68	0,18				
3.485.000,00	Societe Generale SA 5.249% MULTI 22-05-2029	3.556.694,12	0,26				
2.275.000,00	Societe Generale SA 5.439% MULTI 03-10-2036	2.286.592,04	0,17				
598.000,00	Southwestern Electric Power 3.85% 01-02-2048	449.010,93	0,03				
2.855.000,00	Sumitomo Mitsui Financi 4.954% MULTI 08-07-2033	2.918.893,76	0,21				
3.535.000,00	Swedbank AB 5.083% 21-05-2030	3.644.333,31	0,27				
1.770.000,00	Synchrony Financial 5.450% MULTI 06-03-2031	1.816.874,56	0,13				
2.460.000,00	TD SYNnex Corp 1.75% 09-08-2026	2.424.093,74	0,18				

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 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	79,43	Unternehmensanleihen	93,29
Vereinigtes Königreich	4,38	Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	3,84
Frankreich	2,04		
Japan	1,72	Summe	97,13
Deutschland	1,71		
Kanada	1,49		
Niederlande	1,35		
Irland	0,94		
Australien	0,77		
Luxemburg	0,48		
Länderübergreifend	0,45		
Schweiz	0,40		
Spanien	0,37		
Belgien	0,27		
Schweden	0,27		
Bermuda	0,26		
Italien	0,23		
Kaimaninseln	0,16		
Dänemark	0,14		
Britische Jungferninseln	0,10		
Liberia	0,08		
Mexiko	0,08		
Summe	97,13		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2025 bis 31.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2026	31.03.2026	USD	(206,00)	(23.162.125,00)	41.844,78	114.264,08
US 10yr Ultra Fut 3/2026	31.03.2026	USD	(53,00)	(6.095.828,13)	0,00	7.702,63
US 2YR NOTE (CBT) 3/2026	03.04.2026	USD	359,00	74.955.273,47	0,00	(31.187,12)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2026	03.04.2026	USD	(37,00)	(4.044.273,44)	0,00	866,91
US LONG BOND(CBT) 3/2026	31.03.2026	USD	436,00	50.398.875,00	0,00	(507.500,00)
US ULTRA BOND CBT 3/2026	31.03.2026	USD	53,00	6.254.000,00	0,00	(90.601,46)
					41.844,78	(506.454,96)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
3.199.816.021,99	DKK	497.456.654,61	USD	6.570.346,94	30.01.2026
567.104.698,98	EUR	658.110.324,47	USD	8.848.758,78	30.01.2026
77.728.002,93	NOK	7.582.755,02	USD	124.215,99	30.01.2026
1.864.146.701,37	SEK	195.941.440,65	USD	6.570.976,17	30.01.2026
8.580.607,14	USD	54.380.348,76	DKK	14.364,08	30.01.2026
4.474.070,72	USD	3.804.089,54	EUR	(15,58)	30.01.2026
326.518,22	USD	3.346.882,06	NOK	(5.335,48)	30.01.2026
3.383.032,51	USD	31.521.933,24	SEK	(41.580,33)	30.01.2026
				22.081.730,57	

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 31.12.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
7.942,00	Automatic Data Processing	1.739.470,10	1,42	15.620,00	Uber Technologies	1.086.730,13	0,89
800,00	Baidu ADR	89.001,66	0,07	646,00	Ulta Beauty	332.782,55	0,27
21.213,00	Baxter International	345.166,19	0,28	11.741,00	Verizon Communications	407.178,62	0,33
7.060,00	Becton Dickinson	1.166.617,74	0,95	1.008,00	Vertex Pharmaceuticals	389.107,14	0,32
290,00	Booking Holdings	1.322.360,00	1,08	5.351,00	Visa	1.597.896,22	1,30
4.612,00	Broadcom	1.359.115,50	1,11	2.118,00	Yum China Holdings	86.094,19	0,07
3.058,00	Cadence Design Systems	813.887,04	0,66	10.027,00	Zoetis	1.074.202,51	0,88
3.774,00	Cboe Global Markets	806.568,18	0,66			70.713.148,68	57,70
1.088,00	Chubb	289.145,18	0,24		ZAR		
1.427,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	28.978,63	0,02	3.500,00	Naspers	198.646,38	0,16
6.308,00	Cigna Group/The	1.478.267,14	1,21	3.636,00	Shoptire Holdings	50.489,42	0,04
1.795,00	Cintas	287.441,48	0,23	5.602,00	Standard Bank Group	83.595,46	0,07
16.847,00	Cisco Systems	1.104.963,52	0,90			332.731,26	0,27
46.398,00	Coca-Cola	2.761.875,07	2,25		Summe Aktien	95.106.131,14	77,61
3.689,00	Colgate-Palmolive	248.205,36	0,20		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	114.415.134,20	93,36
383,00	Costco Wholesale	281.217,78	0,23		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
17.270,00	Crown Holdings	1.514.148,67	1,24		Aktien		
15.854,00	CVS Health	1.071.287,36	0,87		AED		
10.587,00	eBay	785.157,05	0,64	10.281,00	Emirates Telecommunications Group Co PJSC	43.711,03	0,04
1.303,00	EMCOR Group	678.753,77	0,55			43.711,03	0,04
7.029,00	Essential Utilities	229.581,88	0,19		CNY		
6.773,00	Eversource Energy	388.289,06	0,32	19.179,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	66.506,50	0,05
13.233,00	ExlService Holdings	478.188,53	0,39	4.600,00	Contemporary Amperex Technology	205.842,34	0,17
5.405,00	Fastenal	184.684,45	0,15	59.998,00	Grandblue Environment	209.076,90	0,17
1.337,00	Federal Signal	123.619,42	0,10	8.200,00	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	40.184,56	0,03
15.861,00	Fortinet	1.072.435,62	0,88	80.900,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	281.914,75	0,23
2.216,00	General Electric	581.203,53	0,47	5.200,00	Midea Group	49.514,86	0,04
9.089,00	Global Payments	598.994,08	0,49	64.900,00	Shanghai Tunnel Engineering	51.320,71	0,04
2.908,00	Globe Life	346.300,72	0,28			904.360,62	0,74
749,00	HCA Healthcare	297.737,78	0,24		Summe Aktien	948.071,65	0,77
5.707,00	Howmet Aerospace	996.252,83	0,81		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	948.071,65	0,77
3.458,00	Intuit	1.950.400,92	1,59		Summe Wertpapieranlagen	115.363.205,85	94,14
263,00	Intuitive Surgical	126.827,60	0,10		Bankguthaben	6.286.682,02	5,13
1.684,00	Jack Henry & Associates	261.651,26	0,21		Sonstige Nettovermögenswerte	898.068,72	0,73
10.373,00	Johnson & Johnson	1.827.827,79	1,49		Summe Nettovermögen	122.547.956,59	100,00
2.156,00	Kimberly-Clark	185.209,11	0,15				
3.583,00	Kroger	190.613,34	0,16				
4.237,00	Labcorp Holdings	905.086,26	0,74				
3.780,00	Lam Research	550.947,59	0,45				
7.340,00	LKQ	188.741,96	0,15				
10.004,00	Marsh & McLennan Cos	1.580.264,87	1,29				
2.852,00	Mastercard	1.386.308,28	1,13				
4.712,00	McDonald's	1.226.215,30	1,00				
3.021,00	McKesson	2.110.005,61	1,72				
264,00	Medpace Holdings	126.251,10	0,10				
3.978,00	Merck	356.527,97	0,29				
1.966,00	Meta Platforms	1.104.974,19	0,90				
6.401,00	Microsoft	2.635.830,92	2,15				
14.836,00	Monster Beverage	968.518,13	0,79				
834,00	Moody's	362.764,61	0,30				
1.025,00	Motorola Solutions	334.542,13	0,27				
2.917,00	MSCI	1.424.982,26	1,16				
759,00	NetEase ADR	88.938,29	0,07				
7.790,00	NextEra Energy	532.488,57	0,43				
1.064,00	NVIDIA	168.960,79	0,14				
15.277,00	Paychex	1.459.213,98	1,19				
27.493,00	PayPal Holdings	1.366.632,33	1,12				
6.998,00	PepsiCo	855.168,77	0,70				
33.464,00	Pfizer	709.484,10	0,58				
2.991,00	PTC	443.664,79	0,36				
2.206,00	QUALCOMM	321.287,67	0,26				
1.015,00	Qualys	114.856,74	0,09				
196,00	Regeneron Pharmaceuticals	128.814,78	0,11				
1.966,00	Reinsurance Group of America	340.586,96	0,28				
1.605,00	ResMed	329.172,25	0,27				
6.987,00	Rollins	357.069,05	0,29				
821,00	S&P Global	365.316,86	0,30				
3.913,00	Service Corp International/US	259.778,29	0,21				
1.065,00	SK Telecom ADR	18.616,76	0,02				
2.983,00	Stryker	892.702,98	0,73				
14.149,00	Sysco	887.768,58	0,72				
1.808,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	467.821,64	0,38				
2.294,00	Teradyne	378.071,98	0,31				
429,00	Thermo Fisher Scientific	211.659,97	0,17				
4.381,00	TJX Cos	573.004,73	0,47				
2.216,00	Travelers Cos	547.297,00	0,45				

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

Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund

Aufgliederung der Wertpapiieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2025 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	71,50	Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	15,76
Japan	3,97	Pharmazeutika	7,94
Vereinigtes Königreich	3,68	Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	4,25
Frankreich	3,01	Alkoholfreie Getränke	3,91
Schweiz	1,97	Anwendungssoftware	3,62
Republik Korea	1,30	Interaktive Medien und Dienstleistungen	3,34
China	1,28	Systemsoftware	3,30
Deutschland	1,26	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,82
Taiwan, Provinz Chinas	1,02	Halbleiter	2,73
Irland	0,91	Börsen und Finanzdaten	2,65
Kaimaninseln	0,71	Personalwesen und Personaldienstleistungen	2,61
Niederlande	0,50	Gesundheitswesen: Ausstattung	2,33
Spanien	0,49	Broadline Retail	2,28
Kanada	0,47	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,09
Dänemark	0,42	Kommunikationsanlagen	2,05
Mexiko	0,41	Bau- und Ingenieurwesen	1,97
Brasilien	0,27	Integrierte Telekommunikationsdienste	1,78
Südafrika	0,27	Gesundheitswesen: Vertrieb	1,77
Australien	0,22	Sach- und Unfallversicherung	1,67
Thailand	0,16	Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,39
Indonesien	0,11	Haushaltsprodukte	1,37
Belgien	0,10	Luftfahrt und Verteidigung	1,29
Philippinen	0,04	Versicherungsmakler	1,29
Vereinigte Arabische Emirate	0,04	Stromversorger	1,25
Ungarn	0,03	Metall- und Glasverpackungen	1,24
		Halbleiter-Ausrüstung	1,16
Summe	94,14	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	1,08
		Restaurants	1,07
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,95
		Bodentransport (Fluggäste)	0,89
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,84
		Brennereien und Winzereien	0,74
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,72
		Mehrsparten-Versorger	0,67
		Biotechnologie	0,58
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,55
		Bekleidung-Einzelhandel	0,54
		Lebens- und Krankenversicherung	0,47
		Verschiedene Support-Leistungen	0,45
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,44
		Wasserversorger	0,41
		Brauereien	0,40
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,39
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,39
		Bauprodukte	0,33
		Verschiedene Banken	0,31
		Schuhe	0,30
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,29
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,28
		Rückversicherungen	0,28
		Spezialgeschäfte	0,27
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,24
		Großmärkte	0,23
		Spezialisierte Verbraucherdienste	0,21
		Lebensmitteleinzelhandel	0,20
		Luftfracht und Logistik	0,19
		Automobilhersteller	0,18
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,17
		Autoteile und -zubehör	0,15
		Großhändler	0,15
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,15
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,14
		Elektronische Komponenten	0,12
		Haushaltsgeräte	0,12
		Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,10
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,10
		Interaktives Home Entertainment	0,07
		Werbung	0,03
		Industriekonglomerate	0,03
		Erneuerbare Elektrizität	0,03
		Gesundheitswesen: Produkte	0,01
		Summe	94,14

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2025 bis 31.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2026	16.03.2026	AUD	63,00	5.997.915,00	0,00	(1.748,63)
EURO STOXX 50 3/2026	20.03.2026	EUR	(11,00)	(642.510,00)	0,00	(7.645,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2026	10.03.2026	EUR	78,00	9.950.460,00	0,00	(90.901,98)
FTSE 100 IDX FUT 3/2026	20.03.2026	GBP	(3,00)	(298.230,00)	0,00	(6.116,24)
MSCI EmgMkt 3/2026	23.03.2026	USD	(66,00)	(4.657.620,00)	0,00	(63.499,83)
NIKKEI 225 MINI 3/2026	13.03.2026	JPY	(10,00)	(50.400.000,00)	0,00	1.221,10
S&P MID 400 EMINI 3/2026	20.03.2026	USD	(2,00)	(665.040,00)	0,00	8.684,71
S&P500 EMINI FUT 3/2026	20.03.2026	USD	(11,00)	(3.790.875,00)	0,00	(1.484,85)
SPI 200 FUTURES 3/2026	19.03.2026	AUD	(1,00)	(216.900,00)	0,00	(657,72)
US 10YR NOTE (CBT) 3/2026	31.03.2026	USD	173,00	19.451.687,50	0,00	(57.547,16)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2026	03.04.2026	USD	401,00	43.831.179,69	0,00	(136.944,70)
					0,00	(356.640,30)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
282.261,76	AUD	158.798,36	EUR	1.172,33	15.05.2026
17.887,00	CAD	11.087,37	EUR	22,01	15.05.2026
2.965.149,84	CAD	1.613.519,97	GBP	(2.390,32)	15.05.2026
260.449,00	CHF	280.603,95	EUR	39,15	15.05.2026
469.335,00	DKK	62.886,85	EUR	(17,36)	15.05.2026
59.683,07	EUR	105.936,00	AUD	(355,92)	15.05.2026
7.796,56	EUR	12.600,00	CAD	(29,10)	15.05.2026
388.231,87	EUR	361.119,00	CHF	(884,82)	15.05.2026
248.978,76	EUR	45.349.594,00	JPY	2.187,20	15.05.2026
3.507.687,36	EUR	4.087.571,00	USD	34.284,67	15.05.2026
197.024,00	GBP	222.751,36	EUR	2.412,93	15.05.2026
9.103.959,00	JPY	50.159,94	EUR	(615,97)	15.05.2026
3.653.631,28	NZD	1.585.171,40	GBP	(23.259,21)	15.05.2026
4.460.458,00	USD	3.835.222,74	EUR	(44.942,63)	15.05.2026
1.504.759,21	EUR	1.751.977,00	USD	16.774,83	23.02.2026
				(15.602,21)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
43.498,78	EUR	40.418,00	CHF	(52,95)	15.05.2026
508.412,88	EUR	92.427.225,00	JPY	5.423,56	15.05.2026
16.703.910,62	EUR	19.534.336,00	USD	104.798,81	15.05.2026
10.261.100,00	JPY	56.440,83	EUR	(599,89)	15.05.2026
18.395.495,00	USD	15.733.067,00	EUR	(101.667,26)	15.05.2026
				7.902,27	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
84.401,00	AUD	47.424,14	EUR	409,64	15.05.2026
2.957.246,31	CAD	3.238.798,28	AUD	1.105,73	15.05.2026
1.697.155,00	CHF	1.820.787,02	EUR	7.940,10	15.05.2026
5.382.299,00	DKK	720.932,80	EUR	49,24	15.05.2026
56.148,49	EUR	99.937,00	AUD	(490,22)	15.05.2026
280.307,42	EUR	452.943,00	CAD	(1.008,48)	15.05.2026
1.733.520,53	EUR	1.616.285,00	CHF	(8.065,95)	15.05.2026
347.591,11	EUR	2.594.199,00	DKK	86,76	15.05.2026
218.455,51	EUR	192.069,00	GBP	(1.049,14)	15.05.2026
36.648,34	EUR	6.608.111,00	JPY	686,28	15.05.2026
2.216.662,23	EUR	2.568.713,00	USD	33.876,15	15.05.2026
208.975,00	GBP	237.287,56	EUR	1.537,06	15.05.2026
13.360.112,00	JPY	73.737,79	EUR	(1.031,42)	15.05.2026
13.166.377,00	JPY	788.009,38	SEK	(1.146,41)	15.05.2026
762.603,00	USD	654.416,45	EUR	(6.396,56)	15.05.2026
				26.502,78	

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
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
3.122.213,09	AUD	3.577.359,95	NZD	18.512,11	15.05.2026
7.303,00	CAD	4.478,52	EUR	57,17	15.05.2026
4.669.231,79	EUR	4.134.806,00	GBP	(56.122,17)	15.05.2026
94.339.039,92	EUR	109.379.701,74	USD	1.392.809,77	15.05.2026
3.771.599,08	EUR	6.757.970,16	AUD	(56.312,60)	23.02.2026
1.770.334,32	EUR	2.869.035,66	CAD	(11.465,14)	23.02.2026
1.015,58	EUR	11.984,42	NOK	6,44	23.02.2026
1.811.370,80	EUR	19.902.695,30	SEK	(27.340,07)	23.02.2026
1.620.206,74	GBP	1.827.918,41	EUR	22.650,02	23.02.2026
55.193,10	EUR	9.937.936,00	JPY	1.083,37	24.02.2026
				1.283.878,90	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
5.983,00	AUD	3.369,67	EUR	21,18	15.05.2026
53.399,00	CHF	58.106,09	EUR	(565,41)	15.05.2026
265.480,55	EUR	471.372,00	AUD	(1.668,26)	15.05.2026
1.791.430,50	EUR	2.883.069,85	CAD	783,45	15.05.2026
6.696.686,00	JPY	36.827,61	EUR	(384,24)	15.05.2026
98.950,93	EUR	87.787,00	GBP	(1.317,40)	23.02.2026
3.149.790,36	GBP	3.550.351,29	EUR	47.268,07	23.02.2026
7.471.416,22	NZD	3.627.298,14	EUR	29.228,89	23.02.2026
				73.366,28	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
56.627,00	AUD	32.199,77	EUR	(105,85)	15.05.2026
173.330,82	EUR	305.685,00	AUD	81,94	15.05.2026
223.618,06	EUR	364.221,00	CAD	(2.589,79)	15.05.2026
2.124.184,16	EUR	1.969.705,00	CHF	1.751,80	15.05.2026
550.787,27	EUR	482.668,00	GBP	(830,57)	15.05.2026
4.503.813,92	EUR	794.359.028,00	JPY	180.594,28	15.05.2026
551.172,00	GBP	628.149,81	EUR	1.756,03	15.05.2026
21.541,72	GBP	266.515,27	SEK	(2,43)	15.05.2026
4.734.862,00	JPY	25.834,30	EUR	(67,66)	15.05.2026
19.956.271,00	SEK	1.604.537,06	GBP	9.845,45	15.05.2026
785.799,00	USD	672.275,13	EUR	(4.549,28)	15.05.2026
5.464.253,88	EUR	60.055.470,81	SEK	(83.967,56)	23.02.2026
				101.916,36	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
343.419,00	GBP	387.322,03	EUR	5.144,17	15.05.2026
				5.144,17	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
266.802,00	AUD	150.965,02	EUR	245,92	15.05.2026
48.309,29	EUR	44.451,00	CHF	410,78	15.05.2026
122.177,29	EUR	22.135.874,00	JPY	1.712,79	15.05.2026
23.899,20	EUR	27.854,00	USD	230,34	15.05.2026
45.703,00	GBP	52.010,04	EUR	221,37	15.05.2026
41.035.757,00	JPY	226.933,70	EUR	(3.614,11)	15.05.2026
827.495,00	USD	714.161,91	EUR	(10.990,70)	15.05.2026
978.480.623,00	JPY	5.435.354,24	EUR	(107.752,63)	24.02.2026
				(119.536,24)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
12.552,33	AUD	11.471,10	CAD	(10,45)	15.05.2026
100.463,00	AUD	56.434,00	EUR	502,80	15.05.2026
3.330.900,90	AUD	3.816.866,02	NZD	19.555,91	15.05.2026
20.507,00	CAD	12.645,43	EUR	91,04	15.05.2026
66.788,00	CHF	72.602,41	EUR	(634,44)	15.05.2026
7.667.412,00	DKK	1.026.992,26	EUR	90,42	15.05.2026
42.674,67	EUR	76.647,00	AUD	(763,66)	15.05.2026
105.401,12	EUR	170.359,00	CAD	(406,16)	15.05.2026
43.900,03	EUR	40.706,00	CHF	37,76	15.05.2026
1.987.508,61	EUR	14.826.598,00	DKK	1.418,53	15.05.2026
95.320,25	EUR	84.008,00	GBP	(687,14)	15.05.2026
2.104.145,94	EUR	379.426.597,00	JPY	39.265,01	15.05.2026
7.559.929,35	EUR	8.818.463,00	USD	66.481,24	15.05.2026
44.739,00	GBP	51.010,56	EUR	119,38	15.05.2026
115.495,14	GBP	1.448.278,45	SEK	(1.798,00)	15.05.2026
421.255.844,00	JPY	2.333.729,13	EUR	(41.214,45)	15.05.2026
743.742,45	SEK	120.928,62	AUD	171,87	15.05.2026
1.217.864,92	SEK	98.317,56	GBP	147,06	15.05.2026
509.430,62	SEK	8.526.401,00	JPY	661,71	15.05.2026
10.433.772,74	USD	8.944.117,16	EUR	(78.068,48)	15.05.2026
18.339,01	NZD	8.903,74	EUR	71,41	23.02.2026
				5.031,36	

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
Gegenpartei: UBS Europe SE					
22.000,00	AUD	12.459,10	EUR	9,50	15.05.2026
6.884,00	CHF	7.401,23	EUR	16,50	15.05.2026
26.149,07	EUR	46.569,00	AUD	(243,61)	15.05.2026
48.932,58	EUR	43.089,00	GBP	(311,19)	15.05.2026
117.816,29	EUR	21.148.967,00	JPY	2.720,06	15.05.2026
493.124,59	EUR	583.000,00	USD	(2.261,33)	15.05.2026
49.506,00	GBP	56.437,81	EUR	140,06	15.05.2026
18.220.399,00	JPY	164.466,60	CAD	(2.988,53)	15.05.2026
508.311,00	JPY	2.831,69	EUR	(65,37)	15.05.2026
				(2.983,91)	
				1.365.619,76	

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

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2025

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.

Am Ende des Berichtsjahrs bestand die Gesellschaft aus folgenden aufgelegten Teilfonds:

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	USD	10.09.2019
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	17.08.2016
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	17.11.2020
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)	EUR	30.08.2017
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	EUR	29.09.2020
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	13.06.2024
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	13.06.2016
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	20.06.2016
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	29.11.2018
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	29.01.2021
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	JPY	13.09.2017
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	27.09.2020
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	SEK	04.10.2016
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	12.11.2024
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	USD	28.01.2025
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund	EUR	04.09.2019
Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund	EUR	15.04.2020
Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1	EUR	29.11.2017
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 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged	EUR	24.01.2017
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, folgende Teilfonds aufzulegen:

Name des Teilfonds	1. NIW
Nordea 2 - Global Edge Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	05.02.2025
Nordea 2 - US Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1c)	29.01.2025

b) Liquidation und Zusammenlegung von Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden im Jahresverlauf liquidiert oder zusammengelegt:

Geschlossener Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds	Wirksamkeitstag
Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	11.02.2025
Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer (Anmerkung 1c)	Liquidation	18.08.2025

Status der Liquidation des Nordea 2 - Emerging Market Local Debt Enhanced Fund, gültig ab dem 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 31.12.2025 (Fortsetzung)

Stand der Liquidation des Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer:

Ein Betrag von 290.257,00 NOK verblieb am Jahresende 2025 auf den Bankkonten. Dieser Betrag stand der Verwaltungsgesellschaft als Rückzahlung einer im August 2025 geleisteten Vorauszahlung zu, durch die eine vollständige Auszahlung des Nettovermögens an die Anteilshaber im Rahmen des Liquidationsverfahrens ermöglicht werden sollte. Der offene Betrag wurde der Verwaltungsgesellschaft im Februar 2026 gezahlt.

c) Namensänderungen bei Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden im Jahresverlauf umbenannt:

Alter Name	Neuer Name	Wirksamkeitstag
Nordea 2 - Emerging Markets Enhanced Equity Fund	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - Emerging Markets Responsible Enhanced Equity Fund	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - European Enhanced Equity Fund	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - European Responsible Enhanced Equity Fund	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - Global Developed Responsible Enhanced Equity Fund	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - Global Edge Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - Global Enhanced Equity Fund	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - Global Enhanced Small Cap Fund	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Equity Fund	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - Global Responsible Enhanced Small Cap Fund	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - Japanese Responsible Enhanced Equity Fund	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - North American Responsible Enhanced Equity Fund	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer Etisk	Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer (Anmerkung 1b)	05.05.2025
Nordea 2 - Swedish Responsible Enhanced Equity Fund	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - Technology Enhanced Equity Fund	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund	05.05.2025
Nordea 2 - US Enhanced Equity Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund	05.05.2025

Anmerkung 2 – Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

Der Abschluss wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Investmentfonds geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen auf Grundlage der Unternehmensfortführungsprämisse erstellt.

a) Bewertung der Wertpapierbestände

Wertpapiere werden wie folgt bewertet:

1. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt in Europa, Nord- oder Südamerika, Asien, Australien, Neuseeland oder Afrika gehandelt werden, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, werden auf der Grundlage des letzten zum Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurses bewertet. Falls das gleiche Wertpapier oder Geldmarktinstrument an verschiedenen Märkten notiert ist, wird die Notierung des Hauptmarkts für dieses Wertpapier oder Geldmarktinstrument verwendet. Falls es keine angemessene Notierung gibt, oder falls die Notierung keinen angemessenen Wert repräsentiert, wird die Wertfestsetzung vom Verwaltungsrat der Gesellschaft oder dessen Beauftragten nach bestem Ermessen vorgenommen, um einen wahrscheinlichen Verkaufspreis für solche Wertpapiere festzusetzen.
2. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind, werden vom Verwaltungsrat oder dessen Beauftragten nach bestem Ermessen auf der Grundlage ihres wahrscheinlichen Verkaufspreises bewertet.
3. Liquide Mittel und Kredite werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
4. Aktien/Anteile von OGAW, die gemäß der Richtlinie 2009/65/EWG in ihrer geänderten Fassung zugelassen sind, und/oder anderen gleichwertigen OGA werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet.

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.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2025 (Fortsetzung)

c) Währungsumrechnung

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

Die wichtigsten zum Jahresende herangezogenen Wechselkurse:

1 EUR = 7,469032 DKK	1 EUR = 0,873165 GBP	1 EUR = 11,846501 NOK
1 EUR = 10,827020 SEK	1 EUR = 184,0891653 JPY	1 EUR = 1,174450 USD

d) Einstandspreis der Wertpapiere

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

e) Dividenden und Zinsen

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

f) Finanzterminkontrakte

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

g) Devisenterminkontrakte

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

h) Credit Default Swaps (CDS)

Ein Credit Default Swap ist eine Kreditderivat-Transaktion, bei der zwei Parteien einen Vertrag abschließen. Eine Partei (der Sicherungsnehmer) zahlt der anderen Partei (Sicherungsgeber) eine laufende Prämie für die festgelegte Vertragsdauer. Im Gegenzug erhält der Sicherungsnehmer eine Ausfallzahlung, wenn beim zugrunde liegenden Referenzaktivum ein Kreditereignis eintritt.

Im Fall eines Kreditereignisses muss der Sicherungsgeber eine Zahlung leisten, und zwar: (i) einen Barausgleich (cash settlement) in Höhe des Nominalwerts des Swaps abzüglich des Auktionswerts des Referenzaktivums, oder (ii) den Nominalwert des Swaps gegen Lieferung des Referenzaktivums. Ein Sicherungsverkauf erhöht den Hebel des Portfolios eines 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 Clearingstelle 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 einer dritten Partei, der Gegenpartei oder der Clearingstelle verglichen.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2025 (Fortsetzung)

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

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

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 Nettoanfangsvermögen 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 Nettoanfangsvermögen“ ausgewiesen.

m) Sonstige Nettoforderungen / Sonstige Nettoverbindlichkeiten

Dieser Posten umfasst sämtliche offenen Forderungen und Verbindlichkeiten, die sich nicht auf veräußerte Anlagen, Dividenden (auf Anlagen), gezeichnete oder zurückgenommene Anteile und Devisenterminkontrakte beziehen.

Bestehen können diese offenen Forderungen und Verbindlichkeiten daher unter anderem in Bezug auf:

- eingeforderte Bareinschüsse bei Terminkontrakten und anderen Derivaten;
- Rückzahlungen auf Anleihen sämtlicher Art;
- Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte;
- Zahlungen und Zinsen in Bezug auf Sicherheitsleistungen;
- Kuponzahlungen auf Anleihen (ab Kupondatum bis zum Zahlungstermin);
- Zahlungen in Bezug auf Swaps;
- Rückstellungen für die indische Kapitalertragssteuer (gemäß nachfolgender Beschreibung).

Kapitalerträge, die bei der Veräußerung von in Indien notierten Aktien realisiert werden, unterliegen einer Kapitalertragssteuer. Die Kapitalertragssteuern von Fonds, die in Indien investieren, werden als antizipativer Posten im Nettoinventarwert abgegrenzt.

Die Rückstellung wird mit etwaigen sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten 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.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2025 (Fortsetzung)

Fondsname	Basiswährung	Forderung / (Verbindlichkeit)
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund	USD	(5.865.317,72)
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	(4.265.975,53)

n) Letzter handelbarer Nettoinventarwert des Jahres

Der Jahresbericht berücksichtigt bei allen Teilfonds den Nettoinventarwert vom 31. Dezember 2025. Lediglich bei folgenden Teilfonds datiert der letzte handelbare Nettoinventarwert vom 30. Dezember 2025, da die Börsen in einigen Ländern am 31. Dezember 2025 geschlossen waren:

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)
 Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)
 Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)
 Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)
 Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged

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. Der Wert der bei Nordeafonds getätigten Anlagen fließt nicht in die Verwaltungsgebühr ein, ausgenommen von dieser Regelung sind allerdings Anlagen in die Anteilsklasse Y.

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 („KIDs“)
- etwaige Werbekosten und Aufwendungen mit Ausnahme der vorstehend angegebenen, die nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft direkt mit dem Angebot oder Vertrieb der Anteile verbunden sind, und gegebenenfalls bestimmte Plattformgebühren und -aufwendungen
- sämtliche Aufwendungen im Zusammenhang mit der Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung der 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 Brokergebühren und -provisionen, Bankkosten, Stempelsteuern und ähnliche Abgaben
- Kosten von Rechtsstreitigkeiten
- jedwede außerordentlichen Aufwendungen oder sonstige unvorhersehbare Kosten
- sämtliche anderen von der SICAV zu tragenden Aufwendungen

Die folgenden Tabellen zeigen die Verwaltungsgebühren und die Betriebskosten der Anteilsklassen, die i) institutionellen Anlegern und ii) allen Anlegern außer institutionellen Anlegern zur Verfügung stehen.

Verwaltungsgebühren und Betriebskosten der Anteilsklassen, die institutionellen Anlegern zur Verfügung stehen:

	Verwaltungsgebühr*							Betriebs- Aufwendungen (Höchstbetrag)
	D	I	I2	I3	R	X und Y	Z	Alle Anteile
Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	0,15%	0,35%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,10%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2025 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*							Betriebs- Aufwendungen (Höchstbetrag)
	D	I	I2	I3	R	X und Y	Z	Alle Anteile
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,25%	0,20%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,15%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	0,16%	0,30%	0,24%	0,201%	k.A.	k.A.	k.A.	0,15%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,15%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,10%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,20%	k.A.	0,134%	k.A.	k.A.	k.A.	0,10%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,20%	k.A.	0,134%	k.A.	k.A.	k.A.	0,10%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,15%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,10%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,25%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,10%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	0,11%	0,20%	0,16%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,10%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,30%	0,24%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,10%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	0,14%	0,20%	k.A.	0,134%	k.A.	k.A.	k.A.	0,15%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	0,14%	0,20%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,10%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,20%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,10%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	0,15%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,10%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	k.A.	0,15%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,05%	0,10%
Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,20%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,10%
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%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,20%
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 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 - 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 - Stable Emerging Markets Aksjer (Anmerkung 1c)	k.A.	1,00%	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,40%
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*								Betrieb- kosten (Höchstbe- trag)
	C	E	F	N	P	Q	Q1	Q3	Alle Anteile
Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	k.A.	k.A.	0,35%	k.A.	0,70%	k.A.	k.A.	k.A.	0,15%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2025 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*								Betriebskosten (Höchstbeitrag)
	C	E	F	N	P	Q	Q1	Q3	Alle Anteile
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	k.A.	0,25%	0,25%	0,52%	k.A.	k.A.	k.A.	0,20%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	k.A.	0,30%	k.A.	k.A.	0,52%	k.A.	k.A.	0,20%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	k.A.	0,15%	k.A.	0,50%	k.A.	k.A.	k.A.	0,15%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	k.A.	0,20%	k.A.	k.A.	0,50%	k.A.	k.A.	0,15%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,15%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)	0,20%	k.A.	0,15%	k.A.	0,50%	k.A.	k.A.	k.A.	0,15%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	k.A.	0,25%	k.A.	0,55%	k.A.	k.A.	k.A.	0,15%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	k.A.	0,20%	0,20%	0,80%	k.A.	k.A.	k.A.	0,15%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,55%	k.A.	k.A.	k.A.	0,15%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	0,25%	k.A.	0,20%	k.A.	0,50%	k.A.	0,14%	k.A.	0,20%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	0,25%	k.A.	0,20%	k.A.	0,50%	0,50%	0,14%	k.A.	0,15%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	k.A.	0,20%	k.A.	0,50%	k.A.	k.A.	k.A.	0,15%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,50%	k.A.	k.A.	k.A.	0,15%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,05%	k.A.	0,05%	k.A.	0,15%
Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	k.A.	0,20%	k.A.	0,70%	k.A.	k.A.	k.A.	0,15%
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund	k.A.	k.A.	0,15%	k.A.	0,50%	k.A.	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.	k.A.	0,25%
Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,80%	k.A.	k.A.	k.A.	0,25%
Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund USD Hedged	k.A.	k.A.	0,25%	k.A.	0,70%	k.A.	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.	1,00%	0,35%
Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,30%
Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer (Anmerkung 1c)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,50%
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund	k.A.	k.A.	0,15%	k.A.	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.	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, N, P, Q, Q1, Q2 und Q3: 0,05%.
- Klassen D, I, I2, I3, R, X, Y und Z: 0,01%.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2025 (Fortsetzung)

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 ein 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 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.

Anmerkung 7 - Änderungen des Prospekts der Gesellschaft während des Berichtsjahres

Im Dezember 2025 wurde der letzte Prospekt der Gesellschaft veröffentlicht.

Die jüngsten Fassungen der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Basisinformationsblätter (KID) für die Anteilsklassen der Teilfonds der Gesellschaft sind auf der Website nordea.lu erhältlich.

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

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

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

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

Anmerkung 9 – Anteilskapital und Anteilsklassen

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

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

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2025 (Fortsetzung)

die regelmäßigen Mittelflüsse ohne größere Auswirkungen auf die ordentliche Anlagetätigkeit zu bewältigen). Der NIW-Preis wird nach oben angepasst, wenn die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen positiv sind (Nettozeichnungen), und er wird nach unten angepasst, wenn die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen negativ sind (Nettorücknahmen).

Das Swing Pricing soll die Auswirkungen mindern, die diese Kosten auf die Anteilsinhaber haben, die zu diesem Zeitpunkt nicht mit ihren Anteilen handeln. Es wirkt sich auf die Anteilsinhaber, die mit ihren Anteilen handeln, dahingehend aus, dass deren NIW-Preis um den Swing-Faktor angepasst wird. Sofern an den Märkten auf der Käufer- und Verkäuferseite unterschiedliche Gebührenstrukturen gelten, ist der Swing-Faktor für Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen möglicherweise nicht identisch. Ferner hat der Verwaltungsrat die Entscheidung über die korrekte Anwendung und 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 Anteilsklassen eines Teilfonds höchstens 2,00% des NIW.

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

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

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

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)	

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 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	USD	453.439,32	17.981,37
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	952.249,18	142.056,03
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	2.413.108,67	262.522,24

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2025 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)	EUR	1.263.652,76	57.313,46
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	EUR	2.228.025,25	40.464,19
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	1.624.765,79	27.213,89
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	693.932,34	102.925,94
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	716.195,79	49.563,28
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	3.343.444,13	118.949,10
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	504.785,03	33.615,87
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	JPY	39.319.903,00	4.145.004,00
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	869.921,98	32.198,39
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	SEK	1.057.981,46	82.170,80
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	16.685,39	3.293,52
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c)	USD	4.309,28	6.320,54
Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	-	7.266,18
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund	EUR	-	13.791,29
Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund	EUR	-	33.780,04
Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1	EUR	-	85.931,92
Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged	USD	-	43.314,11
Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged	NOK	260.355,67	181.801,96
Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged	EUR	-	603,92
Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer (Anmerkung 1c, 1b)	NOK	359.584,90	187.546,32
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund	USD	-	444.691,83
Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund	EUR	71.196,40	62.482,03

Anmerkung 12 – Dividendenausschüttungen

Die Gesellschaft hat, wie im Bericht des Verwaltungsrats des vorangegangenen Geschäftsjahres vorgesehen, am 28. April 2025, dem Ex-Tag, jährliche Dividenden erklärt und am 2. Mai 2025 ausgezahlt.

Die Anteilklasse LP des Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1 hat am 28. November 2025, dem Ex-Datum, eine Dividende von 1,5 EUR pro Anteil erklärt und am 3. Dezember 2025 ausgeschüttet.

Anmerkung 13 – Performance-Berechnung

Die Performance wird gemäß den Leitlinien der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 ermittelt und nach folgender allgemeiner Formel berechnet:

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

NIW_{Ende P} Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Beobachtungszeitraums

NIW_{Beginn P} Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn des Beobachtungszeitraums (d.h. letzter Wert des vorangehenden Beobachtungszeitraums)

f₁, f₂, ..., f_n Adjustierungsfaktoren für Ausschüttungen, wobei:

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

NIW_{ex} Nettoinventarwert je Anteil ex Dividende

Bruttoausschüttung Bruttobetrag der Ertrags- und Kapitalgewinnausschüttungen je Anteil an Anleger

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2025 (Fortsetzung)

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

Ab dem 6. März 2026 übernimmt Nordea Asset Management UK Ltd die Funktion des Untereinlageverwalters beim Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund, die MacKay Shields LLC zuvor inne hatte.

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 in elektronischer Form 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 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 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 höchstens 20 Tage) des Teilfonds höchstens 20% des Nettowerts des Teilfonds betragen (Konfidenzniveau 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 01.01.2025 bis 31.12.2025 (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	2,77%	6,50%	3,86%	20%
Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund	4,54%	7,49%	5,75%	20%

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2025 bis 31.12.2025 ergab für 2025 folgenden durchschnittlichen Hebel:

Teilfonds	Minimum (in % des NIW)*	Maximum (in % des NIW)*	Durchschnitt (in % des NIW)*
Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1	390%	705%	566%
Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund	187%	367%	276%

* 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 01.01.2025 bis 31.12.2025 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 307, einschließlich Senior Management.

Angaben zur Vergütung per 31. Dezember 2025:

Fonds	Vergütungsgesamtbetrag (EUR) einschließlich Vergütung etwaiger Beauftragter		Senior Management (EUR)
	Fest	Variabel	
Nordea 2, SICAV	10.196.256	3.138.386	358.284

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)

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 nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (geänderte Technische Regulierungsstandards zur Offenlegungsverordnung, SFDR RTS). Die geänderten Technischen 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 Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a, c)
Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund (Anmerkung 1b)
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund
Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1
Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund

Inhalt

Unter Artikel 9 fallende Teilfonds

Die nachstehenden Anhänge enthalten Informationen zu ökologischen und sozialen Merkmalen der betreffenden Teilfonds sowie Informationen zu nachhaltigen Investitionen gemäß der Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung, SFDR).

Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a, c) 165

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 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) 178
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) 198
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) 218
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) 238
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c) 259
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) 279
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) 299
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c) 319
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c) 339
Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund 358
Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged 375
Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged 394
Nordea 2 - Stable Emerging Markets Aksjer (Anmerkung 1b) 413
Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund 429

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund
**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 254900PZOIWGAVY53K39

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 46%

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: 52%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand darin, zum Übergang zu einer Netto-Null-Wirtschaft beizutragen, und zwar durch die Investition in Unternehmen, die auf das Übereinkommen von Paris abgestimmte Ziele für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen verfolgten, und durch die Aufrechterhaltung einer CO₂-Bilanz des Fonds, die mindestens 25% niedriger ist als die CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts. Die CO₂-Bilanz des Fonds wird hierbei anhand der gesamten Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen der zugrunde liegenden Anlagen gemessen.

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. Je nach Verfügbarkeit realisierbarer Investitionsmöglichkeiten kann der Fonds zu einem der in der Taxonomieverordnung genannten Umweltziele beigetragen haben.

Ökologisch nachhaltige Tätigkeiten gemäß EU-Taxonomie stehen mit sechs Umweltzielen in Verbindung:

1. Klimaschutz
2. Anpassung an den Klimawandel
3. Die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen
4. Der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft
5. Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
6. Der Schutz und die Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Für jedes dieser Ziele enthält die EU-Taxonomie technische Bewertungskriterien, einschließlich detaillierter Schwellenwerte. Die Ausrichtung der Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele der EU-Taxonomie wurde ermittelt und bewertet, indem technische Bewertungskriterien eingesetzt wurden, soweit Daten zur Übereinstimmung der Tätigkeiten der Unternehmen von dritten Datenlieferanten offengelegt wurden oder verfügbar waren und eine angemessene Qualität aufwiesen.

Um außerdem für das Anlageuniversum des Fonds in Frage zu kommen, mussten die Unternehmen, in die investiert wird, von NAM als nachhaltig eingestuft werden, indem sie durch ihre Wirtschaftstätigkeit zu einem nachhaltigen Investitionsziel beitragen, ohne andere ökologische oder soziale Ziele erheblich zu beeinträchtigen und unter Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Die vom Fonds verwendete Benchmark wurde nicht als Referenzwert zum Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds bestimmt.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
%-Anteil der gesamten Investitionen in EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten	2025	05.02.2025	31.12.2025	1,25% auf die EU-Taxonomie ausgerichtet	99,28%	98,77%
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	2025			-43,90%	99,28%	99,28%
%-Anteil der Gesamtinvestitionen in Unternehmen, die ein auf das Übereinkommen von Paris abgestimmte Ziel für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen verfolgen	2025	05.02.2025	31.12.2025	0,00% des verwalteten Vermögens	0,00%	0,00%
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	2025			AA	99,38%	99,00%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts ¹	2025	05.05.2025		11,13%	99,38%	99,00%

¹ Es wurde eine zusätzliche Messgröße in Form des ESG-Ratings eingeführt, wobei das durchschnittliche ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung des Fonds mit den Benchmarkwerten verglichen werden.

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
%-Anteil der gesamten Investitionen in EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten	Die Taxonomiekonformität wird berechnet als der Anteil des Umsatzes, den ein Unternehmen aus einer taxonomiekonformen Tätigkeit erwirtschaftet (entsprechend der Gewichtung der Position), dividiert durch die Gesamtinvestitionen des Finanzprodukts.
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	Definiert als die Differenz zwischen der CO2-Bilanz des Fonds und der CO2-Bilanz der Benchmark, berechnet auf der gleichen Grundlage der gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2). Die CO2-Bilanz entspricht den gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) eines Portfolios, normiert gemäß dem Unternehmenswert der Unternehmen, in die investiert wird, und ausgedrückt in Tonnen CO2e /investierte Mio. EUR. Die CO2-Bilanz gibt an, wie groß der Anteil der Treibhausgasemissionen der Unternehmen und Emittenten ist, der durch die Investitionen des Fonds entsteht oder finanziert wird.
%-Anteil der Gesamtinvestitionen in Unternehmen, die ein auf das Übereinkommen von Paris abgestimmtes Ziel für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen verfolgen	Misst den Anteil des Fonds, der in Unternehmen investiert ist, die ein verifiziertes auf das Übereinkommen von Paris abgestimmtes Ziel für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen einhalten.
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	Misst das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Investitionen des Fonds. ESG-Ratings sind ein Maß für die Fähigkeit eines Unternehmens zur Steuerung von Risiken und Chancen, die sich im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Faktoren ergeben, die für die Geschäftstätigkeit des Unternehmens relevant sind.
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts	Misst die gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung des Fonds im Vergleich zur ESG-Qualitätsbewertung der Benchmark, wobei diese jeweils auf derselben Grundlage berechnet werden.

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

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

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

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

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test). Der DNSH-Test verwendete 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 der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienten, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendepfad 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.



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

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	7.487 tCO ₂ e	99,28%	99,28%	
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	3.295 tCO ₂ e	99,28%	99,28%	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	109.622 tCO ₂ e	99,28%	99,28%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	10.782 tCO ₂ e	99,28%	99,28%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	120.404 tCO ₂ e	99,28%	99,28%	
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	19 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,28%	99,28%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	203 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,28%	99,28%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	56 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,28%	99,28%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	510 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,28%	99,28%
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,34% Investitionen in fossile Brennstoffe	99,28%	99,21%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	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	55,03% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,28%	88,79%
		Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	70,23% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,28%	2,69%
	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)	0,79 GWh / Mio. € Umsatz	0,14%	0,14%
		Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren (C)	0,13 GWh / Mio. € Umsatz	39,73%	39,70%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	3,70 GWh / Mio. € Umsatz	3,00%	3,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,29 GWh / Mio. € Umsatz	0,21%	0,21%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,12 GWh / Mio. € Umsatz	0,94%	0,94%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	8,02%	8,02%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,49 GWh / Mio. € Umsatz	0,39%	0,39%
Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,41 GWh / Mio. € Umsatz	2,17%	2,17%		
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,07% mit negativen Auswirkungen	99,28%	99,25%
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,04 t / investierte Mio. €	99,28%	2,51%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	7,94 t / investierte Mio. €	99,28%	97,17%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	99,28%	99,28%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,08% ohne Richtlinien	99,28%	99,25%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,73% Verdienstgefälle	99,28%	54,67%
	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	36,42% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	99,28%	98,82%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	99,28%	98,03%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 5. Februar 2025 - 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA	Technologie	6,01%	USA
Microsoft	Technologie	4,88%	USA
Apple	Technologie	3,81%	USA
Alphabet	Kommunikation	2,93%	USA
Broadcom	Technologie	1,96%	USA
Mastercard	Finanzsektor	1,69%	USA
Loblaw Cos	Basiskonsumgüter	1,59%	Kanada
DoorDash	Kommunikation	1,32%	USA
Prosus	Kommunikation	1,29%	Niederlande
Alphabet	Kommunikation	1,23%	USA
Johnson & Johnson	Basiskonsumgüter	1,20%	USA
Lam Research	Technologie	1,13%	USA
Garmin	Industrie	1,02%	Schweiz
Applied Materials	Technologie	1,00%	USA
Hartford Insurance Group	Finanzsektor	1,00%	USA

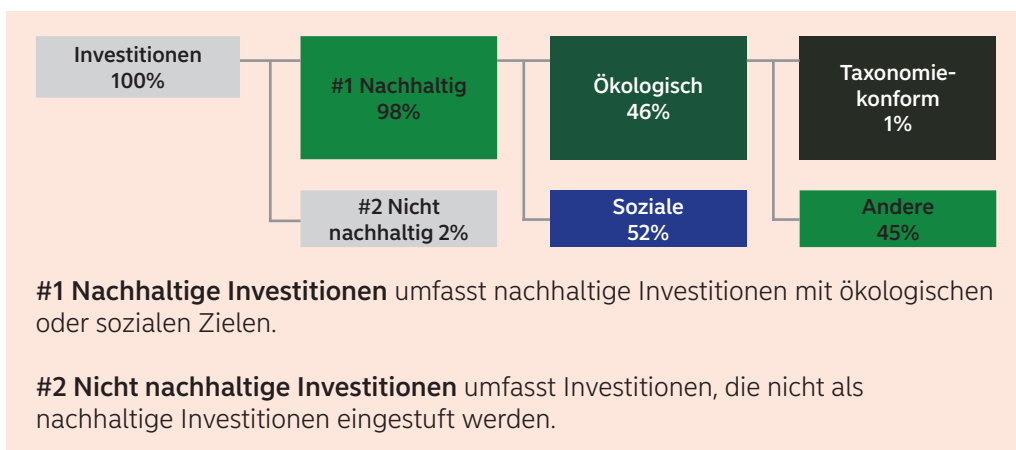
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



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?



Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

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

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,44%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,23%
Grundstoffe	Bergbau	0,32%
Barmittel	Barmittel	0,72%
Kommunikation	Werbung	0,23%
Kommunikation	Internet	8,36%
Kommunikation	Medien	0,32%
Kommunikation	Telekommunikation	4,26%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,08%
Zyklische Konsumgüter	Kraftfahrzeugteile & -ausrüstung	0,31%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,84%
Zyklische Konsumgüter	Lebensmittelservice	0,68%
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbauunternehmen	0,60%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Innenausstattung	1,01%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,17%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,19%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	1,13%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,30%
Basiskonsumgüter	Kosmetika/Körperpflege	0,74%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	4,92%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	1,49%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienste	1,53%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,20%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	5,34%
Finanzsektor	Banken	4,71%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,97%
Finanzsektor	Versicherung	6,54%
Finanzsektor	Private Equity	0,23%
Finanzsektor	Immobilien	0,05%
Finanzsektor	REITs	2,12%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baurohstoffe	3,16%
Industrie	Elektr. Komp. & Geräte	0,91%
Industrie	Elektronik	2,98%
Industrie	Bau- und Ingenieurwesen	0,92%
Industrie	Umweltkontrolle	1,22%
Industrie	Werkzeug/Werkzeugmaschinen	0,48%
Industrie	Maschinen – Bau & Bergbau	0,45%
Industrie	Maschinen – Divers	1,00%
Industrie	Metallproduktion/-komponenten	0,06%
Industrie	Fertigung – sonstige	0,21%
Industrie	Verpackung & Behälter	0,22%
Industrie	Transportwesen	0,27%
Technologie	Computer	5,55%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,11%
Technologie	Halbleiter	11,54%
Technologie	Software	9,88%
Versorger	Strom	3,00%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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, geben wir den Anteil der taxonomiekonformen Investitionen aus Gründen der Vorsicht mit 0 (null) Prozent an.

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.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

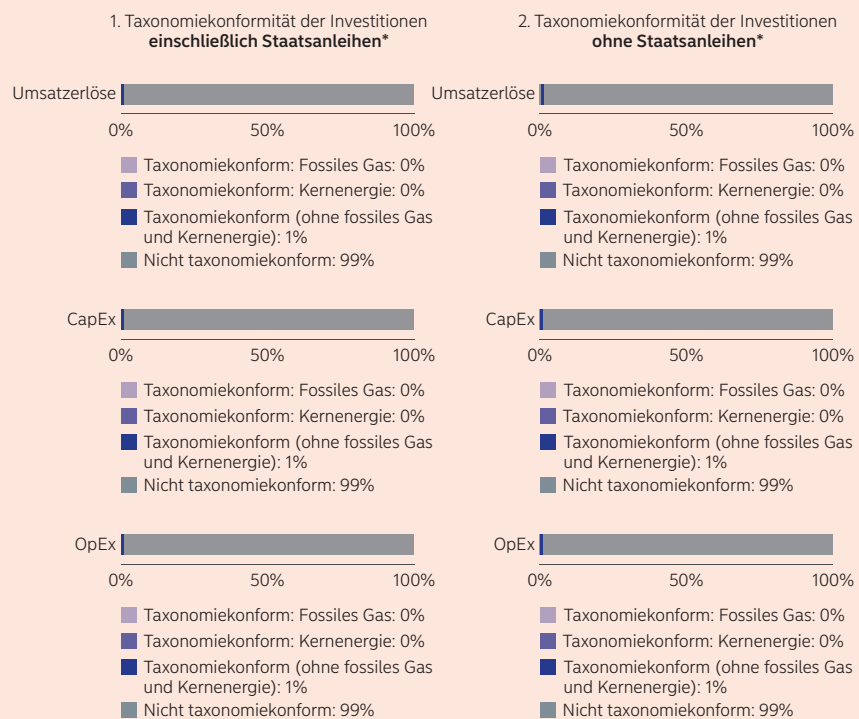
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,06%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,34%
Summe	0,40%



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 45%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 52%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. Der Fonds kann Derivate und andere Techniken für die in den „Fondsbeschreibungen“ im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt haben, einschließlich Währungsabsicherung und Liquiditätsmanagement. Für diese Investitionen galten ökologische und soziale Mindestschutzmaßnahmen, um Unternehmen und Emittenten auszuschließen, die internationalen Sanktionen unterliegen, sowie Unternehmen, die in schwerwiegende Verstöße gegen internationale Normen verwickelt waren.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie das vom Fonds verfolgte nachhaltige Investitionsziel tatsächlich erreicht hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable 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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds legte einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit sowohl ökologischen als auch sozialen Zielen an. Wir definieren nachhaltige Investitionen als Investitionen in Unternehmen und Emittenten, 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 Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen oder Emittenten investierte, die gemessen an ESG-Ratings die ESG-Mindestkriterien erfüllten oder übertrafen. Das ESG-Rating eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruht auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen investierte, die nicht in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren oder die über eine glaubwürdige Übergangstrategie verfügten.

Grenzwert für die CO₂-Bilanz (Scope 1 und 2) Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale im Zusammenhang mit der Reduzierung von CO₂-Emissionen zu bewerben, indem er sich darum bemühte, die CO₂-Gesamtbilanz des Fonds mindestens 25% unter der CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts zu halten. Die CO₂-Bilanz wird anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds strebte die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an, indem Investitionen in Unternehmen vermieden wurden, die unseres Erachtens gegen globale ökologische und soziale Normen verstießen. Der Fonds wandte außerdem spezifische Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die an Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, die als äußerst schädlich für die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt gelten.

Mindestanforderungen an ESG-Rating und ESG-Qualitätsbewertung Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem angestrebt wurde, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von mindestens A und eine gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung über derjenigen des Referenzwerts aufrechtzuerhalten. Das ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruhen auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

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

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an nachhaltigen Investitionen	2025	01.01.2025	31.12.2025	68,61%	98,92%	98,73%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	62,41%	99,03%	99,00%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	98,92%	98,92%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,12%	99,12%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	98,92%	98,92%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,12%	99,12%
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	2025	01.01.2025	31.12.2025	-54,65%	98,92%	98,92%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	-56,15%	99,12%	99,12%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ¹	2025	01.01.2025	05.05.2025	0,00%	98,66%	98,66%
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	2025			A	99,04%	99,04%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts ²	2025			11,03%	99,04%	99,04%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ³	2025	05.05.2025	31.12.2025	0,00%	99,05%	99,05%

¹ Dieser Indikator wurde durch eine neue Reihe von erweiterten Sektorausschlüssen ersetzt.

² Es wurde eine zusätzliche Messgröße in Form des ESG-Ratings eingeführt, wobei das durchschnittliche ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung des Fonds mit den Benchmarkwerten verglichen werden.

³ Die für den Fonds geltenden Sektorausschlüsse wurden erweitert, um den Ausschluss von Unternehmen zu gewährleisten, die unter den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten aufgeführt sind (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission).

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an nachhaltigen Investitionen	Misst den Anteil der Gesamtinvestitionen des Fonds, die von NAM als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR eingestuft werden
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, bei denen das ESG-Rating des Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, nicht die für das Anlageuniversum des Fonds geltende Mindestanforderung erfüllt
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	Definiert als die Differenz zwischen der CO2-Bilanz des Fonds und der CO2-Bilanz der Benchmark, berechnet auf der gleichen Grundlage der gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2). Die CO2-Bilanz entspricht den gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) eines Portfolios, normiert gemäß dem Unternehmenswert der Unternehmen, in die investiert wird, und ausgedrückt in Tonnen CO2e / investierte Mio. EUR. Die CO2-Bilanz gibt an, wie groß der Anteil der Treibhausgasemissionen der Unternehmen und Emittenten ist, der durch die Investitionen des Fonds entsteht oder finanziert wird.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	Misst das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Investitionen des Fonds. ESG-Ratings sind ein Maß für die Fähigkeit eines Unternehmens zur Steuerung von Risiken und Chancen, die sich im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Faktoren ergeben, die für die Geschäftstätigkeit des Unternehmens relevant sind.
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts	Misst die gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung des Fonds im Vergleich zur ESG-Qualitätsbewertung der Benchmark, wobei diese jeweils auf derselben Grundlage berechnet werden.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und die anderen für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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

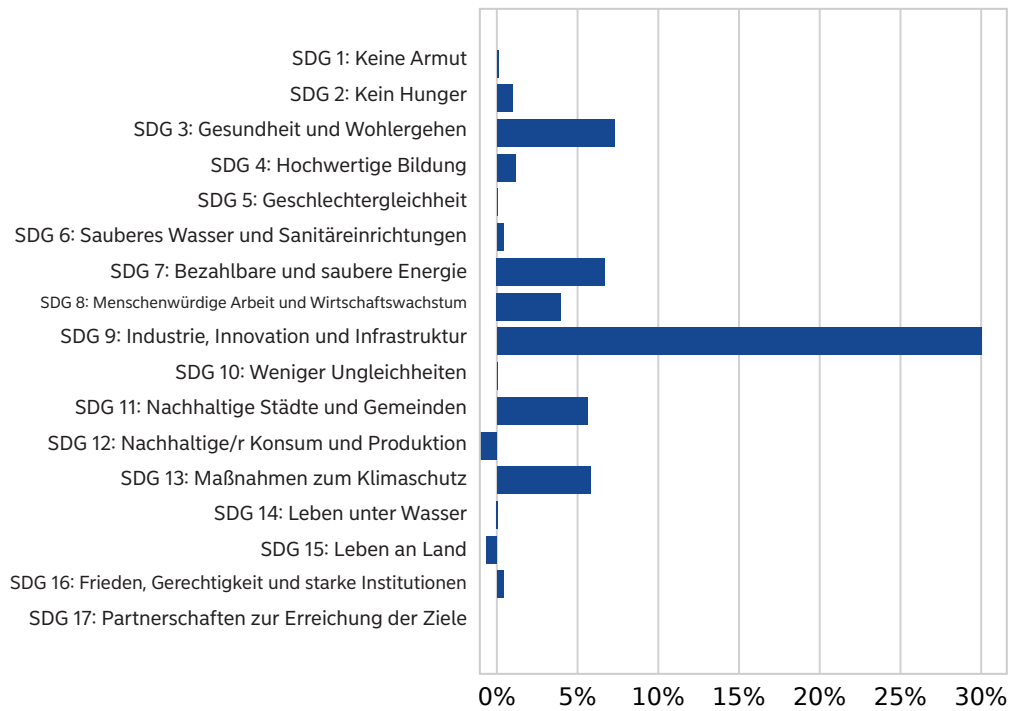
Der Fonds hat zum Teil in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR angelegt. Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der 17 mit ökologischen und/oder sozialen Zielen verbundenen UN-SDGs bei oder leisteten einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs in der Taxonomieverordnung festgelegten Umweltziele.

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.

Die Aufteilung der Investitionen, die zu einem der Ziele beitragen, variiert je nach Finanzkennzahlen und Verfügbarkeit von Investitionsmöglichkeiten. Nachhaltige Investitionen in gedeckte Anleihen, die der Fonds unter Umständen hält, werden derzeit nicht den UN-SDGs zugeordnet und in den SDG-Beitrag einbezogen, der in der nachstehenden Tabelle dargestellt ist. Die von uns angewandte Methode zur Beurteilung der Frage, ob eine Investition in gedeckte Anleihen als nachhaltig angesehen werden kann, unterscheidet sich grundlegend von dem Ansatz, der für Aktien und Unternehmensanleihen verwendet wird. Aufgrund des Charakters gedeckter Anleihen und des Mangels an titelspezifischen Daten werden diese Anleihen auf der Grundlage der kollektiven Umweltleistung des gesamten Pools an Wohnimmobilien bewertet, mit denen die jeweilige Anleihe besichert ist. Dabei wird untersucht, wie hoch der Anteil der Hypothekenanleihen im Pool ist, wie viel Energie diese Immobilien verbrauchen und welcher Anteil jeweils aus erneuerbaren bzw. nicht erneuerbaren Quellen stammt. Mit diesem auf aggregierte Daten gestützten Ansatz wird die Nachhaltigkeit des Deckungsstocks in Form eines prozentualen Gesamtanteils berechnet, indem die tatsächliche Energieleistung mit Klimazielen entsprechend dem Pariser Klimaabkommen verglichen wird. Der prozentuale Nachhaltigkeitsanteil wird den Umweltzielen zugeordnet und als Teil der ökologisch nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgewiesen.

Der Fonds hat mit seinen nachhaltigen Investitionen wie folgt zu den UN-SDGs beigetragen:

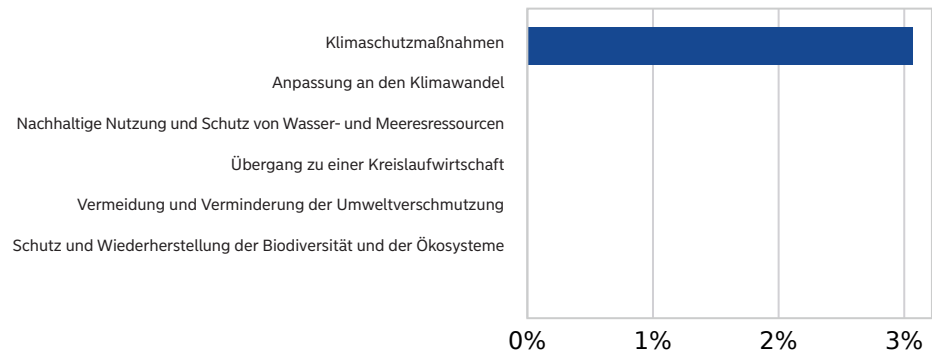
Beitrag zu UN-SDG (%)



Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu den UN-SDGs wird auf Ebene der einzelnen Unternehmen/Emittenten gemessen. Jedes Unternehmen kann an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sein, die zu einem oder mehreren der SDGs beitragen, und der entsprechende Beitrag kann sowohl ökologisch als auch sozial ausgerichtet sein. Der nach Portfolioposition gewichtete Wert der relevanten Nettoumsätze der im Portfolio enthaltenen Unternehmen und Emittenten wird aggregiert und für die verschiedenen SDGs ausgewiesen. Die angegebene Zahl umfasst nur den Beitrag von Investitionen, die als nachhaltig eingestuft werden. Neben den positiven Beiträgen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen zu den SDGs können sich ihre Aktivitäten zugleich negativ auf dieselben oder andere SDGs auswirken. Die Auswirkungen werden entsprechend als Nettobeitrag ausgewiesen.

Die folgenden Einzelbeiträge zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen wurden bezugnehmend auf Umsatz/CapEx als prozentualer Anteil gemessen:

Beitrag zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen



● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

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

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

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

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienten, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendeplan 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.

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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	70.721 tCO ₂ e	98,92%	98,92%	
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	40.681 tCO ₂ e	98,92%	98,92%	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	505.981 tCO ₂ e	98,92%	98,92%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	111.402 tCO ₂ e	98,92%	98,92%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	617.383 tCO ₂ e	98,92%	98,92%	
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	56 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,92%	98,92%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	313 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,92%	98,92%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	107 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,92%	98,92%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	971 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,92%	98,92%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,26% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,92%	98,86%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	79,25% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,92%	88,70%
			6,82% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,92%	1,38%
	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)	0,86 GWh / Mio. € Umsatz	2,21%	2,21%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,62 GWh / Mio. € Umsatz	37,06%	37,06%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,76 GWh / Mio. € Umsatz	1,77%	1,77%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,54 GWh / Mio. € Umsatz	0,70%	0,70%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	7,81%	7,79%
		Verkehr und Lagerei (H)	1,26 GWh / Mio. € Umsatz	2,42%	2,42%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	5,80 GWh / Mio. € Umsatz	2,07%	2,07%
	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%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01 t / investierte Mio. €	98,92%	14,18%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	210,32 t / investierte Mio. €	98,92%	98,63%
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	0,33% ohne Richtlinien	98,92%	98,87%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für Kennzahl Messgröße Eignung Abdeckung
nachteilige Auswirkungen

Soziales und Beschäfti- gung	Unbereinigtes geschlechts- spezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechts- spezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,37% Verdienstgefälle	98,92%	36,76%
	Geschlechter- vielfalt in den Leistungs- und Kontrollorganen	Durch- schnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leistungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leistungs- und Kontrollorgane	22,49% (weibliche Mitglieder der Leistungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,92%	98,84%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti- personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,92%	97,62%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 - 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	8,19%	Taiwan, Provinz Chinas
Tencent Holdings	Kommunikation	5,20%	China
Alibaba Group Holding	Kommunikation	3,11%	Hongkong
Samsung Electronics	Technologie	2,72%	Republik Korea
MediaTek	Technologie	1,38%	Taiwan, Provinz Chinas
BYD	Zyklische Konsumgüter	1,33%	China
SK Hynix	Technologie	1,23%	Republik Korea
China Construction Bank	Finanzsektor	1,22%	China
Gold Fields	Grundstoffe	1,20%	Südafrika
NetEase	Technologie	1,15%	China
Delta Electronics	Industrie	1,11%	Taiwan, Provinz Chinas
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	Technologie	1,08%	Taiwan, Provinz Chinas
Accton Technology	Kommunikation	1,06%	Taiwan, Provinz Chinas
Contemporary Amperex Technology	Zyklische Konsumgüter	1,03%	China
Ping An Insurance Group Co of China	Finanzsektor	1,02%	China

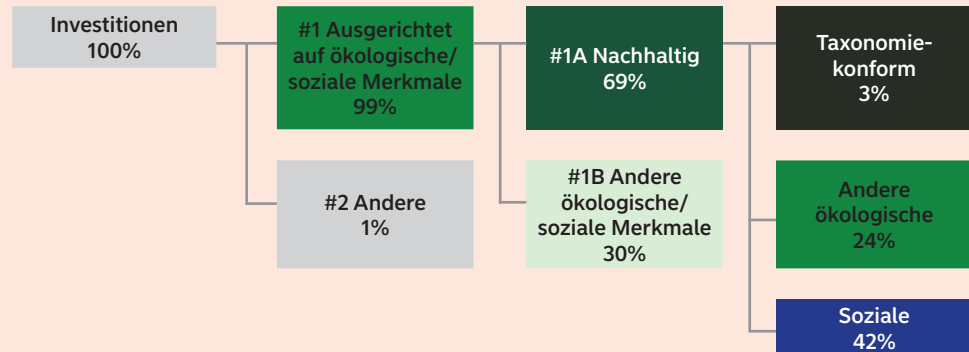
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

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

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,23%
Grundstoffe	Forstwirtschaftliche Erzeugnisse & Papier	0,05%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,59%
Grundstoffe	Bergbau	4,25%
Barmittel	Barmittel	1,08%
Kommunikation	Internet	12,93%
Kommunikation	Telekommunikation	5,17%
Zyklische Konsumgüter	Autohersteller	2,24%
Zyklische Konsumgüter	Kraftfahrzeugteile & -ausrüstung	1,27%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,08%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Innenausstattung	0,21%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,64%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,75%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,52%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,83%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,41%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	0,47%
Basiskonsumgüter	Kosmetika/Körperpflege	0,31%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,59%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	0,13%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienste	2,16%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,56%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	1,91%
Energie	Energie – alternative Quellen	0,78%
Finanzsektor	Banken	16,63%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,06%
Finanzsektor	Versicherung	2,55%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	0,81%
Finanzsektor	Immobilien	1,94%
Finanzsektor	REITs	0,13%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Elektr. Komp. & Geräte	1,70%
Industrie	Elektronik	1,13%
Industrie	Bau- und Ingenieurwesen	0,64%
Industrie	Maschinen – Bau & Bergbau	0,89%
Industrie	Maschinen – Divers	0,39%
Industrie	Metallproduktion/-komponenten	0,47%
Industrie	Fertigung – sonstige	0,64%
Industrie	Verpackung & Behälter	0,51%
Industrie	Transportwesen	1,31%
Technologie	Computer	3,54%
Technologie	Halbleiter	15,95%
Technologie	Software	2,06%
Versorger	Strom	1,66%
Versorger	Erdgas	0,11%
Versorger	Wasser	0,70%
Summe		100,00%



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 CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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.

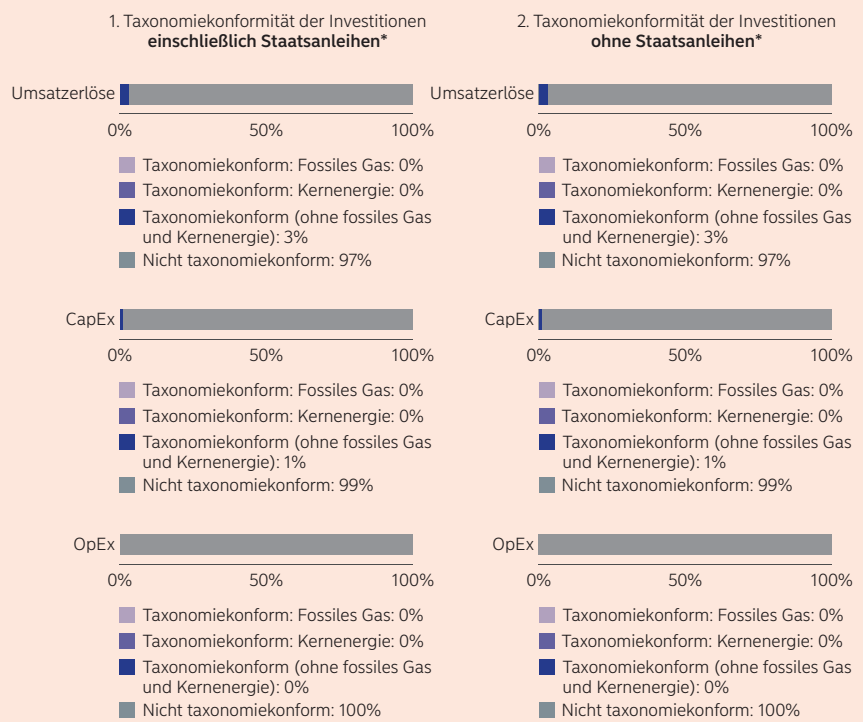
Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind,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

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.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,42%
Ermöglichende Tätigkeiten	1,90%
Summe	2,32%

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

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2025	3,14%
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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 24%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 42%.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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 - BetaPlus Enhanced European Sustainable 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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

- Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds legte einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit sowohl ökologischen als auch sozialen Zielen an. Wir definieren nachhaltige Investitionen als Investitionen in Unternehmen und Emittenten, 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 Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen oder Emittenten investierte, die gemessen an ESG-Ratings die ESG-Mindestkriterien erfüllten oder übertrafen. Das ESG-Rating eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruht auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen investierte, die nicht in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren oder die über eine glaubwürdige Übergangstrategie verfügten.

Grenzwert für die CO₂-Bilanz (Scope 1 und 2) Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale im Zusammenhang mit der Reduzierung von CO₂-Emissionen zu bewerben, indem er sich darum bemühte, die CO₂-Gesamtbilanz des Fonds mindestens 25% unter der CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts zu halten. Die CO₂-Bilanz wird anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds strebte die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an, indem Investitionen in Unternehmen vermieden wurden, die unseres Erachtens gegen globale ökologische und soziale Normen verstießen. Der Fonds wandte außerdem spezifische Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die an Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, die als äußerst schädlich für die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt gelten.

Mindestanforderungen an ESG-Rating und ESG-Qualitätsbewertung Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem angestrebt wurde, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von mindestens A und eine gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung über derjenigen des Referenzwerts aufrechtzuerhalten. Das ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruhen auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

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

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an nachhaltigen Investitionen	2025	01.01.2025	31.12.2025	78,41%	99,47%	99,39%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	73,65%	99,50%	99,43%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,47%	99,47%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,46%	99,46%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,47%	99,47%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,46%	99,46%
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	2025	01.01.2025	31.12.2025	-36,79%	99,47%	99,40%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	-33,80%	99,46%	99,46%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ¹	2025	01.01.2025	05.05.2025	0,00%	99,37%	99,37%
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	2025	05.05.2025	31.12.2025	AA	99,54%	99,50%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts ²	2025			7,28%	99,54%	99,50%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ³	2025			0,00%	99,52%	99,52%

¹ Dieser Indikator wurde durch eine neue Reihe von erweiterten Sektorausschlüssen ersetzt.

² Es wurde eine zusätzliche Messgröße in Form des ESG-Ratings eingeführt, wobei das durchschnittliche ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung des Fonds mit den Benchmarkwerten verglichen werden.

³ Die für den Fonds geltenden Sektorausschlüsse wurden erweitert, um den Ausschluss von Unternehmen zu gewährleisten, die unter den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten aufgeführt sind (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission).

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an nachhaltigen Investitionen	Misst den Anteil der Gesamtinvestitionen des Fonds, die von NAM als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR eingestuft werden
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, bei denen das ESG-Rating des Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, nicht die für das Anlageuniversum des Fonds geltende Mindestanforderung erfüllt
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	Definiert als die Differenz zwischen der CO2-Bilanz des Fonds und der CO2-Bilanz der Benchmark, berechnet auf der gleichen Grundlage der gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2). Die CO2-Bilanz entspricht den gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) eines Portfolios, normiert gemäß dem Unternehmenswert der Unternehmen, in die investiert wird, und ausgedrückt in Tonnen CO2e / investierte Mio. EUR. Die CO2-Bilanz gibt an, wie groß der Anteil der Treibhausgasemissionen der Unternehmen und Emittenten ist, der durch die Investitionen des Fonds entsteht oder finanziert wird.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	Misst das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Investitionen des Fonds. ESG-Ratings sind ein Maß für die Fähigkeit eines Unternehmens zur Steuerung von Risiken und Chancen, die sich im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Faktoren ergeben, die für die Geschäftstätigkeit des Unternehmens relevant sind.
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts	Misst die gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung des Fonds im Vergleich zur ESG-Qualitätsbewertung der Benchmark, wobei diese jeweils auf derselben Grundlage berechnet werden.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und die anderen für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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

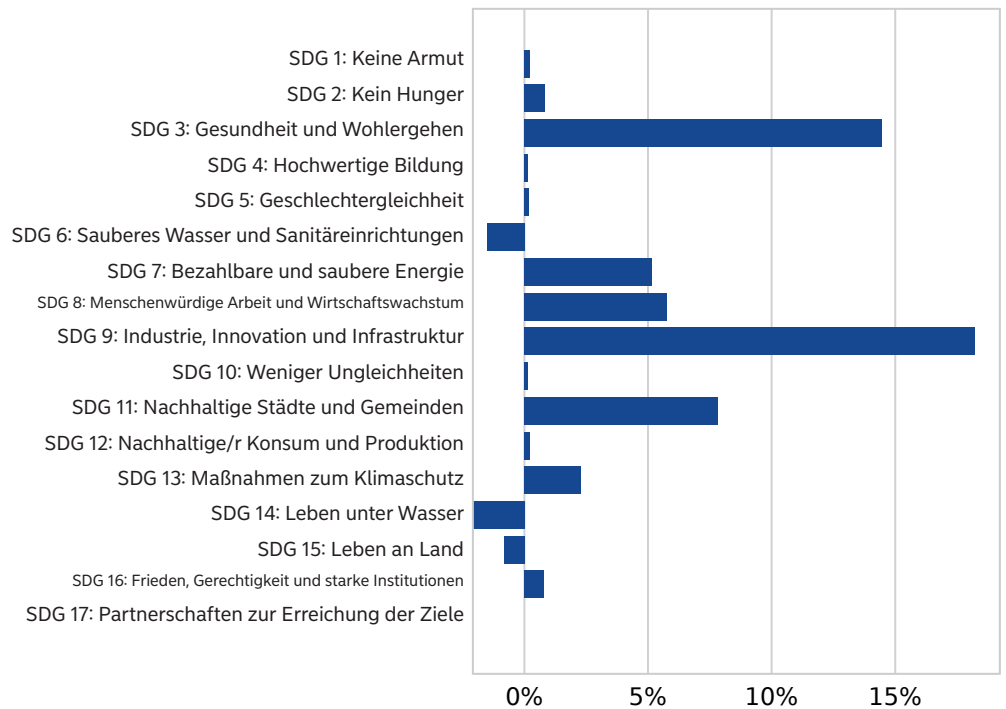
Der Fonds hat zum Teil in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR angelegt. Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der 17 mit ökologischen und/oder sozialen Zielen verbundenen UN-SDGs bei oder leisteten einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs in der Taxonomieverordnung festgelegten Umweltziele.

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.

Die Aufteilung der Investitionen, die zu einem der Ziele beitragen, variiert je nach Finanzkennzahlen und Verfügbarkeit von Investitionsmöglichkeiten. Nachhaltige Investitionen in gedeckte Anleihen, die der Fonds unter Umständen hält, werden derzeit nicht den UN-SDGs zugeordnet und in den SDG-Beitrag einbezogen, der in der nachstehenden Tabelle dargestellt ist. Die von uns angewandte Methode zur Beurteilung der Frage, ob eine Investition in gedeckte Anleihen als nachhaltig angesehen werden kann, unterscheidet sich grundlegend von dem Ansatz, der für Aktien und Unternehmensanleihen verwendet wird. Aufgrund des Charakters gedeckter Anleihen und des Mangels an titelspezifischen Daten werden diese Anleihen auf der Grundlage der kollektiven Umweltleistung des gesamten Pools an Wohnimmobilien bewertet, mit denen die jeweilige Anleihe besichert ist. Dabei wird untersucht, wie hoch der Anteil der Hypothekenanleihen im Pool ist, wie viel Energie diese Immobilien verbrauchen und welcher Anteil jeweils aus erneuerbaren bzw. nicht erneuerbaren Quellen stammt. Mit diesem auf aggregierte Daten gestützten Ansatz wird die Nachhaltigkeit des Deckungsstocks in Form eines prozentualen Gesamtanteils berechnet, indem die tatsächliche Energieleistung mit Klimazielen entsprechend dem Pariser Klimaabkommen verglichen wird. Der prozentuale Nachhaltigkeitsanteil wird den Umweltzielen zugeordnet und als Teil der ökologisch nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgewiesen.

Der Fonds hat mit seinen nachhaltigen Investitionen wie folgt zu den UN-SDGs beigetragen:

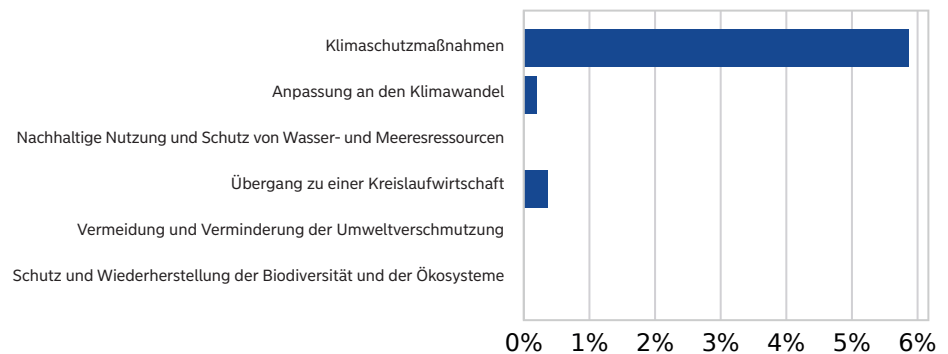
Beitrag zu UN-SDG (%)



Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu den UN-SDGs wird auf Ebene der einzelnen Unternehmen/Emittenten gemessen. Jedes Unternehmen kann an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sein, die zu einem oder mehreren der SDGs beitragen, und der entsprechende Beitrag kann sowohl ökologisch als auch sozial ausgerichtet sein. Der nach Portfolioposition gewichtete Wert der relevanten Nettoumsätze der im Portfolio enthaltenen Unternehmen und Emittenten wird aggregiert und für die verschiedenen SDGs ausgewiesen. Die angegebene Zahl umfasst nur den Beitrag von Investitionen, die als nachhaltig eingestuft werden. Neben den positiven Beiträgen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen zu den SDGs können sich ihre Aktivitäten zugleich negativ auf dieselben oder andere SDGs auswirken. Die Auswirkungen werden entsprechend als Nettobeitrag ausgewiesen.

Die folgenden Einzelbeiträge zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen wurden bezugnehmend auf Umsatz/CapEx als prozentualer Anteil gemessen:

Beitrag zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen



● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

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

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

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

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienten, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendepfad 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.

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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	22.871 tCO ₂ e	99,47%	99,40%	
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	8.511 tCO ₂ e	99,47%	99,40%	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	300.150 tCO ₂ e	99,47%	99,40%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	31.382 tCO ₂ e	99,47%	99,40%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	331.532 tCO ₂ e	99,47%	99,40%	
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	34 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,47%	99,40%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	365 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,47%	99,40%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	71 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,47%	99,44%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	750 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,47%	99,44%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	6,61% Investitionen in fossile Brennstoffe	99,47%	99,40%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	49,28% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,47%	92,40%
			34,31% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,47%	4,98%
	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)	2,02 GWh / Mio. € Umsatz	1,51%	1,51%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,29 GWh / Mio. € Umsatz	43,61%	43,61%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	1,70 GWh / Mio. € Umsatz	4,98%	4,98%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,13 GWh / Mio. € Umsatz	1,01%	1,01%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,23 GWh / Mio. € Umsatz	6,77%	6,77%
Verkehr und Lagerei (H)		0,54 GWh / Mio. € Umsatz	1,15%	1,15%	
Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,23 GWh / Mio. € Umsatz	1,55%	1,55%		
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,77% mit negativen Auswirkungen	99,47%	99,40%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
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. €	99,47%	10,18%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	68,20 t / investierte Mio. €	99,47%	98,03%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	99,47%	99,47%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	99,47%	99,42%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,50% Verdienstgefälle	99,47%	78,91%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	42,43% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	99,47%	99,35%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	99,47%	96,30%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 - 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
ASML Holding	Technologie	2,87%	Niederlande
SAP	Technologie	2,75%	Deutschland
Novartis	Basiskonsumgüter	2,44%	Schweiz
AstraZeneca	Basiskonsumgüter	2,32%	Vereinigtes Königreich
Allianz	Finanzsektor	2,15%	Deutschland
Roche Holding	Basiskonsumgüter	2,00%	Schweiz
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	1,95%	Dänemark
Nestle	Basiskonsumgüter	1,89%	Schweiz
Deutsche Telekom	Kommunikation	1,87%	Deutschland
Unilever	Basiskonsumgüter	1,84%	Vereinigtes Königreich
Siemens	Industrie	1,79%	Deutschland
ABB	Industrie	1,66%	Schweiz
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	Finanzsektor	1,55%	Deutschland
Lloyds Banking Group	Finanzsektor	1,49%	Vereinigtes Königreich
Iberdrola	Versorger	1,46%	Spanien

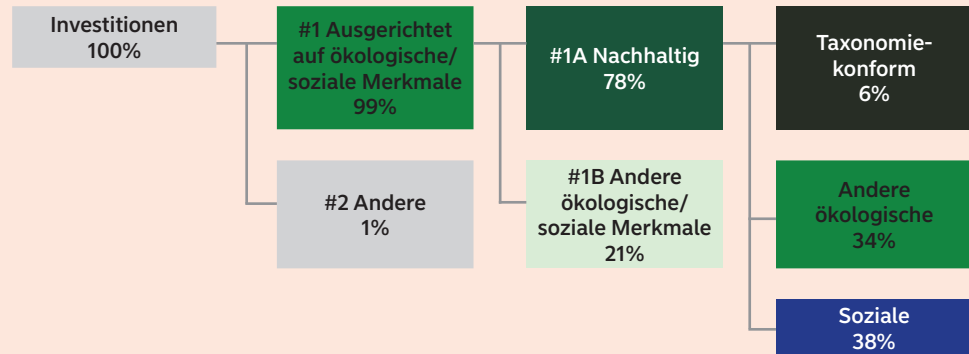
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

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

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	1,78%
Grundstoffe	Forstwirtschaftliche Erzeugnisse & Papier	0,36%
Grundstoffe	Bergbau	2,65%
Barmittel	Barmittel	0,52%
Kommunikation	Werbung	0,20%
Kommunikation	Internet	1,21%
Kommunikation	Medien	0,31%
Kommunikation	Telekommunikation	3,24%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	1,46%
Zyklische Konsumgüter	Autohersteller	1,51%
Zyklische Konsumgüter	Kraftfahrzeugteile & -ausrüstung	0,73%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,57%
Zyklische Konsumgüter	Lebensmittelservice	0,66%
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbauunternehmen	0,03%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,78%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,19%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4,19%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,97%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,86%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	2,94%
Basiskonsumgüter	Kosmetika/Körperpflege	3,04%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	4,95%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	1,74%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienste	1,19%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,85%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	10,12%
Energie	Energie – alternative Quellen	0,02%
Finanzsektor	Banken	14,01%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,70%
Finanzsektor	Versicherung	7,42%
Finanzsektor	Private Equity	1,28%
Finanzsektor	Immobilien	0,41%
Finanzsektor	REITs	1,14%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baurohstoffe	3,27%
Industrie	Elektr. Komp. & Geräte	4,08%
Industrie	Elektronik	0,95%
Industrie	Bau- und Ingenieurwesen	1,58%
Industrie	Maschinen – Bau & Bergbau	1,73%
Industrie	Maschinen – Divers	1,20%
Industrie	Metallproduktion/-komponenten	0,69%
Industrie	Fertigung – sonstige	1,79%
Industrie	Transportwesen	0,55%
Technologie	Computer	0,48%
Technologie	Halbleiter	3,41%
Technologie	Software	3,25%
Versorger	Strom	4,98%
Summe		100,00%



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 CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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.

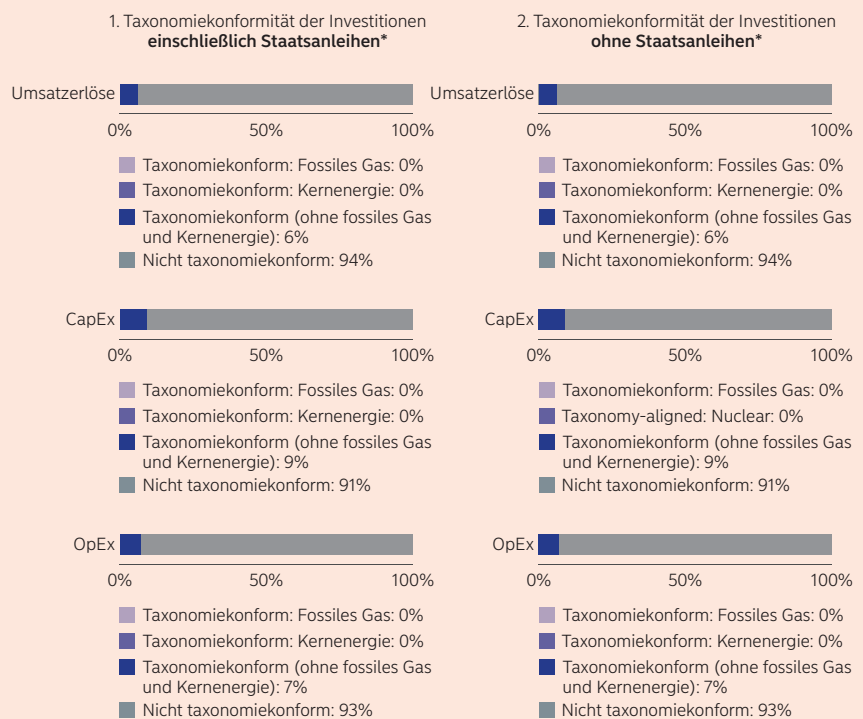
Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind,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

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.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,26%
Ermöglichende Tätigkeiten	3,21%
Summe	3,47%

- **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
2025	5,76%
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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 34%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 38%.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable 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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

- Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds legte einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit sowohl ökologischen als auch sozialen Zielen an. Wir definieren nachhaltige Investitionen als Investitionen in Unternehmen und Emittenten, 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 Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen oder Emittenten investierte, die gemessen an ESG-Ratings die ESG-Mindestkriterien erfüllten oder übertrafen. Das ESG-Rating eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruht auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen investierte, die nicht in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren oder die über eine glaubwürdige Übergangstrategie verfügten.

Grenzwert für die CO₂-Bilanz (Scope 1 und 2) Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale im Zusammenhang mit der Reduzierung von CO₂-Emissionen zu bewerben, indem er sich darum bemühte, die CO₂-Gesamtbilanz des Fonds mindestens 25% unter der CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts zu halten. Die CO₂-Bilanz wird anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds strebte die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an, indem Investitionen in Unternehmen vermieden wurden, die unseres Erachtens gegen globale ökologische und soziale Normen verstießen. Der Fonds wandte außerdem spezifische Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die an Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, die als äußerst schädlich für die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt gelten.

Mindestanforderungen an ESG-Rating und ESG-Qualitätsbewertung Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem angestrebt wurde, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von mindestens A und eine gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung über derjenigen des Referenzwerts aufrechtzuerhalten. Das ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruhen auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an nachhaltigen Investitionen	2025	01.01.2025	31.12.2025	72,92%	99,46%	99,01%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	74,90%	99,58%	99,47%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,46%	99,46%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,55%	99,55%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,46%	99,46%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,55%	99,55%
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	2025	01.01.2025	31.12.2025	-44,10%	99,46%	99,45%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	-35,69%	99,55%	99,55%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ¹	2025	01.01.2025	05.05.2025	0,00%	99,50%	99,50%
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	2025	05.05.2025	31.12.2025	AA	99,45%	99,44%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts ²	2025			7,28%	99,45%	99,44%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ³	2025			0,00%	99,44%	99,44%

¹ Dieser Indikator wurde durch eine neue Reihe von erweiterten Sektorausschlüssen ersetzt.

² Es wurde eine zusätzliche Messgröße in Form des ESG-Ratings eingeführt, wobei das durchschnittliche ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung des Fonds mit den Benchmarkwerten verglichen werden.

³ Die für den Fonds geltenden Sektorausschlüsse wurden erweitert, um den Ausschluss von Unternehmen zu gewährleisten, die unter den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten aufgeführt sind (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission).

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an nachhaltigen Investitionen	Misst den Anteil der Gesamtinvestitionen des Fonds, die von NAM als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR eingestuft werden
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, bei denen das ESG-Rating des Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, nicht die für das Anlageuniversum des Fonds geltende Mindestanforderung erfüllt
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	Definiert als die Differenz zwischen der CO2-Bilanz des Fonds und der CO2-Bilanz der Benchmark, berechnet auf der gleichen Grundlage der gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2). Die CO2-Bilanz entspricht den gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) eines Portfolios, normiert gemäß dem Unternehmenswert der Unternehmen, in die investiert wird, und ausgedrückt in Tonnen CO2e /investierte Mio. EUR. Die CO2-Bilanz gibt an, wie groß der Anteil der Treibhausgasemissionen der Unternehmen und Emittenten ist, der durch die Investitionen des Fonds entsteht oder finanziert wird.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	Misst das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Investitionen des Fonds. ESG-Ratings sind ein Maß für die Fähigkeit eines Unternehmens zur Steuerung von Risiken und Chancen, die sich im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Faktoren ergeben, die für die Geschäftstätigkeit des Unternehmens relevant sind.
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts	Misst die gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung des Fonds im Vergleich zur ESG-Qualitätsbewertung der Benchmark, wobei diese jeweils auf derselben Grundlage berechnet werden.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und die anderen für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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

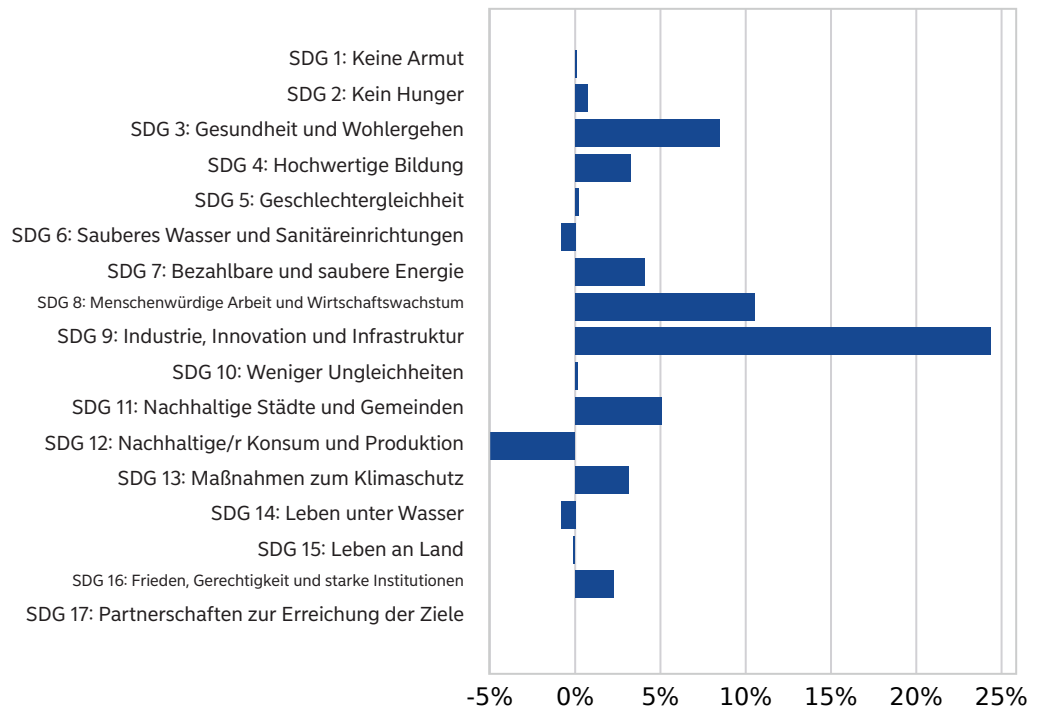
Der Fonds hat zum Teil in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR angelegt. Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der 17 mit ökologischen und/oder sozialen Zielen verbundenen UN-SDGs bei oder leisteten einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs in der Taxonomieverordnung festgelegten Umweltziele.

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.

Die Aufteilung der Investitionen, die zu einem der Ziele beitragen, variiert je nach Finanzkennzahlen und Verfügbarkeit von Investitionsmöglichkeiten. Nachhaltige Investitionen in gedeckte Anleihen, die der Fonds unter Umständen hält, werden derzeit nicht den UN-SDGs zugeordnet und in den SDG-Beitrag einbezogen, der in der nachstehenden Tabelle dargestellt ist. Die von uns angewandte Methode zur Beurteilung der Frage, ob eine Investition in gedeckte Anleihen als nachhaltig angesehen werden kann, unterscheidet sich grundlegend von dem Ansatz, der für Aktien und Unternehmensanleihen verwendet wird. Aufgrund des Charakters gedeckter Anleihen und des Mangels an titelspezifischen Daten werden diese Anleihen auf der Grundlage der kollektiven Umweltleistung des gesamten Pools an Wohnimmobilien bewertet, mit denen die jeweilige Anleihe besichert ist. Dabei wird untersucht, wie hoch der Anteil der Hypothekenanleihen im Pool ist, wie viel Energie diese Immobilien verbrauchen und welcher Anteil jeweils aus erneuerbaren bzw. nicht erneuerbaren Quellen stammt. Mit diesem auf aggregierte Daten gestützten Ansatz wird die Nachhaltigkeit des Deckungsstocks in Form eines prozentualen Gesamtanteils berechnet, indem die tatsächliche Energieleistung mit Klimazielen entsprechend dem Pariser Klimaabkommen verglichen wird. Der prozentuale Nachhaltigkeitsanteil wird den Umweltzielen zugeordnet und als Teil der ökologisch nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgewiesen.

Der Fonds hat mit seinen nachhaltigen Investitionen wie folgt zu den UN-SDGs beigetragen:

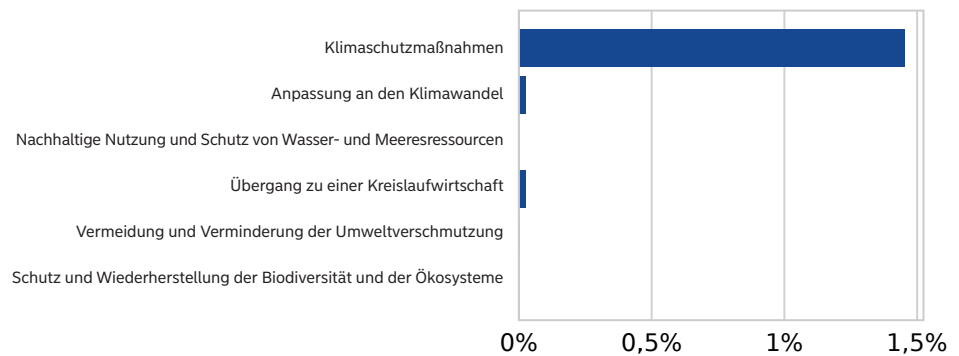
Beitrag zu UN-SDG (%)



Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu den UN-SDGs wird auf Ebene der einzelnen Unternehmen/Emittenten gemessen. Jedes Unternehmen kann an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sein, die zu einem oder mehreren der SDGs beitragen, und der entsprechende Beitrag kann sowohl ökologisch als auch sozial ausgerichtet sein. Der nach Portfolioposition gewichtete Wert der relevanten Nettoumsätze der im Portfolio enthaltenen Unternehmen und Emittenten wird aggregiert und für die verschiedenen SDGs ausgewiesen. Die angegebene Zahl umfasst nur den Beitrag von Investitionen, die als nachhaltig eingestuft werden. Neben den positiven Beiträgen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen zu den SDGs können sich ihre Aktivitäten zugleich negativ auf dieselben oder andere SDGs auswirken. Die Auswirkungen werden entsprechend als Nettobeitrag ausgewiesen.

Die folgenden Einzelbeiträge zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen wurden bezugnehmend auf Umsatz/CapEx als prozentualer Anteil gemessen:

Beitrag zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen



● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

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

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

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

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienten, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendeplan 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.

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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	70.070 tCO ₂ e	99,46%	99,45%	
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	37.776 tCO ₂ e	99,46%	99,45%	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.155.750 tCO ₂ e	99,46%	99,45%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	107.843 tCO ₂ e	99,46%	99,45%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	1.263.593 tCO ₂ e	99,46%	99,45%	
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	19 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,46%	99,45%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	213 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,46%	99,45%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	45 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,46%	99,45%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	572 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,46%	99,45%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,49% Investitionen in fossile Brennstoffe	99,46%	99,05%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	48,20% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,46%	90,96%
			55,53% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,46%	3,01%
	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)	1,08 GWh / Mio. € Umsatz	1,42%	1,33%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	36,71%	36,69%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	1,91 GWh / Mio. € Umsatz	3,16%	3,16%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,04 GWh / Mio. € Umsatz	0,02%	0,02%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,04 GWh / Mio. € Umsatz	0,82%	0,82%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	9,04%	9,04%
Verkehr und Lagerei (H)		0,44 GWh / Mio. € Umsatz	1,16%	1,16%	
Grundstücks- und Wohnungswesen (L)		0,56 GWh / Mio. € Umsatz	2,08%	2,08%	
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,46% mit negativen Auswirkungen	99,46%	99,44%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
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%	3,03%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	77,89 t / investierte Mio. €	99,46%	98,90%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,59% 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%	99,05%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,40% Verdienstgefälle	99,46%	61,08%
	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	37,20% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	99,46%	99,45%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	99,46%	98,46%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 - 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA	Technologie	5,79%	USA
Microsoft	Technologie	4,96%	USA
Apple	Technologie	4,54%	USA
Amazon.com	Kommunikation	2,74%	USA
Alphabet	Kommunikation	2,25%	USA
JPMorgan Chase	Finanzsektor	1,80%	USA
Alphabet	Kommunikation	1,66%	USA
Broadcom	Technologie	1,63%	USA
Netflix	Kommunikation	1,48%	USA
Eli Lilly	Basiskonsumgüter	1,02%	USA
DoorDash	Kommunikation	0,99%	USA
UniCredit	Finanzsektor	0,98%	Italien
Booking Holdings	Kommunikation	0,98%	USA
Manulife Financial	Finanzsektor	0,94%	Kanada
American Express	Finanzsektor	0,93%	USA

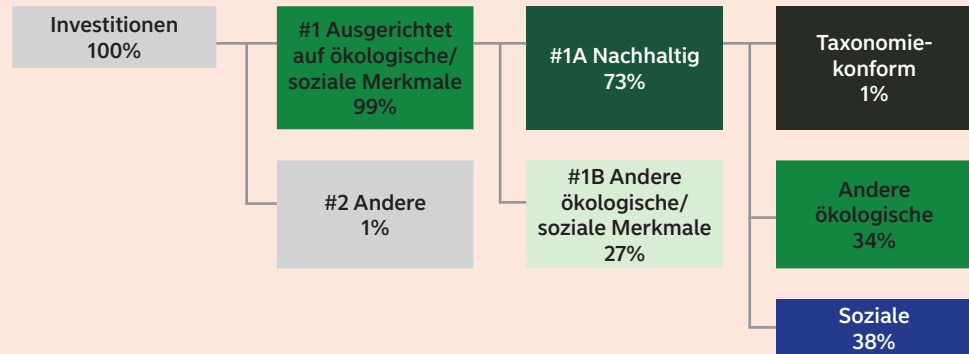
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

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

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	1,00%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	1,36%
Grundstoffe	Bergbau	1,12%
Barmittel	Barmittel	0,54%
Kommunikation	Werbung	0,04%
Kommunikation	Internet	12,79%
Kommunikation	Medien	0,53%
Kommunikation	Telekommunikation	3,13%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,26%
Zyklische Konsumgüter	Autohersteller	0,65%
Zyklische Konsumgüter	Kraftfahrzeugteile & -ausrüstung	0,22%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,14%
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbauunternehmen	0,82%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Innenausstattung	0,64%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,36%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,64%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,10%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,23%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	1,12%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,03%
Basiskonsumgüter	Kosmetika/Körperpflege	1,22%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	3,73%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	1,36%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienste	2,01%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,45%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	5,42%
Finanzsektor	Banken	8,14%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,12%
Finanzsektor	Versicherung	4,16%
Finanzsektor	Private Equity	0,54%
Finanzsektor	Immobilien	0,09%
Finanzsektor	REITs	1,99%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baurohstoffe	1,92%
Industrie	Elektr. Komp. & Geräte	0,81%
Industrie	Elektronik	0,76%
Industrie	Umweltkontrolle	0,19%
Industrie	Werkzeug/Werkzeugmaschinen	0,87%
Industrie	Maschinen – Bau & Bergbau	0,75%
Industrie	Maschinen – Divers	0,90%
Industrie	Metallproduktion/-komponenten	0,27%
Industrie	Fertigung – sonstige	0,25%
Industrie	Transportwesen	1,04%
Technologie	Computer	6,42%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,09%
Technologie	Halbleiter	10,07%
Technologie	Software	8,48%
Versorger	Strom	3,22%
Summe		100,00%



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 CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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.

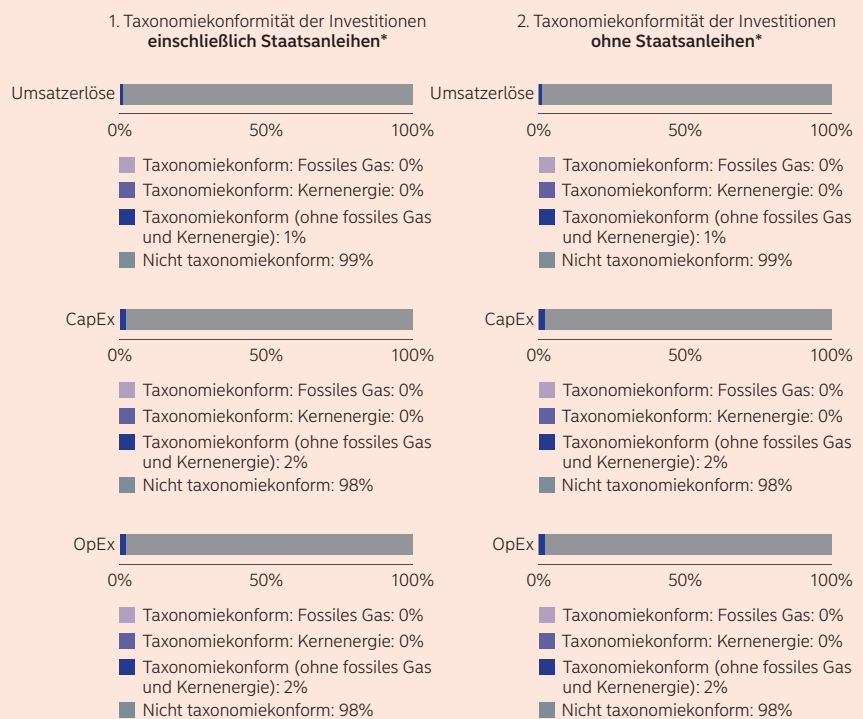
Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind,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

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.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,02%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,75%
Summe	0,77%

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

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2025	1,38%
2024	1,80%



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 34%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 38%.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable 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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

- Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds legte einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit sowohl ökologischen als auch sozialen Zielen an. Wir definieren nachhaltige Investitionen als Investitionen in Unternehmen und Emittenten, 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 Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen oder Emittenten investierte, die gemessen an ESG-Ratings die ESG-Mindestkriterien erfüllten oder übertrafen. Das ESG-Rating eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruht auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen investierte, die nicht in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren oder die über eine glaubwürdige Übergangstrategie verfügten.

Grenzwert für die CO₂-Bilanz (Scope 1 und 2) Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale im Zusammenhang mit der Reduzierung von CO₂-Emissionen zu bewerben, indem er sich darum bemühte, die CO₂-Gesamtbilanz des Fonds mindestens 25% unter der CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts zu halten. Die CO₂-Bilanz wird anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds strebte die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an, indem Investitionen in Unternehmen vermieden wurden, die unseres Erachtens gegen globale ökologische und soziale Normen verstießen. Der Fonds wandte außerdem spezifische Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die an Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, die als äußerst schädlich für die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt gelten.

Mindestanforderungen an ESG-Rating und ESG-Qualitätsbewertung Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem angestrebt wurde, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von mindestens A und eine gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung über derjenigen des Referenzwerts aufrechtzuerhalten. Das ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruhen auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an nachhaltigen Investitionen	2025	01.01.2025	31.12.2025	74,18%	99,53%	99,10%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	74,48%	99,69%	99,62%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,53%	99,53%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,56%	99,56%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,53%	99,53%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,56%	99,56%
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	2025	01.01.2025	31.12.2025	-52,66%	99,53%	99,51%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	-52,11%	99,56%	99,56%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ¹	2025	01.01.2025	05.05.2025	0,00%	99,52%	99,52%
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	2025			AA	99,57%	99,56%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts ²	2025			9,46%	99,57%	99,56%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ³	2025	05.05.2025	31.12.2025	0,00%	99,53%	99,53%

¹ Dieser Indikator wurde durch eine neue Reihe von erweiterten Sektorausschlüssen ersetzt.

² Es wurde eine zusätzliche Messgröße in Form des ESG-Ratings eingeführt, wobei das durchschnittliche ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung des Fonds mit den Benchmarkwerten verglichen werden.

³ Die für den Fonds geltenden Sektorausschlüsse wurden erweitert, um den Ausschluss von Unternehmen zu gewährleisten, die unter den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten aufgeführt sind (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission).

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an nachhaltigen Investitionen	Misst den Anteil der Gesamtinvestitionen des Fonds, die von NAM als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR eingestuft werden
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, bei denen das ESG-Rating des Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, nicht die für das Anlageuniversum des Fonds geltende Mindestanforderung erfüllt
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	Definiert als die Differenz zwischen der CO2-Bilanz des Fonds und der CO2-Bilanz der Benchmark, berechnet auf der gleichen Grundlage der gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2). Die CO2-Bilanz entspricht den gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) eines Portfolios, normiert gemäß dem Unternehmenswert der Unternehmen, in die investiert wird, und ausgedrückt in Tonnen CO2e / investierte Mio. EUR. Die CO2-Bilanz gibt an, wie groß der Anteil der Treibhausgasemissionen der Unternehmen und Emittenten ist, der durch die Investitionen des Fonds entsteht oder finanziert wird.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	Misst das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Investitionen des Fonds. ESG-Ratings sind ein Maß für die Fähigkeit eines Unternehmens zur Steuerung von Risiken und Chancen, die sich im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Faktoren ergeben, die für die Geschäftstätigkeit des Unternehmens relevant sind.
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts	Misst die gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung des Fonds im Vergleich zur ESG-Qualitätsbewertung der Benchmark, wobei diese jeweils auf derselben Grundlage berechnet werden.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und die anderen für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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

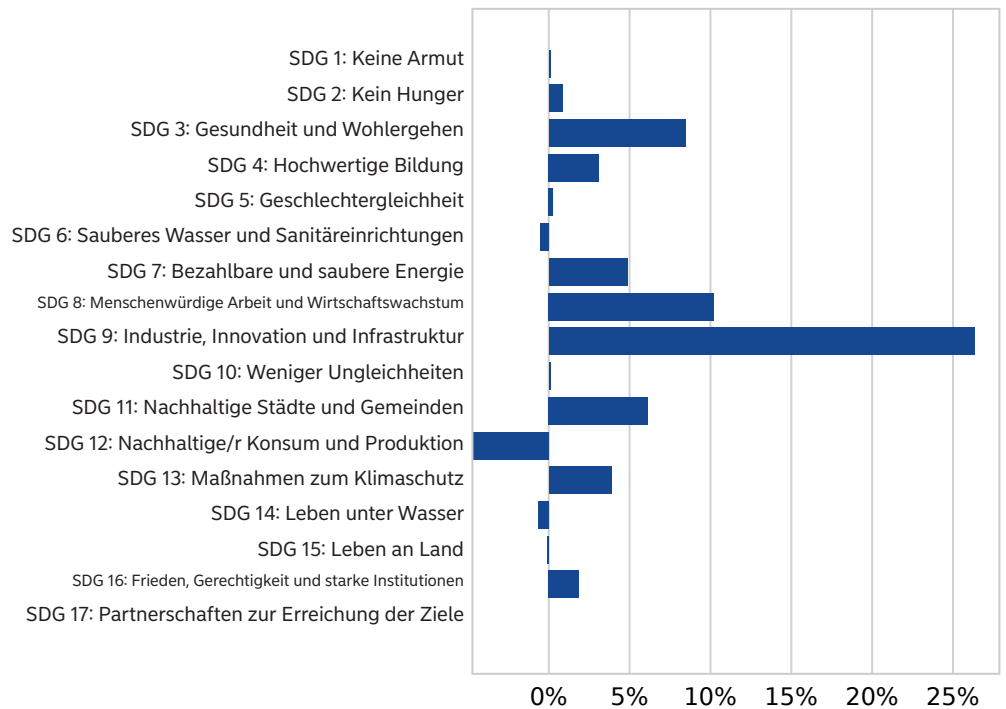
Der Fonds hat zum Teil in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR angelegt. Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der 17 mit ökologischen und/oder sozialen Zielen verbundenen UN-SDGs bei oder leisteten einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs in der Taxonomieverordnung festgelegten Umweltziele.

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.

Die Aufteilung der Investitionen, die zu einem der Ziele beitragen, variiert je nach Finanzkennzahlen und Verfügbarkeit von Investitionsmöglichkeiten. Nachhaltige Investitionen in gedeckte Anleihen, die der Fonds unter Umständen hält, werden derzeit nicht den UN-SDGs zugeordnet und in den SDG-Beitrag einbezogen, der in der nachstehenden Tabelle dargestellt ist. Die von uns angewandte Methode zur Beurteilung der Frage, ob eine Investition in gedeckte Anleihen als nachhaltig angesehen werden kann, unterscheidet sich grundlegend von dem Ansatz, der für Aktien und Unternehmensanleihen verwendet wird. Aufgrund des Charakters gedeckter Anleihen und des Mangels an titelspezifischen Daten werden diese Anleihen auf der Grundlage der kollektiven Umweltleistung des gesamten Pools an Wohnimmobilien bewertet, mit denen die jeweilige Anleihe besichert ist. Dabei wird untersucht, wie hoch der Anteil der Hypothekenanleihen im Pool ist, wie viel Energie diese Immobilien verbrauchen und welcher Anteil jeweils aus erneuerbaren bzw. nicht erneuerbaren Quellen stammt. Mit diesem auf aggregierte Daten gestützten Ansatz wird die Nachhaltigkeit des Deckungsstocks in Form eines prozentualen Gesamtanteils berechnet, indem die tatsächliche Energieleistung mit Klimazielen entsprechend dem Pariser Klimaabkommen verglichen wird. Der prozentuale Nachhaltigkeitsanteil wird den Umweltzielen zugeordnet und als Teil der ökologisch nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgewiesen.

Der Fonds hat mit seinen nachhaltigen Investitionen wie folgt zu den UN-SDGs beigetragen:

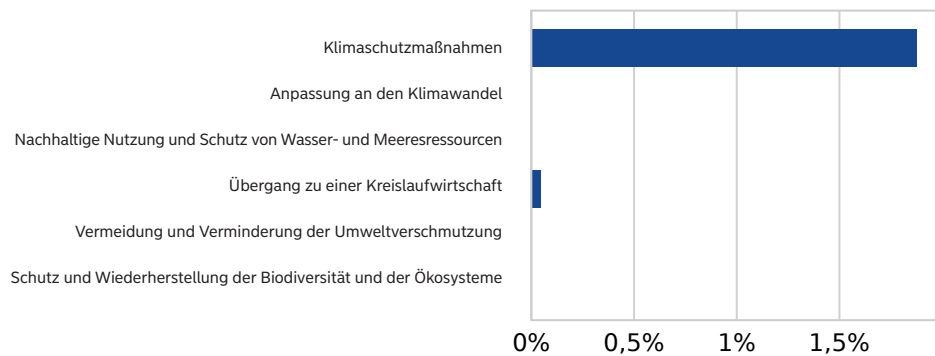
Beitrag zu UN-SDG (%)



Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu den UN-SDGs wird auf Ebene der einzelnen Unternehmen/Emittenten gemessen. Jedes Unternehmen kann an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sein, die zu einem oder mehreren der SDGs beitragen, und der entsprechende Beitrag kann sowohl ökologisch als auch sozial ausgerichtet sein. Der nach Portfolioposition gewichtete Wert der relevanten Nettoumsätze der im Portfolio enthaltenen Unternehmen und Emittenten wird aggregiert und für die verschiedenen SDGs ausgewiesen. Die angegebene Zahl umfasst nur den Beitrag von Investitionen, die als nachhaltig eingestuft werden. Neben den positiven Beiträgen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen zu den SDGs können sich ihre Aktivitäten zugleich negativ auf dieselben oder andere SDGs auswirken. Die Auswirkungen werden entsprechend als Nettobeitrag ausgewiesen.

Die folgenden Einzelbeiträge zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen wurden bezugnehmend auf Umsatz/CapEx als prozentualer Anteil gemessen:

Beitrag zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen



● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

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

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

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

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienen, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendeplan 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.

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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	109.631 tCO ₂ e	99,53%	99,51%	
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	67.307 tCO ₂ e	99,53%	99,51%	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	1.619.712 tCO ₂ e	99,53%	99,51%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	176.933 tCO ₂ e	99,53%	99,51%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	1.796.645 tCO ₂ e	99,53%	99,51%	
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	20 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,53%	99,51%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	204 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,53%	99,51%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	51 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,53%	99,51%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	545 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,53%	99,51%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,16% Investitionen in fossile Brennstoffe	99,53%	99,24%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	52,80% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,53%	91,68%
			43,72% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,53%	2,57%
	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)	1,48 GWh / Mio. € Umsatz	1,09%	0,97%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,18 GWh / Mio. € Umsatz	37,69%	37,67%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	1,40 GWh / Mio. € Umsatz	3,36%	3,36%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,04 GWh / Mio. € Umsatz	0,01%	0,01%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	0,82%	0,82%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	9,20%	9,20%
Verkehr und Lagerei (H)		0,73 GWh / Mio. € Umsatz	1,11%	1,11%	
Grundstücks- und Wohnungswesen (L)		0,48 GWh / Mio. € Umsatz	2,40%	2,40%	
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	0,28% mit negativen Auswirkungen	99,53%	99,49%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
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. €	99,53%	4,95%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	72,74 t / investierte Mio. €	99,53%	99,16%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,53% an Verstößen beteiligt	99,53%	99,53%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	99,53%	99,14%
	Unbereinigtes geschlechts-spezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechts-spezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,83% Verdienstgefälle	99,53%	56,83%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35,70% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	99,53%	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	99,53%	98,49%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 - 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA	Technologie	5,25%	USA
Microsoft	Technologie	4,18%	USA
Apple	Technologie	4,00%	USA
Amazon.com	Kommunikation	2,41%	USA
Alphabet	Kommunikation	2,07%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	1,92%	Taiwan, Provinz Chinas
Broadcom	Technologie	1,53%	USA
Alphabet	Kommunikation	1,49%	USA
Netflix	Kommunikation	1,43%	USA
UniCredit	Finanzsektor	0,98%	Italien
Booking Holdings	Kommunikation	0,95%	USA
Eli Lilly	Basiskonsumgüter	0,90%	USA
Trane Technologies	Industrie	0,86%	Irland
ServiceNow	Technologie	0,85%	USA
HCA Healthcare	Basiskonsumgüter	0,84%	USA

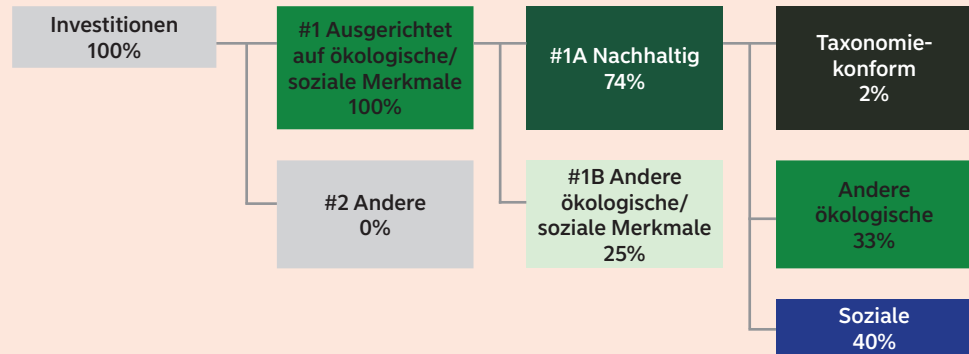
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

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

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	1,26%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,93%
Grundstoffe	Bergbau	1,49%
Barmittel	Barmittel	0,47%
Kommunikation	Werbung	0,03%
Kommunikation	Internet	13,23%
Kommunikation	Medien	0,45%
Kommunikation	Telekommunikation	2,82%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,13%
Zyklische Konsumgüter	Autohersteller	1,10%
Zyklische Konsumgüter	Kraftfahrzeugteile & -ausrüstung	0,72%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,15%
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbauunternehmen	0,66%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Innenausstattung	0,54%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,47%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,05%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,82%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,12%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,21%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,85%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	2,98%
Basiskonsumgüter	Kosmetika/Körperpflege	1,06%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	3,26%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	1,38%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienste	1,59%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,52%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	5,38%
Finanzsektor	Banken	8,74%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,05%
Finanzsektor	Versicherung	3,66%
Finanzsektor	Private Equity	0,53%
Finanzsektor	Immobilien	0,58%
Finanzsektor	REITs	1,82%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baurohstoffe	2,06%
Industrie	Elektr. Komp. & Geräte	0,63%
Industrie	Elektronik	0,82%
Industrie	Bau- und Ingenieurwesen	0,33%
Industrie	Umweltkontrolle	0,16%
Industrie	Werkzeug/Werkzeugmaschinen	0,41%
Industrie	Maschinen – Bau & Bergbau	0,51%
Industrie	Maschinen – Divers	0,81%
Industrie	Metallproduktion/-komponenten	0,18%
Industrie	Fertigung – sonstige	0,24%
Industrie	Transportwesen	0,81%
Technologie	Computer	5,89%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,07%

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Technologie	Halbleiter	11,32%
Technologie	Software	8,38%
Versorger	Strom	3,33%
Versorger	Erdgas	0,03%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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, geben wir den Anteil der taxonomiekonformen Investitionen aus Gründen der Vorsicht mit 0 (null) Prozent an.

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.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

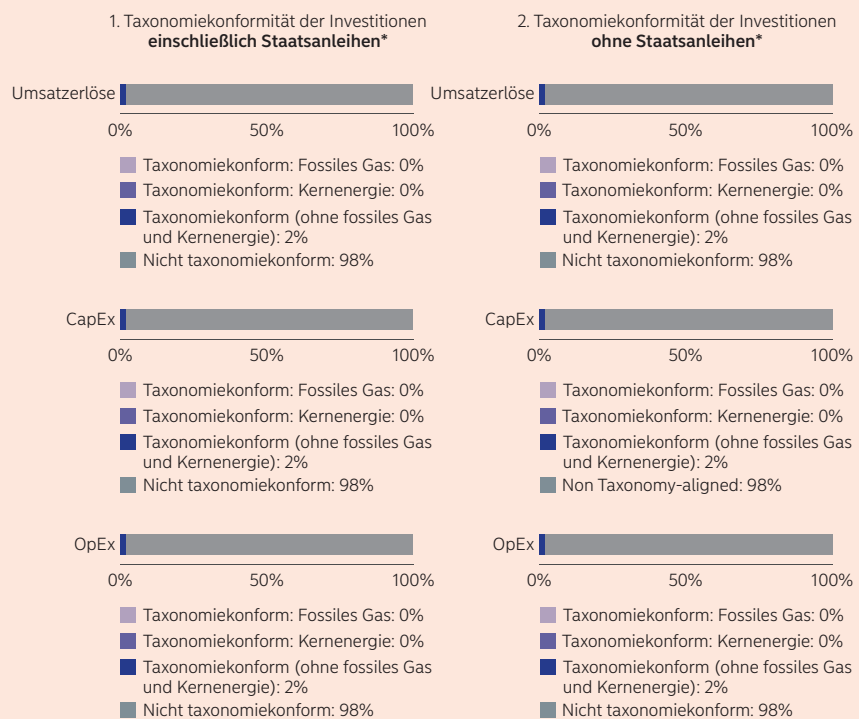
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,08%
Ermöglichende Tätigkeiten	1,11%
Summe	1,18%

- **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
2025	1,85%
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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 33%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 40%.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity 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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds legte einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit sowohl ökologischen als auch sozialen Zielen an. Wir definieren nachhaltige Investitionen als Investitionen in Unternehmen und Emittenten, 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 Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen oder Emittenten investierte, die gemessen an ESG-Ratings die ESG-Mindestkriterien erfüllten oder übertrafen. Das ESG-Rating eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruht auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen investierte, die nicht in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren oder die über eine glaubwürdige Übergangstrategie verfügten.

Grenzwert für die CO₂-Bilanz (Scope 1 und 2) Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale im Zusammenhang mit der Reduzierung von CO₂-Emissionen zu bewerben, indem er sich darum bemühte, die CO₂-Gesamtbilanz des Fonds mindestens 25% unter der CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts zu halten. Die CO₂-Bilanz wird anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds strebte die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an, indem Investitionen in Unternehmen vermieden wurden, die unseres Erachtens gegen globale ökologische und soziale Normen verstießen. Der Fonds wandte außerdem spezifische Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die an Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, die als äußerst schädlich für die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt gelten.

Mindestanforderungen an ESG-Rating und ESG-Qualitätsbewertung Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem angestrebt wurde, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von mindestens A und eine gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung über derjenigen des Referenzwerts aufrechtzuerhalten. Das ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruhen auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an nachhaltigen Investitionen	2025	01.01.2025	31.12.2025	70,82%	99,35%	99,33%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	71,14%	99,46%	99,43%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,35%	99,35%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,46%	99,46%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,35%	99,35%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,46%	99,46%
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	2025	01.01.2025	31.12.2025	-35,29%	99,35%	99,35%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	-40,50%	99,46%	99,46%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ¹	2025	01.01.2025	05.05.2025	0,00%	99,34%	99,34%
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	2025			A	99,30%	99,30%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts ²	2025			11,23%	99,30%	99,30%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ³	2025	05.05.2025	31.12.2025	0,00%	99,35%	99,35%

¹ Dieser Indikator wurde durch eine neue Reihe von erweiterten Sektorausschlüssen ersetzt.

² Es wurde eine zusätzliche Messgröße in Form des ESG-Ratings eingeführt, wobei das durchschnittliche ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung des Fonds mit den Benchmarkwerten verglichen werden.

³ Die für den Fonds geltenden Sektorausschlüsse wurden erweitert, um den Ausschluss von Unternehmen zu gewährleisten, die unter den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten aufgeführt sind (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission).

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an nachhaltigen Investitionen	Misst den Anteil der Gesamtinvestitionen des Fonds, die von NAM als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR eingestuft werden
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, bei denen das ESG-Rating des Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, nicht die für das Anlageuniversum des Fonds geltende Mindestanforderung erfüllt
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	Definiert als die Differenz zwischen der CO2-Bilanz des Fonds und der CO2-Bilanz der Benchmark, berechnet auf der gleichen Grundlage der gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2). Die CO2-Bilanz entspricht den gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) eines Portfolios, normiert gemäß dem Unternehmenswert der Unternehmen, in die investiert wird, und ausgedrückt in Tonnen CO2e /investierte Mio. EUR. Die CO2-Bilanz gibt an, wie groß der Anteil der Treibhausgasemissionen der Unternehmen und Emittenten ist, der durch die Investitionen des Fonds entsteht oder finanziert wird.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	Misst das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Investitionen des Fonds. ESG-Ratings sind ein Maß für die Fähigkeit eines Unternehmens zur Steuerung von Risiken und Chancen, die sich im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Faktoren ergeben, die für die Geschäftstätigkeit des Unternehmens relevant sind.
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts	Misst die gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung des Fonds im Vergleich zur ESG-Qualitätsbewertung der Benchmark, wobei diese jeweils auf derselben Grundlage berechnet werden.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und die anderen für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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

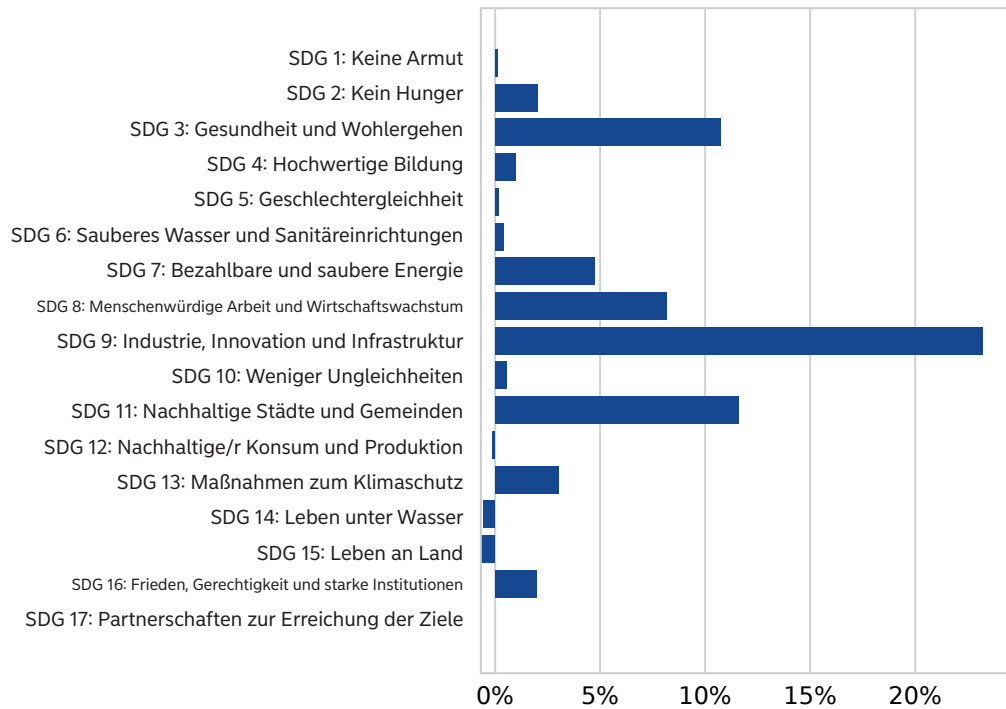
Der Fonds hat zum Teil in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR angelegt. Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der 17 mit ökologischen und/oder sozialen Zielen verbundenen UN-SDGs bei oder leisteten einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs in der Taxonomieverordnung festgelegten Umweltziele.

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.

Die Aufteilung der Investitionen, die zu einem der Ziele beitragen, variiert je nach Finanzkennzahlen und Verfügbarkeit von Investitionsmöglichkeiten. Nachhaltige Investitionen in gedeckte Anleihen, die der Fonds unter Umständen hält, werden derzeit nicht den UN-SDGs zugeordnet und in den SDG-Beitrag einbezogen, der in der nachstehenden Tabelle dargestellt ist. Die von uns angewandte Methode zur Beurteilung der Frage, ob eine Investition in gedeckte Anleihen als nachhaltig angesehen werden kann, unterscheidet sich grundlegend von dem Ansatz, der für Aktien und Unternehmensanleihen verwendet wird. Aufgrund des Charakters gedeckter Anleihen und des Mangels an titelspezifischen Daten werden diese Anleihen auf der Grundlage der kollektiven Umweltleistung des gesamten Pools an Wohnimmobilien bewertet, mit denen die jeweilige Anleihe besichert ist. Dabei wird untersucht, wie hoch der Anteil der Hypothekenanleihen im Pool ist, wie viel Energie diese Immobilien verbrauchen und welcher Anteil jeweils aus erneuerbaren bzw. nicht erneuerbaren Quellen stammt. Mit diesem auf aggregierte Daten gestützten Ansatz wird die Nachhaltigkeit des Deckungsstocks in Form eines prozentualen Gesamtanteils berechnet, indem die tatsächliche Energieleistung mit Klimazielen entsprechend dem Pariser Klimaabkommen verglichen wird. Der prozentuale Nachhaltigkeitsanteil wird den Umweltzielen zugeordnet und als Teil der ökologisch nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgewiesen.

Der Fonds hat mit seinen nachhaltigen Investitionen wie folgt zu den UN-SDGs beigetragen:

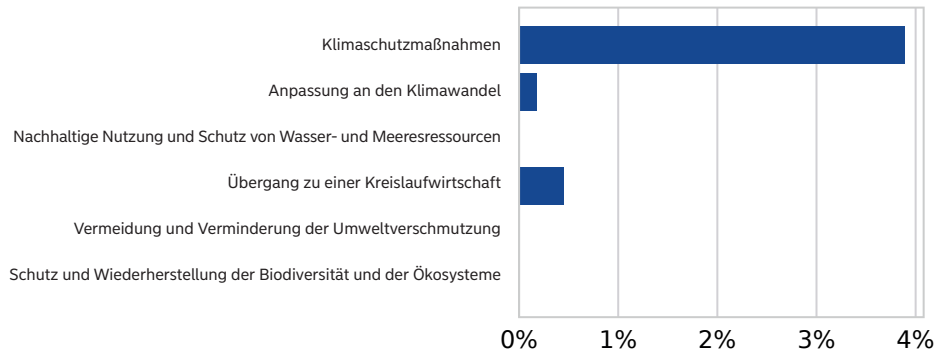
Beitrag zu UN-SDG (%)



Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu den UN-SDGs wird auf Ebene der einzelnen Unternehmen/Emittenten gemessen. Jedes Unternehmen kann an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sein, die zu einem oder mehreren der SDGs beitragen, und der entsprechende Beitrag kann sowohl ökologisch als auch sozial ausgerichtet sein. Der nach Portfolioposition gewichtete Wert der relevanten Nettoumsätze der im Portfolio enthaltenen Unternehmen und Emittenten wird aggregiert und für die verschiedenen SDGs ausgewiesen. Die angegebene Zahl umfasst nur den Beitrag von Investitionen, die als nachhaltig eingestuft werden. Neben den positiven Beiträgen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen zu den SDGs können sich ihre Aktivitäten zugleich negativ auf dieselben oder andere SDGs auswirken. Die Auswirkungen werden entsprechend als Nettobeitrag ausgewiesen.

Die folgenden Einzelbeiträge zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen wurden bezugnehmend auf Umsatz/CapEx als prozentualer Anteil gemessen:

Beitrag zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen



- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

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

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

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

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienten, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendepfad 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.

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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	24.282 tCO ₂ e	99,35%	99,35%	
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	10.036 tCO ₂ e	99,35%	99,35%	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	261.062 tCO ₂ e	99,35%	99,35%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	34.309 tCO ₂ e	99,35%	99,35%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	295.372 tCO ₂ e	99,35%	99,35%	
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	49 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,35%	99,35%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	417 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,35%	99,35%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	72 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,35%	99,30%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	643 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,35%	99,30%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	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	99,35%	98,89%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	78,68% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,35%	56,44%
			51,57% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,35%	3,00%
	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	0,02%	0,02%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	1,48 GWh / Mio. € Umsatz	3,01%	2,83%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,49 GWh / Mio. € Umsatz	30,45%	30,42%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	1,49 GWh / Mio. € Umsatz	3,00%	3,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	3,64%	3,01%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	8,68%	8,23%
Verkehr und Lagerei (H)		0,64 GWh / Mio. € Umsatz	0,79%	0,79%	
Grundstücks- und Wohnungswesen (L)		0,31 GWh / Mio. € Umsatz	8,10%	8,10%	
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,61% mit negativen Auswirkungen	99,35%	98,92%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
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	0,32 t / investierte Mio. €	99,35%	2,45%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	716,83 t / investierte Mio. €	99,35%	88,31%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	99,35%	99,35%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	1,78% ohne Richtlinien	99,35%	97,41%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,73% Verdienstgefälle	99,35%	21,38%
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	32,93% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	99,35%	99,35%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	99,35%	99,01%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 - 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
TD SYNEX	Industrie	1,01%	USA
A2A	Versorger	0,98%	Italien
Comfort Systems USA	Industrie	0,95%	USA
SPX Technologies	Industrie	0,95%	USA
Medpace Holdings	Basiskonsumgüter	0,92%	USA
Sprouts Farmers Market	Basiskonsumgüter	0,88%	USA
JB Hi-Fi	Zyklische Konsumgüter	0,84%	Australien
Planet Fitness	Zyklische Konsumgüter	0,83%	USA
Acuity	Industrie	0,82%	USA
Reinsurance Group of America	Finanzsektor	0,78%	USA
Hudbay Minerals	Grundstoffe	0,73%	Kanada
Zions Bancorp NA	Finanzsektor	0,71%	USA
Mebuki Financial Group	Finanzsektor	0,71%	Japan
CubeSmart	Finanzsektor	0,71%	USA
Old Republic International	Finanzsektor	0,68%	USA

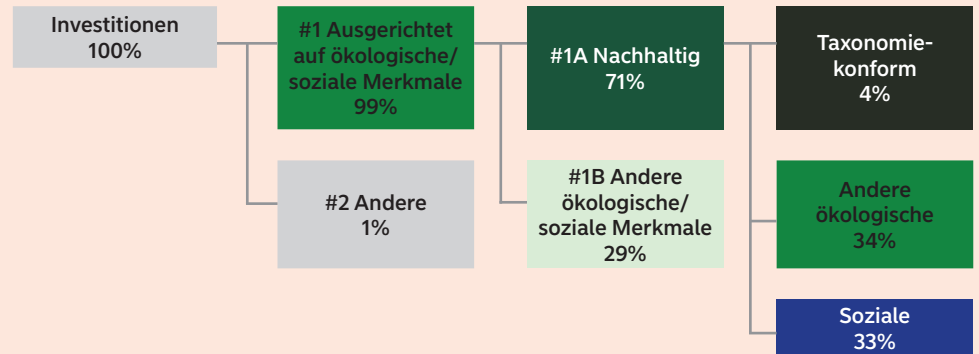
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

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

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	2,47%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	1,26%
Grundstoffe	Bergbau	3,38%
Barmittel	Barmittel	0,64%
Kommunikation	Internet	3,68%
Kommunikation	Medien	0,70%
Kommunikation	Telekommunikation	1,04%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,38%
Zyklische Konsumgüter	Autohersteller	0,15%
Zyklische Konsumgüter	Kraftfahrzeugteile & -ausrüstung	1,42%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,32%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	0,05%
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbauunternehmen	0,72%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Innenausstattung	0,43%
Zyklische Konsumgüter	Haushaltswaren	0,78%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,32%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	0,26%
Zyklische Konsumgüter	Büroeinrichtung	0,33%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	5,12%
Zyklische Konsumgüter	Spielzeug/Spiele/Hobbys	0,69%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,42%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	3,19%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	6,19%
Basiskonsumgüter	Kosmetika/Körperpflege	0,19%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	3,74%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	2,31%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienste	2,92%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,07%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	0,95%
Energie	Energie – alternative Quellen	0,83%
Finanzsektor	Banken	7,54%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,94%
Finanzsektor	Versicherung	3,84%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	0,11%
Finanzsektor	Immobilien	2,31%
Finanzsektor	REITs	5,87%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baurohstoffe	2,60%
Industrie	Elektr. Komp. & Geräte	2,19%
Industrie	Elektronik	3,92%
Industrie	Bau- und Ingenieurwesen	3,22%
Industrie	Werkzeug/Werkzeugmaschinen	0,32%
Industrie	Maschinen – Bau & Bergbau	0,27%
Industrie	Maschinen – Divers	2,45%
Industrie	Metallproduktion/-komponenten	1,46%
Industrie	Fertigung – sonstige	1,64%
Industrie	Verpackung & Behälter	0,46%
Industrie	Transportwesen	0,79%
Technologie	Computer	1,30%
Technologie	Halbleiter	2,08%
Technologie	Software	5,05%
Versorger	Strom	2,69%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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, geben wir den Anteil der taxonomiekonformen Investitionen aus Gründen der Vorsicht mit 0 (null) Prozent an.

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.

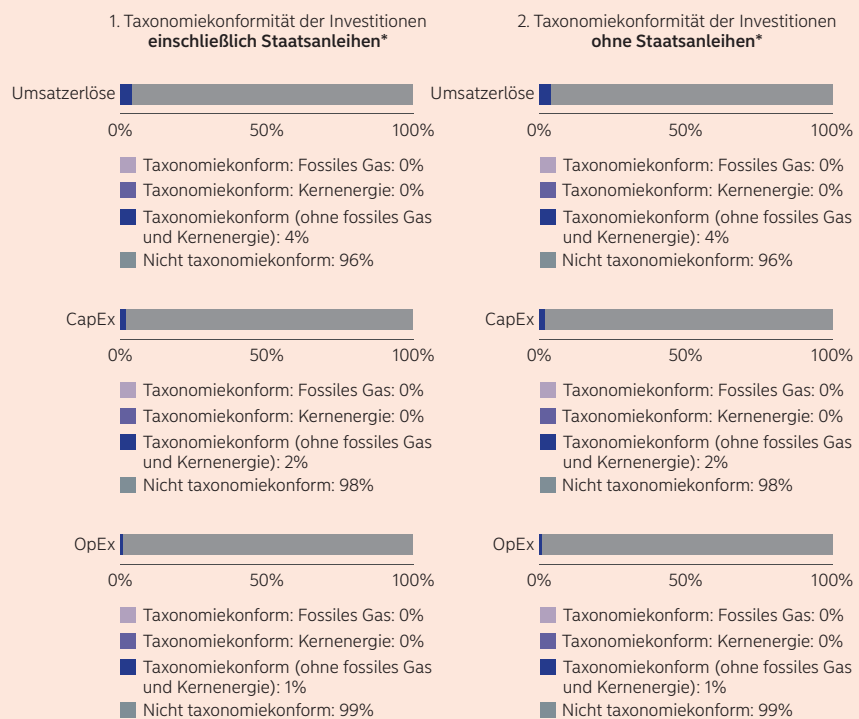
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,39%
Ermöglichende Tätigkeiten	1,20%
Summe	1,59%

- **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
2025	4,15%
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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 34%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 33%.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund

**Unternehmens-
kennung (LEI-Code):** 549300SGPKI5DLJ77I30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds legte einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit sowohl ökologischen als auch sozialen Zielen an. Wir definieren nachhaltige Investitionen als Investitionen in Unternehmen und Emittenten, 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 Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen oder Emittenten investierte, die gemessen an ESG-Ratings die ESG-Mindestkriterien erfüllten oder übertrafen. Das ESG-Rating eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruht auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen investierte, die nicht in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren oder die über eine glaubwürdige Übergangstrategie verfügten.

Grenzwert für die CO₂-Bilanz (Scope 1 und 2) Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale im Zusammenhang mit der Reduzierung von CO₂-Emissionen zu bewerben, indem er sich darum bemühte, die CO₂-Gesamtbilanz des Fonds mindestens 25% unter der CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts zu halten. Die CO₂-Bilanz wird anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds strebte die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an, indem Investitionen in Unternehmen vermieden wurden, die unseres Erachtens gegen globale ökologische und soziale Normen verstießen. Der Fonds wandte außerdem spezifische Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die an Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, die als äußerst schädlich für die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt gelten.

Mindestanforderungen an ESG-Rating und ESG-Qualitätsbewertung Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem angestrebt wurde, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von mindestens A und eine gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung über derjenigen des Referenzwerts aufrechtzuerhalten. Das ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruhen auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an nachhaltigen Investitionen	2025	01.01.2025	31.12.2025	64,20%	98,52%	98,52%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	64,22%	99,20%	99,20%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	98,52%	98,52%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	98,92%	98,92%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	98,52%	98,52%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	98,92%	98,92%
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	2025	01.01.2025	31.12.2025	-32,30%	98,52%	98,52%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	-32,03%	98,92%	98,92%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ¹	2025	01.01.2025	05.05.2025	0,00%	98,61%	98,61%
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	2025			AA	99,17%	99,15%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts ²	2025			1,12%	99,17%	99,15%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ³	2025	05.05.2025	31.12.2025	0,00%	98,48%	98,48%

¹ Dieser Indikator wurde durch eine neue Reihe von erweiterten Sektorausschlüssen ersetzt.
² Es wurde eine zusätzliche Messgröße in Form des ESG-Ratings eingeführt, wobei das durchschnittliche ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung des Fonds mit den Benchmarkwerten verglichen werden.
³ Die für den Fonds geltenden Sektorausschlüsse wurden erweitert, um den Ausschluss von Unternehmen zu gewährleisten, die unter den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten aufgeführt sind (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission).

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an nachhaltigen Investitionen	Misst den Anteil der Gesamtinvestitionen des Fonds, die von NAM als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR eingestuft werden
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, bei denen das ESG-Rating des Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, nicht die für das Anlageuniversum des Fonds geltende Mindestanforderung erfüllt
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	Definiert als die Differenz zwischen der CO2-Bilanz des Fonds und der CO2-Bilanz der Benchmark, berechnet auf der gleichen Grundlage der gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2). Die CO2-Bilanz entspricht den gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) eines Portfolios, normiert gemäß dem Unternehmenswert der Unternehmen, in die investiert wird, und ausgedrückt in Tonnen CO2e /investierte Mio. EUR. Die CO2-Bilanz gibt an, wie groß der Anteil der Treibhausgasemissionen der Unternehmen und Emittenten ist, der durch die Investitionen des Fonds entsteht oder finanziert wird.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	Misst das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Investitionen des Fonds. ESG-Ratings sind ein Maß für die Fähigkeit eines Unternehmens zur Steuerung von Risiken und Chancen, die sich im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Faktoren ergeben, die für die Geschäftstätigkeit des Unternehmens relevant sind.
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts	Misst die gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung des Fonds im Vergleich zur ESG-Qualitätsbewertung der Benchmark, wobei diese jeweils auf derselben Grundlage berechnet werden.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und die anderen für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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

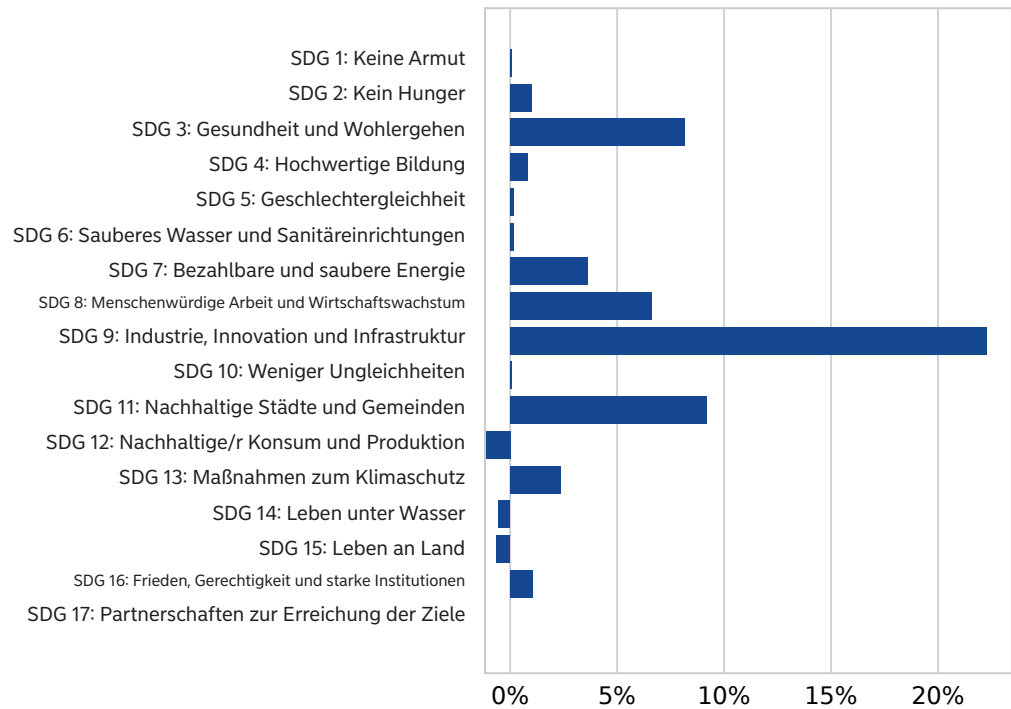
Der Fonds hat zum Teil in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR angelegt. Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der 17 mit ökologischen und/oder sozialen Zielen verbundenen UN-SDGs bei oder leisteten einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs in der Taxonomieverordnung festgelegten Umweltziele.

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.

Die Aufteilung der Investitionen, die zu einem der Ziele beitragen, variiert je nach Finanzkennzahlen und Verfügbarkeit von Investitionsmöglichkeiten. Nachhaltige Investitionen in gedeckte Anleihen, die der Fonds unter Umständen hält, werden derzeit nicht den UN-SDGs zugeordnet und in den SDG-Beitrag einbezogen, der in der nachstehenden Tabelle dargestellt ist. Die von uns angewandte Methode zur Beurteilung der Frage, ob eine Investition in gedeckte Anleihen als nachhaltig angesehen werden kann, unterscheidet sich grundlegend von dem Ansatz, der für Aktien und Unternehmensanleihen verwendet wird. Aufgrund des Charakters gedeckter Anleihen und des Mangels an titelspezifischen Daten werden diese Anleihen auf der Grundlage der kollektiven Umweltleistung des gesamten Pools an Wohnimmobilien bewertet, mit denen die jeweilige Anleihe besichert ist. Dabei wird untersucht, wie hoch der Anteil der Hypothekenanleihen im Pool ist, wie viel Energie diese Immobilien verbrauchen und welcher Anteil jeweils aus erneuerbaren bzw. nicht erneuerbaren Quellen stammt. Mit diesem auf aggregierte Daten gestützten Ansatz wird die Nachhaltigkeit des Deckungsstocks in Form eines prozentualen Gesamtanteils berechnet, indem die tatsächliche Energieleistung mit Klimazielen entsprechend dem Pariser Klimaabkommen verglichen wird. Der prozentuale Nachhaltigkeitsanteil wird den Umweltzielen zugeordnet und als Teil der ökologisch nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgewiesen.

Der Fonds hat mit seinen nachhaltigen Investitionen wie folgt zu den UN-SDGs beigetragen:

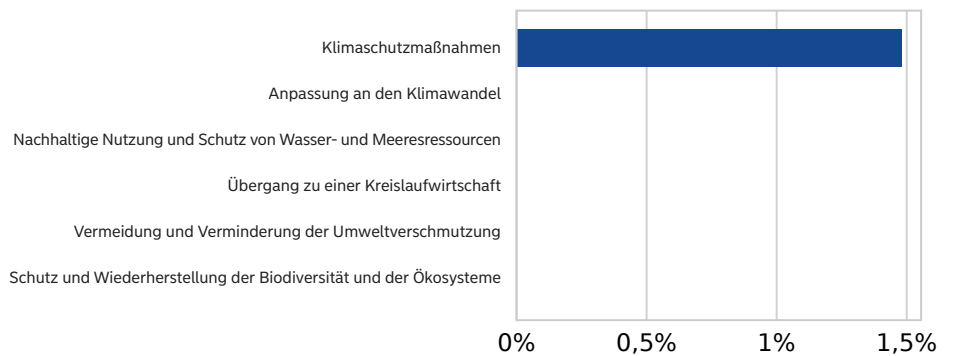
Beitrag zu UN-SDG (%)



Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu den UN-SDGs wird auf Ebene der einzelnen Unternehmen/Emittenten gemessen. Jedes Unternehmen kann an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sein, die zu einem oder mehreren der SDGs beitragen, und der entsprechende Beitrag kann sowohl ökologisch als auch sozial ausgerichtet sein. Der nach Portfolioposition gewichtete Wert der relevanten Nettoumsätze der im Portfolio enthaltenen Unternehmen und Emittenten wird aggregiert und für die verschiedenen SDGs ausgewiesen. Die angegebene Zahl umfasst nur den Beitrag von Investitionen, die als nachhaltig eingestuft werden. Neben den positiven Beiträgen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen zu den SDGs können sich ihre Aktivitäten zugleich negativ auf dieselben oder andere SDGs auswirken. Die Auswirkungen werden entsprechend als Nettobeitrag ausgewiesen.

Die folgenden Einzelbeiträge zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen wurden bezugnehmend auf Umsatz/CapEx als prozentualer Anteil gemessen:

Beitrag zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen



- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

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

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

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

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienten, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendepfad 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.

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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	8.018 tCO ₂ e	98,52%	98,52%	
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	6.073 tCO ₂ e	98,52%	98,52%	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	184.287 tCO ₂ e	98,52%	98,52%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	14.091 tCO ₂ e	98,52%	98,52%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	198.377 tCO ₂ e	98,52%	98,52%	
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	35 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,52%	98,52%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	487 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,52%	98,52%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	48 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,52%	98,52%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	766 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,52%	98,52%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,17% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,52%	98,52%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	74,76% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,52%	90,60%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,52%	0,00%
	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	50,75%	50,75%
		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)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	3,38%	3,38%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,06 GWh / Mio. € Umsatz	5,98%	5,98%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,60 GWh / Mio. € Umsatz	2,85%	2,85%
		Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	2,31%	2,31%
	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	98,52%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01 t / investierte Mio. €	98,52%	8,22%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,33 t / investierte Mio. €	98,52%	96,53%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,52%	98,52%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,12% ohne Richtlinien	98,52%	98,52%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	32,58% Verdienstgefälle	98,52%	55,53%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	22,60% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,52%	98,44%
	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	98,52%	98,52%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 - 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
Toyota Motor	Zyklische Konsumgüter	4,67%	Japan
Sony Group	Zyklische Konsumgüter	4,04%	Japan
Hitachi	Industrie	3,50%	Japan
Sumitomo Mitsui Financial Group	Finanzsektor	3,33%	Japan
Tokyo Electron	Technologie	2,64%	Japan
SoftBank Group	Kommunikation	2,22%	Japan
Mitsubishi Electric	Industrie	1,98%	Japan
SoftBank	Kommunikation	1,87%	Japan
Recruit Holdings	Basiskonsumgüter	1,83%	Japan
Tokio Marine Holdings	Finanzsektor	1,82%	Japan
Keyence	Industrie	1,79%	Japan
Fast Retailing	Zyklische Konsumgüter	1,78%	Japan
Advantest	Technologie	1,73%	Japan
NEC	Technologie	1,68%	Japan
Nintendo	Zyklische Konsumgüter	1,63%	Japan

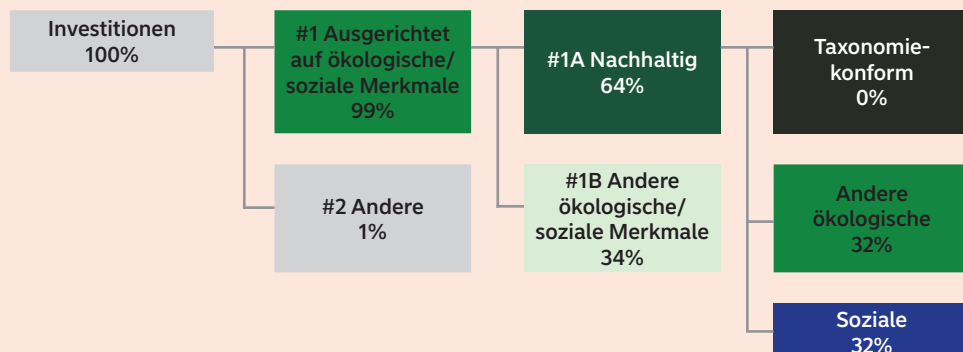
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

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

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	3,04%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,56%
Barmittel	Barmittel	1,47%
Kommunikation	Internet	0,93%
Kommunikation	Telekommunikation	5,65%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,40%
Zyklische Konsumgüter	Autohersteller	6,46%
Zyklische Konsumgüter	Kraftfahrzeuge & -ausrüstung	1,02%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	1,38%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	0,28%
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbauunternehmen	1,86%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Innenausstattung	5,73%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,78%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,33%
Zyklische Konsumgüter	Spielzeug/Spiele/Hobbys	2,40%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,91%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,08%
Basiskonsumgüter	Kosmetika/Körperpflege	1,29%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,67%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	0,95%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	5,06%
Finanzsektor	Banken	6,76%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,38%
Finanzsektor	Versicherung	6,30%
Finanzsektor	Immobilien	2,31%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baurohstoffe	1,98%
Industrie	Elektr. Komp. & Geräte	1,13%
Industrie	Elektronik	4,84%
Industrie	Bau- und Ingenieurwesen	1,52%
Industrie	Werkzeug/Werkzeugmaschinen	1,77%
Industrie	Maschinen – Bau & Bergbau	3,57%
Industrie	Maschinen – Divers	4,91%
Industrie	Transportwesen	2,86%
Technologie	Computer	2,50%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,81%
Technologie	Halbleiter	4,48%
Technologie	Software	1,60%
Versorger	Strom	1,05%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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, geben wir den Anteil der taxonomiekonformen Investitionen aus Gründen der Vorsicht mit 0 (null) Prozent an.

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.

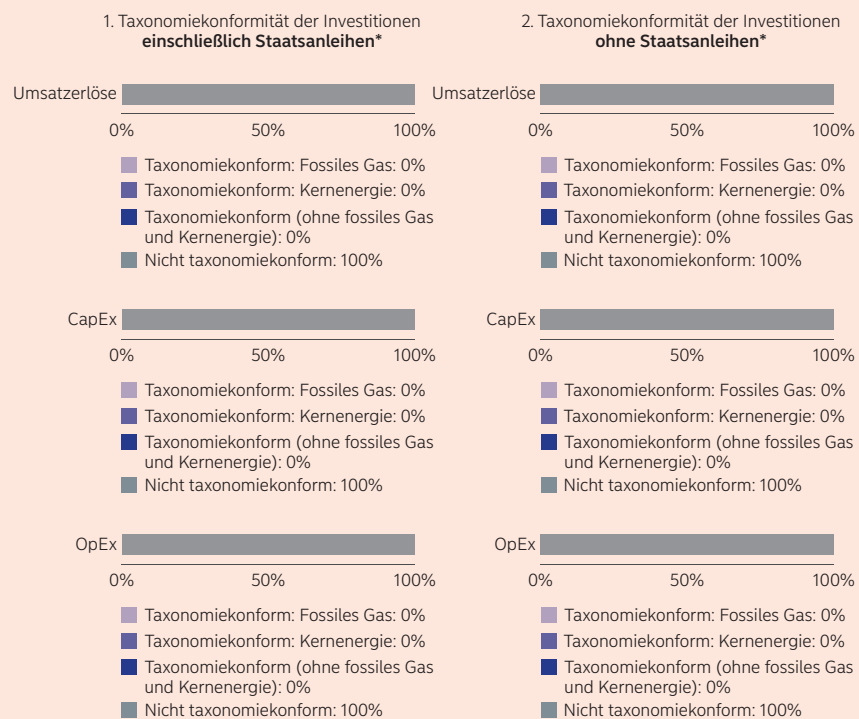
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,45%
Summe	0,45%

- **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
2025	0,47%
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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 32%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 32%.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable 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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds legte einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit sowohl ökologischen als auch sozialen Zielen an. Wir definieren nachhaltige Investitionen als Investitionen in Unternehmen und Emittenten, 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 Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen oder Emittenten investierte, die gemessen an ESG-Ratings die ESG-Mindestkriterien erfüllten oder übertrafen. Das ESG-Rating eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruht auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen investierte, die nicht in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren oder die über eine glaubwürdige Übergangstrategie verfügten.

Grenzwert für die CO₂-Bilanz (Scope 1 und 2) Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale im Zusammenhang mit der Reduzierung von CO₂-Emissionen zu bewerben, indem er sich darum bemühte, die CO₂-Gesamtbilanz des Fonds mindestens 25% unter der CO₂-Gesamtbilanz des Referenzwerts zu halten. Die CO₂-Bilanz wird anhand der Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen gemessen.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds strebte die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an, indem Investitionen in Unternehmen vermieden wurden, die unseres Erachtens gegen globale ökologische und soziale Normen verstießen. Der Fonds wandte außerdem spezifische Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die an Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, die als äußerst schädlich für die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt gelten.

Mindestanforderungen an ESG-Rating und ESG-Qualitätsbewertung Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerben, indem angestrebt wurde, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von mindestens A und eine gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung über derjenigen des Referenzwerts aufrechtzuerhalten. Das ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruhen auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an nachhaltigen Investitionen	2025	01.01.2025	31.12.2025	72,40%	99,64%	99,09%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	75,91%	99,63%	99,63%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,64%	99,64%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,64%	99,64%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,64%	99,64%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,64%	99,64%
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	2025	01.01.2025	31.12.2025	-46,37%	99,64%	99,61%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	-43,21%	99,64%	99,64%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ¹	2025	01.01.2025	05.05.2025	0,00%	99,61%	99,61%
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	2025			A	99,64%	99,64%
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts ²	2025			6,71%	99,64%	99,64%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ³	2025	05.05.2025	31.12.2025	0,00%	99,66%	99,66%

¹ Dieser Indikator wurde durch eine neue Reihe von erweiterten Sektorausschlüssen ersetzt.
² Es wurde eine zusätzliche Messgröße in Form des ESG-Ratings eingeführt, wobei das durchschnittliche ESG-Rating und die ESG-Qualitätsbewertung des Fonds mit den Benchmarkwerten verglichen werden.
³ Die für den Fonds geltenden Sektorausschlüsse wurden erweitert, um den Ausschluss von Unternehmen zu gewährleisten, die unter den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten aufgeführt sind (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission).

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an nachhaltigen Investitionen	Misst den Anteil der Gesamtinvestitionen des Fonds, die von NAM als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR eingestuft werden
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, bei denen das ESG-Rating des Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, nicht die für das Anlageuniversum des Fonds geltende Mindestanforderung erfüllt
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten
CO2-Bilanz Scope 1 und Scope 2 im Verhältnis zum Referenzwert	Definiert als die Differenz zwischen der CO2-Bilanz des Fonds und der CO2-Bilanz der Benchmark, berechnet auf der gleichen Grundlage der gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2). Die CO2-Bilanz entspricht den gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) eines Portfolios, normiert gemäß dem Unternehmenswert der Unternehmen, in die investiert wird, und ausgedrückt in Tonnen CO2e / investierte Mio. EUR. Die CO2-Bilanz gibt an, wie groß der Anteil der Treibhausgasemissionen der Unternehmen und Emittenten ist, der durch die Investitionen des Fonds entsteht oder finanziert wird.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating	Misst das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Investitionen des Fonds. ESG-Ratings sind ein Maß für die Fähigkeit eines Unternehmens zur Steuerung von Risiken und Chancen, die sich im Zusammenhang mit ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Faktoren ergeben, die für die Geschäftstätigkeit des Unternehmens relevant sind.
Gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung im Verhältnis zur gewichteten durchschnittlichen ESG-Qualitätsbewertung des Referenzwerts	Misst die gewichtete durchschnittliche ESG-Qualitätsbewertung des Fonds im Vergleich zur ESG-Qualitätsbewertung der Benchmark, wobei diese jeweils auf derselben Grundlage berechnet werden.
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und die anderen für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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

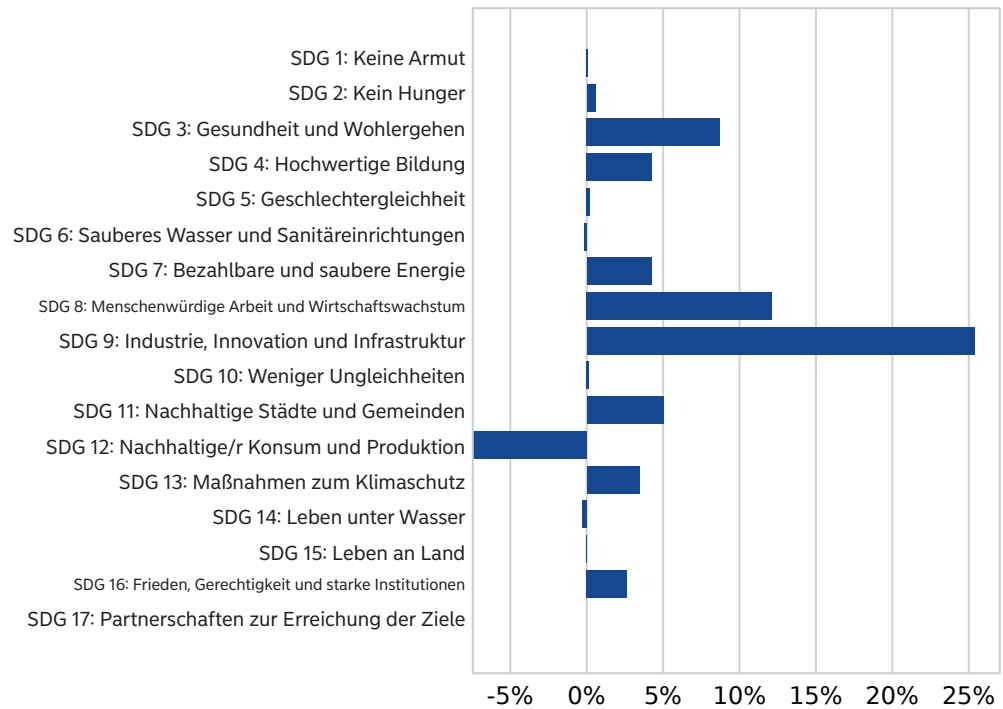
Der Fonds hat zum Teil in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR angelegt. Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der 17 mit ökologischen und/oder sozialen Zielen verbundenen UN-SDGs bei oder leisteten einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs in der Taxonomieverordnung festgelegten Umweltziele.

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.

Die Aufteilung der Investitionen, die zu einem der Ziele beitragen, variiert je nach Finanzkennzahlen und Verfügbarkeit von Investitionsmöglichkeiten. Nachhaltige Investitionen in gedeckte Anleihen, die der Fonds unter Umständen hält, werden derzeit nicht den UN-SDGs zugeordnet und in den SDG-Beitrag einbezogen, der in der nachstehenden Tabelle dargestellt ist. Die von uns angewandte Methode zur Beurteilung der Frage, ob eine Investition in gedeckte Anleihen als nachhaltig angesehen werden kann, unterscheidet sich grundlegend von dem Ansatz, der für Aktien und Unternehmensanleihen verwendet wird. Aufgrund des Charakters gedeckter Anleihen und des Mangels an titelspezifischen Daten werden diese Anleihen auf der Grundlage der kollektiven Umweltleistung des gesamten Pools an Wohnimmobilien bewertet, mit denen die jeweilige Anleihe besichert ist. Dabei wird untersucht, wie hoch der Anteil der Hypothekenanleihen im Pool ist, wie viel Energie diese Immobilien verbrauchen und welcher Anteil jeweils aus erneuerbaren bzw. nicht erneuerbaren Quellen stammt. Mit diesem auf aggregierte Daten gestützten Ansatz wird die Nachhaltigkeit des Deckungsstocks in Form eines prozentualen Gesamtanteils berechnet, indem die tatsächliche Energieleistung mit Klimazielen entsprechend dem Pariser Klimaabkommen verglichen wird. Der prozentuale Nachhaltigkeitsanteil wird den Umweltzielen zugeordnet und als Teil der ökologisch nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgewiesen.

Der Fonds hat mit seinen nachhaltigen Investitionen wie folgt zu den UN-SDGs beigetragen:

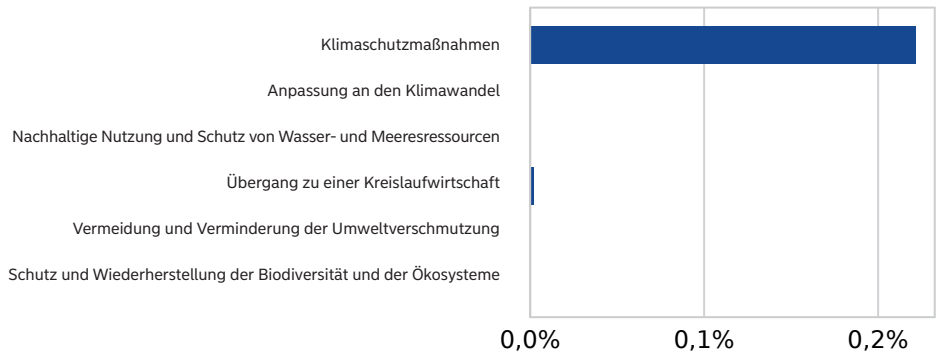
Beitrag zu UN-SDG (%)



Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu den UN-SDGs wird auf Ebene der einzelnen Unternehmen/Emittenten gemessen. Jedes Unternehmen kann an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sein, die zu einem oder mehreren der SDGs beitragen, und der entsprechende Beitrag kann sowohl ökologisch als auch sozial ausgerichtet sein. Der nach Portfolioposition gewichtete Wert der relevanten Nettoumsätze der im Portfolio enthaltenen Unternehmen und Emittenten wird aggregiert und für die verschiedenen SDGs ausgewiesen. Die angegebene Zahl umfasst nur den Beitrag von Investitionen, die als nachhaltig eingestuft werden. Neben den positiven Beiträgen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen zu den SDGs können sich ihre Aktivitäten zugleich negativ auf dieselben oder andere SDGs auswirken. Die Auswirkungen werden entsprechend als Nettobeitrag ausgewiesen.

Die folgenden Einzelbeiträge zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen wurden bezugnehmend auf Umsatz/CapEx als prozentualer Anteil gemessen:

Beitrag zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen



- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

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

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

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

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienten, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendepfad 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.

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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	32.079 tCO ₂ e	99,64%	99,61%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	19.777 tCO ₂ e	99,64%	99,61%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	408.730 tCO ₂ e	99,64%	99,61%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	51.852 tCO ₂ e	99,64%	99,61%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	460.583 tCO ₂ e	99,64%	99,61%
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	14 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,64%	99,61%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	123 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,64%	99,61%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	48 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,64%	99,61%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	446 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,64%	99,61%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,40% Investitionen in fossile Brennstoffe	99,64%	99,23%
	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	47,24% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,64%	92,40%
			78,70% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,64%	1,79%
	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)	1,35 GWh / Mio. € Umsatz	1,42%	1,15%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,13 GWh / Mio. € Umsatz	36,03%	35,99%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	1,52 GWh / Mio. € Umsatz	2,48%	2,48%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,58 GWh / Mio. € Umsatz	0,53%	0,53%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,01 GWh / Mio. € Umsatz	0,38%	0,38%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	11,23%	11,23%
Verkehr und Lagerei (H)		0,57 GWh / Mio. € Umsatz	0,86%	0,86%	
Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,73 GWh / Mio. € Umsatz	2,31%	2,31%		
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	0,08% mit negativen Auswirkungen	99,64%	99,60%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
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%	2,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	111,72 t / investierte Mio. €	99,64%	98,64%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,78% 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%	99,18%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,34% Verdienstgefälle	99,64%	57,87%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,59% (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%	98,94%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 - 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA	Technologie	7,33%	USA
Microsoft	Technologie	6,29%	USA
Apple	Technologie	6,09%	USA
Amazon.com	Kommunikation	3,85%	USA
Broadcom	Technologie	2,64%	USA
Alphabet	Kommunikation	2,53%	USA
Alphabet	Kommunikation	2,45%	USA
Netflix	Kommunikation	1,59%	USA
JPMorgan Chase	Finanzsektor	1,47%	USA
Eli Lilly	Basiskonsumgüter	1,28%	USA
Mastercard	Finanzsektor	1,21%	USA
Citigroup	Finanzsektor	1,18%	USA
TJX Cos	Zyklische Konsumgüter	1,09%	USA
Visa	Finanzsektor	1,05%	USA
Manulife Financial	Finanzsektor	1,01%	Kanada

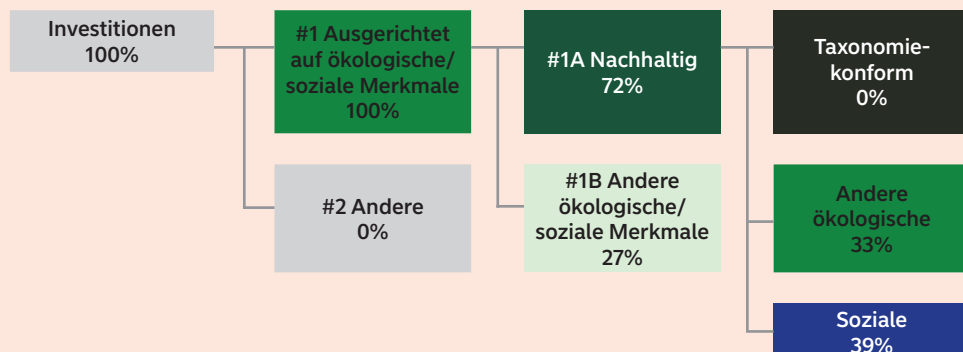
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

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

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,95%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,68%
Grundstoffe	Bergbau	1,42%
Barmittel	Barmittel	0,36%
Kommunikation	Werbung	0,08%
Kommunikation	Internet	15,58%
Kommunikation	Medien	1,18%
Kommunikation	Telekommunikation	2,18%
Zyklische Konsumgüter	Kraftfahrzeugteile & -ausrüstung	0,30%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,04%
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbauunternehmen	0,38%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,19%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,60%
Basiskonsumgüter	Landwirtschaft	0,11%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	1,28%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	2,21%
Basiskonsumgüter	Kosmetika/Körperpflege	1,11%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	3,03%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	1,48%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienste	1,58%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	0,43%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	5,20%
Derivate	Derivate	0,00%
Finanzsektor	Banken	5,85%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,88%
Finanzsektor	Versicherung	3,31%
Finanzsektor	REITs	2,31%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baurohstoffe	1,45%
Industrie	Elektr. Komp. & Geräte	0,49%
Industrie	Elektronik	0,84%
Industrie	Umweltkontrolle	0,92%
Industrie	Werkzeug/Werkzeugmaschinen	0,80%
Industrie	Maschinen – Bau & Bergbau	0,42%
Industrie	Maschinen – Divers	1,19%
Industrie	Transportwesen	0,67%
Technologie	Computer	7,73%
Technologie	Büro-/Geschäftsausstattung	0,10%
Technologie	Halbleiter	12,33%
Technologie	Software	10,85%
Versorger	Strom	2,48%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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, geben wir den Anteil der taxonomiekonformen Investitionen aus Gründen der Vorsicht mit 0 (null) Prozent an.

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.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

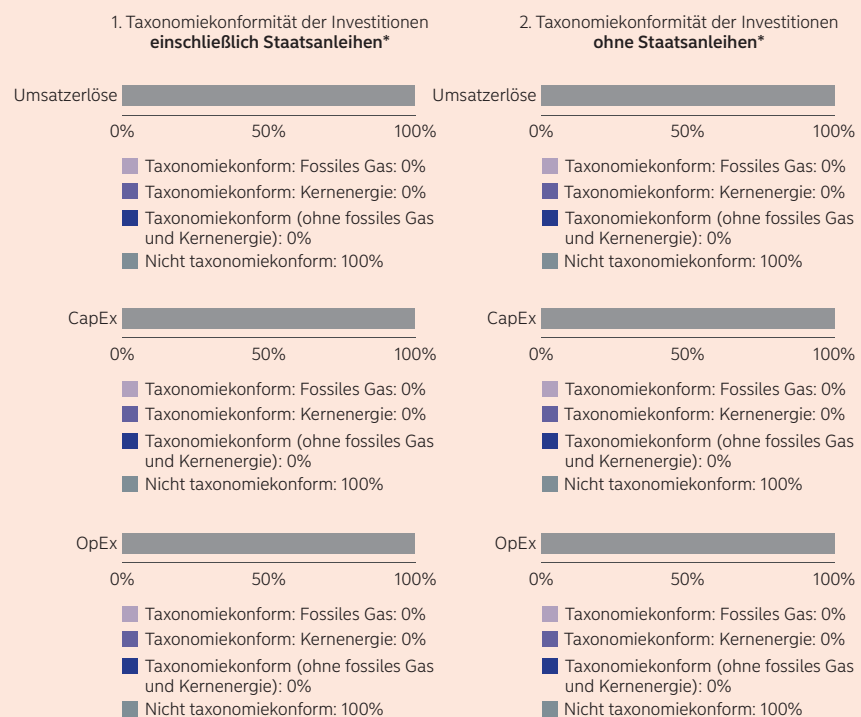
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie 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.

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,06%
Summe	0,06%

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

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2025	0,26%
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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 33%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 39%.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable 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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds legte einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit sowohl ökologischen als auch sozialen Zielen an. Wir definieren nachhaltige Investitionen als Investitionen in Unternehmen und Emittenten, 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 Ziel des Fonds war es, ökologische und soziale Merkmale zu bewerten, indem er in Unternehmen oder Emittenten investierte, die gemessen an ESG-Ratings die ESG-Mindestkriterien erfüllten oder übertrafen. Das ESG-Rating eines Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, beruht auf einer Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen des Unternehmens/Emittenten und der Art und Weise, wie diese überwacht, gegebenenfalls gemindert und offengelegt werden.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale zu bewerten, indem er in Unternehmen investierte, die nicht in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren oder die über eine glaubwürdige Übergangstrategie verfügten.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds strebte die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an, indem Investitionen in Unternehmen vermieden wurden, die unseres Erachtens gegen globale ökologische und soziale Normen verstießen. Der Fonds wandte außerdem spezifische Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die an Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, die als äußerst schädlich für die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt gelten.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an nachhaltigen Investitionen	2025	01.01.2025	31.12.2025	81,04%	99,03%	99,03%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	79,53%	99,26%	99,26%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,03%	99,03%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,23%	99,23%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,03%	99,03%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,23%	99,23%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ¹	2025	01.01.2025	05.05.2025	0,00%	99,23%	99,23%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ²	2025	05.05.2025	31.12.2025	0,00% der Gesamtinvestitionen	98,91%	98,91%

¹ Dieser Indikator wurde durch eine neue Reihe von erweiterten Sektorausschlüssen ersetzt.

² Die für den Fonds geltenden Sektorausschlüsse wurden erweitert, um den Ausschluss von Unternehmen zu gewährleisten, die unter den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten aufgeführt sind (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission).

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an nachhaltigen Investitionen	Misst den Anteil der Gesamtinvestitionen des Fonds, die von NAM als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR eingestuft werden
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen mit einem ESG-Rating, die den Mindestschwellenwert nicht erreichen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, bei denen das ESG-Rating des Unternehmens oder Emittenten, in das/den investiert wird, nicht die für das Anlageuniversum des Fonds geltende Mindestanforderung erfüllt
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und die anderen für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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

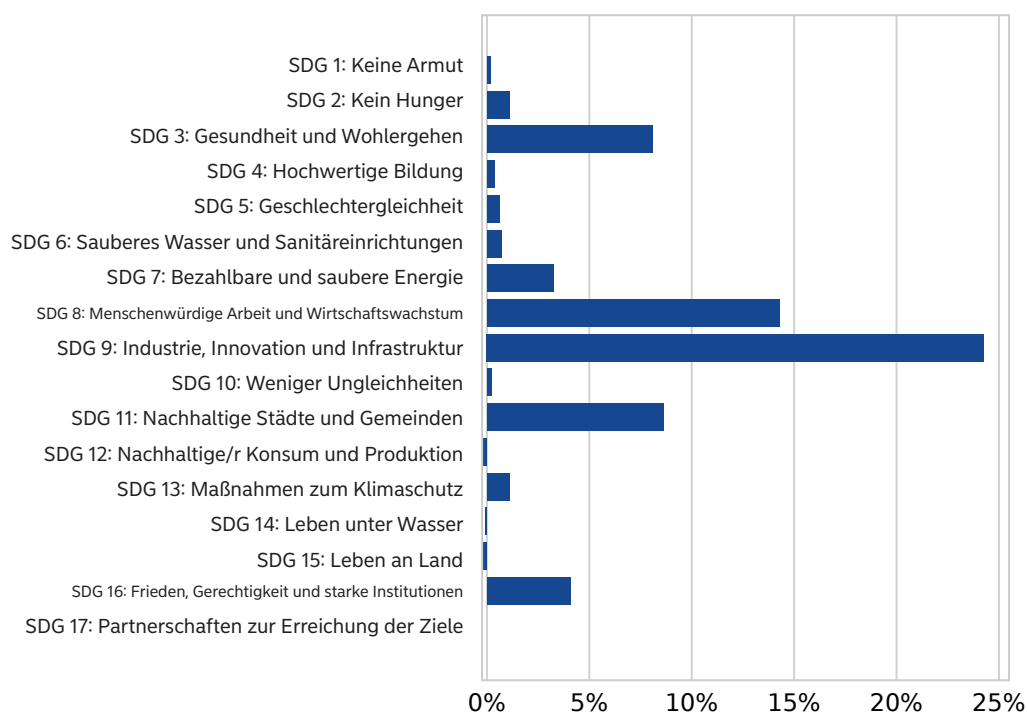
Der Fonds hat zum Teil in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR angelegt. Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der 17 mit ökologischen und/oder sozialen Zielen verbundenen UN-SDGs bei oder leisteten einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs in der Taxonomieverordnung festgelegten Umweltziele.

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.

Die Aufteilung der Investitionen, die zu einem der Ziele beitragen, variiert je nach Finanzkennzahlen und Verfügbarkeit von Investitionsmöglichkeiten. Nachhaltige Investitionen in gedeckte Anleihen, die der Fonds unter Umständen hält, werden derzeit nicht den UN-SDGs zugeordnet und in den SDG-Beitrag einbezogen, der in der nachstehenden Tabelle dargestellt ist. Die von uns angewandte Methode zur Beurteilung der Frage, ob eine Investition in gedeckte Anleihen als nachhaltig angesehen werden kann, unterscheidet sich grundlegend von dem Ansatz, der für Aktien und Unternehmensanleihen verwendet wird. Aufgrund des Charakters gedeckter Anleihen und des Mangels an titelspezifischen Daten werden diese Anleihen auf der Grundlage der kollektiven Umweltleistung des gesamten Pools an Wohnimmobilien bewertet, mit denen die jeweilige Anleihe besichert ist. Dabei wird untersucht, wie hoch der Anteil der Hypothekenanleihen im Pool ist, wie viel Energie diese Immobilien verbrauchen und welcher Anteil jeweils aus erneuerbaren bzw. nicht erneuerbaren Quellen stammt. Mit diesem auf aggregierte Daten gestützten Ansatz wird die Nachhaltigkeit des Deckungsstocks in Form eines prozentualen Gesamtanteils berechnet, indem die tatsächliche Energieleistung mit Klimazielen entsprechend dem Pariser Klimaabkommen verglichen wird. Der prozentuale Nachhaltigkeitsanteil wird den Umweltzielen zugeordnet und als Teil der ökologisch nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgewiesen.

Der Fonds hat mit seinen nachhaltigen Investitionen wie folgt zu den UN-SDGs beigetragen:

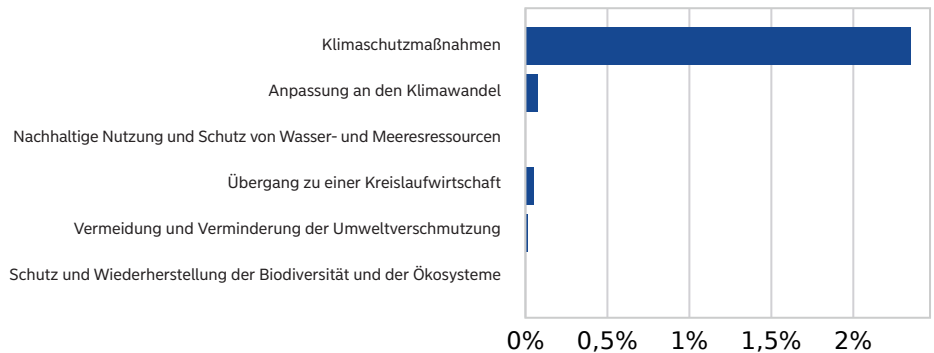
Beitrag zu UN-SDG (%)



Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu den UN-SDGs wird auf Ebene der einzelnen Unternehmen/Emittenten gemessen. Jedes Unternehmen kann an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sein, die zu einem oder mehreren der SDGs beitragen, und der entsprechende Beitrag kann sowohl ökologisch als auch sozial ausgerichtet sein. Der nach Portfolioposition gewichtete Wert der relevanten Nettoumsätze der im Portfolio enthaltenen Unternehmen und Emittenten wird aggregiert und für die verschiedenen SDGs ausgewiesen. Die angegebene Zahl umfasst nur den Beitrag von Investitionen, die als nachhaltig eingestuft werden. Neben den positiven Beiträgen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen zu den SDGs können sich ihre Aktivitäten zugleich negativ auf dieselben oder andere SDGs auswirken. Die Auswirkungen werden entsprechend als Nettobeitrag ausgewiesen.

Die folgenden Einzelbeiträge zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen wurden bezugnehmend auf Umsatz/CapEx als prozentualer Anteil gemessen:

Beitrag zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen



- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

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

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

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

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienten, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendepfad 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.

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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	9.641 tCO ₂ e	99,07%	99,06%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	3.961 tCO ₂ e	99,07%	99,06%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	286.675 tCO ₂ e	99,07%	99,06%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	13.603 tCO ₂ e	99,07%	99,06%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	300.278 tCO ₂ e	99,07%	99,06%
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	21 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,07%	99,06%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	466 tCO ₂ e / investierte Mio. €	99,07%	99,06%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	23 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,07%	99,06%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	874 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	99,07%	99,06%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,13% Investitionen in fossile Brennstoffe	99,07%	99,07%
	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	53,46% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,07%	96,81%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	99,07%	0,00%
	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)	1,23 GWh / Mio. € Umsatz	0,49%	0,49%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,23 GWh / Mio. € Umsatz	53,62%	52,88%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,09 GWh / Mio. € Umsatz	0,39%	0,39%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,04 GWh / Mio. € Umsatz	4,49%	4,49%
Verkehr und Lagerei (H)		0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%	
Grundstücks- und Wohnungswesen (L)		0,53 GWh / Mio. € Umsatz	4,49%	4,49%	
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	99,07%	99,07%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Wasser	Emissionen in Wasser	<p>Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt</p>	0,02 t / investierte Mio. €	99,07%	11,17%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radio- aktive Abfälle	<p>Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt</p>	221,26 t / inves- tierte Mio. €	99,07%	98,81%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	99,07%	99,07%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	99,07%	99,07%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,28% Verdienstgefälle	99,07%	37,86%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,11% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	99,07%	99,06%
	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	99,07%	95,65%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 - 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
Investor B	Finanzsektor	8,79%	Schweden
Volvo B	Zyklische Konsumgüter	7,37%	Schweden
ABB Ltd	Industrie	5,11%	Schweiz
Atlas Copco A	Industrie	4,26%	Schweden
Sandvik	Industrie	4,15%	Schweden
SEB A	Finanzsektor	3,95%	Schweden
Assa Abloy B	Industrie	3,74%	Schweden
Ericsson B	Kommunikation	3,67%	Schweden
Atlas Copco B	Industrie	3,22%	Schweden
Nordea Bank	Finanzsektor	2,90%	Finnland
Boliden	Grundstoffe	2,74%	Schweden

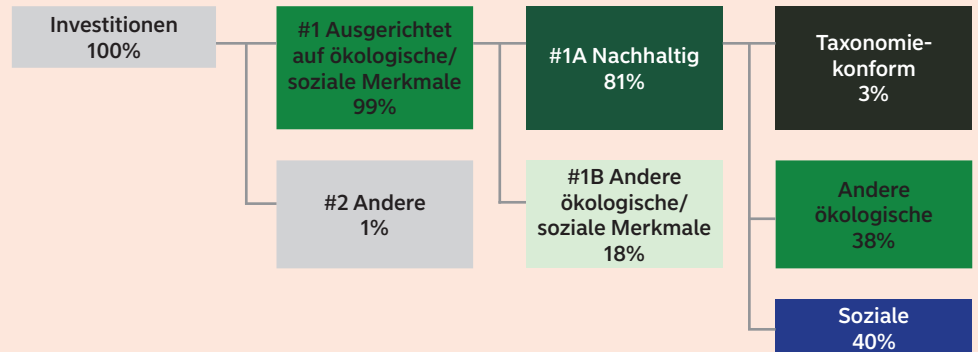
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

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

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Grundstoffe	Forstwirtschaftliche Erzeugnisse & Papier	0,09%
Grundstoffe	Eisen/Stahl	0,44%
Grundstoffe	Bergbau	3,01%
Barmittel	Barmittel	0,90%
Kommunikation	Internet	0,39%
Kommunikation	Medien	0,01%
Kommunikation	Telekommunikation	6,44%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,35%
Zyklische Konsumgüter	Autohersteller	7,58%
Zyklische Konsumgüter	Kraftfahrzeugteile & -ausrüstung	0,67%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	2,21%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Innenausstattung	0,10%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,48%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,47%
Zyklische Konsumgüter	Spielzeug/Spiele/Hobbys	0,01%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	1,21%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	0,55%
Basiskonsumgüter	Kosmetika/Körperpflege	2,23%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,33%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	2,25%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienste	0,07%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	3,04%
Finanzsektor	Banken	11,55%
Finanzsektor	Investmentgesellschaften	10,97%
Finanzsektor	Private Equity	1,78%
Finanzsektor	Immobilien	4,49%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,00%
Industrie	Baurohstoffe	0,69%
Industrie	Elektr. Komp. & Geräte	5,11%
Industrie	Elektronik	5,62%
Industrie	Bau- und Ingenieurwesen	0,89%
Industrie	Umweltkontrolle	1,25%
Industrie	Maschinen – Bau & Bergbau	6,23%
Industrie	Maschinen – Divers	10,61%
Industrie	Metallproduktion/-komponenten	2,88%
Industrie	Fertigung – sonstige	1,44%
Industrie	Verpackung & Behälter	0,56%
Technologie	Computer	0,18%
Technologie	Software	0,93%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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, geben wir den Anteil der taxonomiekonformen Investitionen aus Gründen der Vorsicht mit 0 (null) Prozent an.

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.

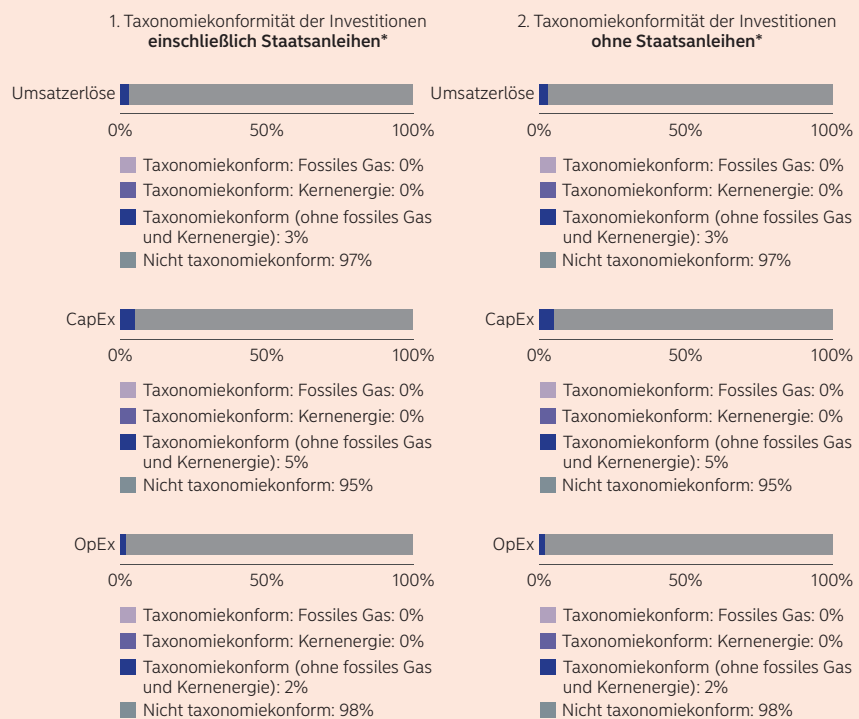
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,24%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,65%
Summe	0,88%

- **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
2025	2,60%
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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 38%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 40%.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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 - BetaPlus Enhanced Technology 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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds legte einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit sowohl ökologischen als auch sozialen Zielen an. Wir definieren nachhaltige Investitionen als Investitionen in Unternehmen und Emittenten, 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.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds strebte die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an, indem Investitionen in Unternehmen vermieden wurden, die unseres Erachtens gegen globale ökologische und soziale Normen verstießen. Der Fonds wandte außerdem spezifische Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die an Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, die als äußerst schädlich für die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt gelten.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen investierte, die nicht in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren oder die über eine glaubwürdige Übergangsstrategie verfügten.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an nachhaltigen Investitionen	2025	01.01.2025	31.12.2025	65,98%	93,64%	92,88%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	66,92%	94,23%	94,23%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	93,64%	93,64%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	94,23%	94,23%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	93,64%	93,64%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	94,23%	94,23%

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an nachhaltigen Investitionen	Misst den Anteil der Gesamtinvestitionen des Fonds, die von NAM als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR eingestuft werden
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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

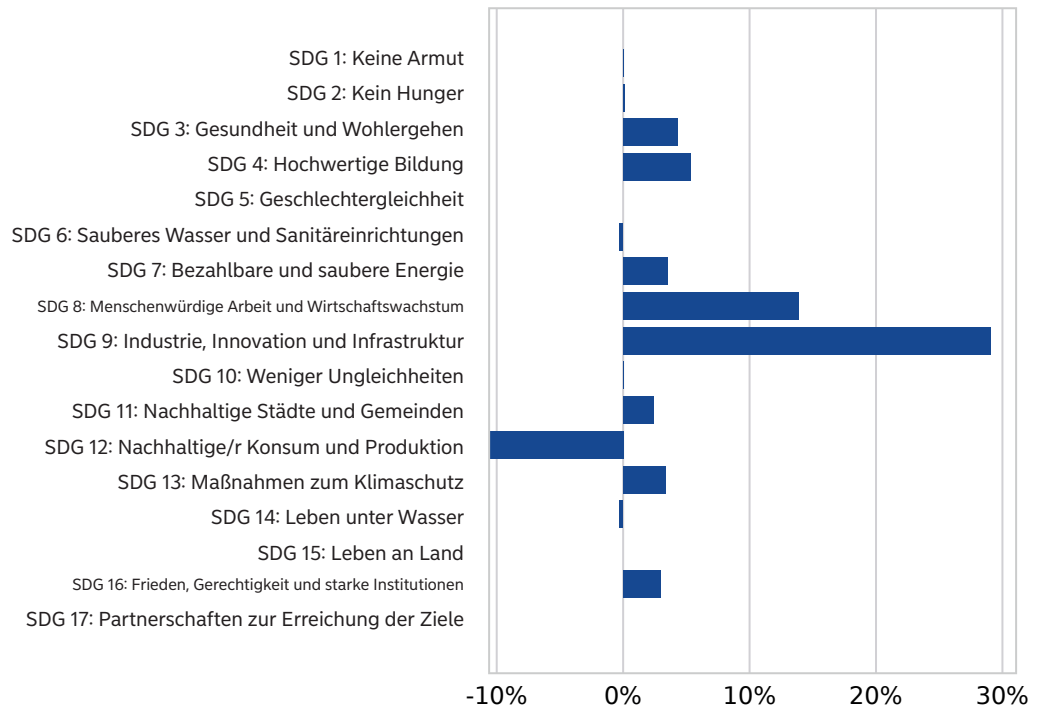
Der Fonds hat zum Teil in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR angelegt. Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der 17 mit ökologischen und/oder sozialen Zielen verbundenen UN-SDGs bei oder leisteten einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs in der Taxonomieverordnung festgelegten Umweltziele.

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.

Die Aufteilung der Investitionen, die zu einem der Ziele beitragen, variiert je nach Finanzkennzahlen und Verfügbarkeit von Investitionsmöglichkeiten. Nachhaltige Investitionen in gedeckte Anleihen, die der Fonds unter Umständen hält, werden derzeit nicht den UN-SDGs zugeordnet und in den SDG-Beitrag einbezogen, der in der nachstehenden Tabelle dargestellt ist. Die von uns angewandte Methode zur Beurteilung der Frage, ob eine Investition in gedeckte Anleihen als nachhaltig angesehen werden kann, unterscheidet sich grundlegend von dem Ansatz, der für Aktien und Unternehmensanleihen verwendet wird. Aufgrund des Charakters gedeckter Anleihen und des Mangels an titelspezifischen Daten werden diese Anleihen auf der Grundlage der kollektiven Umweltleistung des gesamten Pools an Wohnimmobilien bewertet, mit denen die jeweilige Anleihe besichert ist. Dabei wird untersucht, wie hoch der Anteil der Hypothekenanleihen im Pool ist, wie viel Energie diese Immobilien verbrauchen und welcher Anteil jeweils aus erneuerbaren bzw. nicht erneuerbaren Quellen stammt. Mit diesem auf aggregierte Daten gestützten Ansatz wird die Nachhaltigkeit des Deckungsstocks in Form eines prozentualen Gesamtanteils berechnet, indem die tatsächliche Energieleistung mit Klimazielen entsprechend dem Pariser Klimaabkommen verglichen wird. Der prozentuale Nachhaltigkeitsanteil wird den Umweltzielen zugeordnet und als Teil der ökologisch nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgewiesen.

Der Fonds hat mit seinen nachhaltigen Investitionen wie folgt zu den UN-SDGs beigetragen:

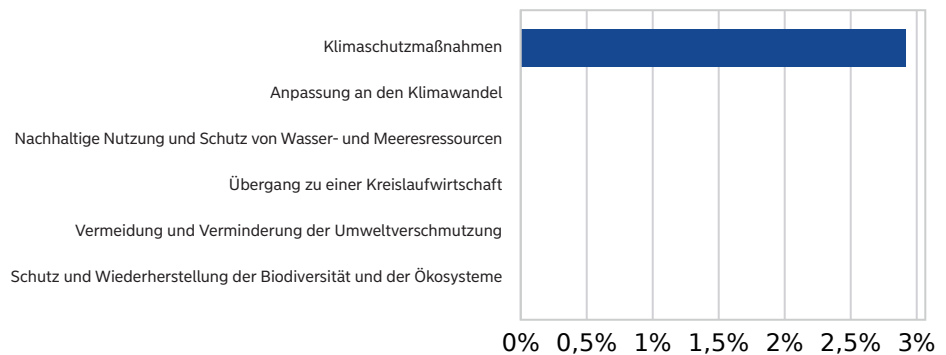
Beitrag zu UN-SDG (%)



Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu den UN-SDGs wird auf Ebene der einzelnen Unternehmen/Emittenten gemessen. Jedes Unternehmen kann an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sein, die zu einem oder mehreren der SDGs beitragen, und der entsprechende Beitrag kann sowohl ökologisch als auch sozial ausgerichtet sein. Der nach Portfolio-position gewichtete Wert der relevanten Nettoumsätze der im Portfolio enthaltenen Unternehmen und Emittenten wird aggregiert und für die verschiedenen SDGs ausgewiesen. Die angegebene Zahl umfasst nur den Beitrag von Investitionen, die als nachhaltig eingestuft werden. Neben den positiven Beiträgen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen zu den SDGs können sich ihre Aktivitäten zugleich negativ auf dieselben oder andere SDGs auswirken. Die Auswirkungen werden entsprechend als Nettobeitrag ausgewiesen.

Die folgenden Einzelbeiträge zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen wurden bezugnehmend auf Umsatz/CapEx als prozentualer Anteil gemessen:

Beitrag zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen



- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

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

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

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

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienen, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendeplan 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.

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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	812 tCO ₂ e	93,59%	93,59%	
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.071 tCO ₂ e	93,59%	93,59%	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	25.599 tCO ₂ e	93,59%	93,59%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	1.882 tCO ₂ e	93,59%	93,59%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	27.481 tCO ₂ e	93,59%	93,59%	
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	5 tCO ₂ e / investierte Mio. €	93,59%	93,59%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	80 tCO ₂ e / investierte Mio. €	93,59%	93,59%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	32 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	93,59%	93,59%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	466 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	93,59%	93,59%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,04% Investitionen in fossile Brennstoffe	93,59%	93,59%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	39,77% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,59%	89,85%
			93,61% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	93,59%	0,86%
	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,10 GWh / Mio. € Umsatz	40,67%	40,67%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,50 GWh / Mio. € Umsatz	0,86%	0,86%
		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)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	9,27%	9,06%
		Verkehr und Lagerei (H)	0,42 GWh / Mio. € Umsatz	0,30%	0,30%
		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	0,98% mit negativen Auswirkungen	93,59%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	93,59%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,04 t / investierte Mio. €	93,59%	93,59%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	1,42% an Verstößen beteiligt	93,59%	93,59%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	93,59%	93,59%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	6,67% Verdienstgefälle	93,59%	55,45%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,17% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	93,59%	93,59%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	93,59%	93,59%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 -
31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA	Technologie	8,59%	USA
Microsoft	Technologie	8,02%	USA
Apple	Technologie	7,63%	USA
Alphabet	Kommunikation	5,87%	USA
Amazon.com	Kommunikation	5,42%	USA
Broadcom	Technologie	4,74%	USA
Meta Platforms	Kommunikation	3,84%	USA
Tesla	Zyklische Konsumgüter	3,26%	USA

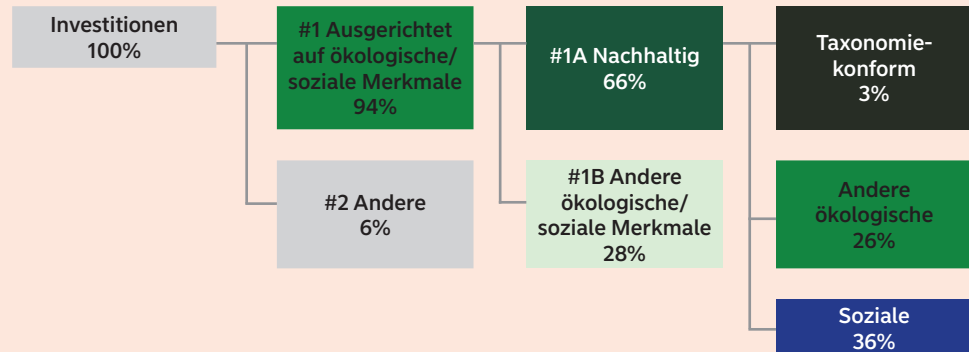
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,92%
Barmittel	Barmittel	6,41%
Kommunikation	Werbung	0,11%
Kommunikation	Internet	24,11%
Kommunikation	Medien	0,54%
Kommunikation	Telekommunikation	4,06%
Zyklische Konsumgüter	Autohersteller	3,89%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,21%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,55%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,23%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	3,20%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	1,77%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,97%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	1,42%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	0,22%
Derivate	Derivate	0,00%
Finanzsektor	Immobilien	0,00%
Industrie	Transportwesen	0,30%
Technologie	Computer	9,71%
Technologie	Halbleiter	22,15%
Technologie	Software	14,37%
Versorger	Strom	0,86%
Summe		100,00%



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 CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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.

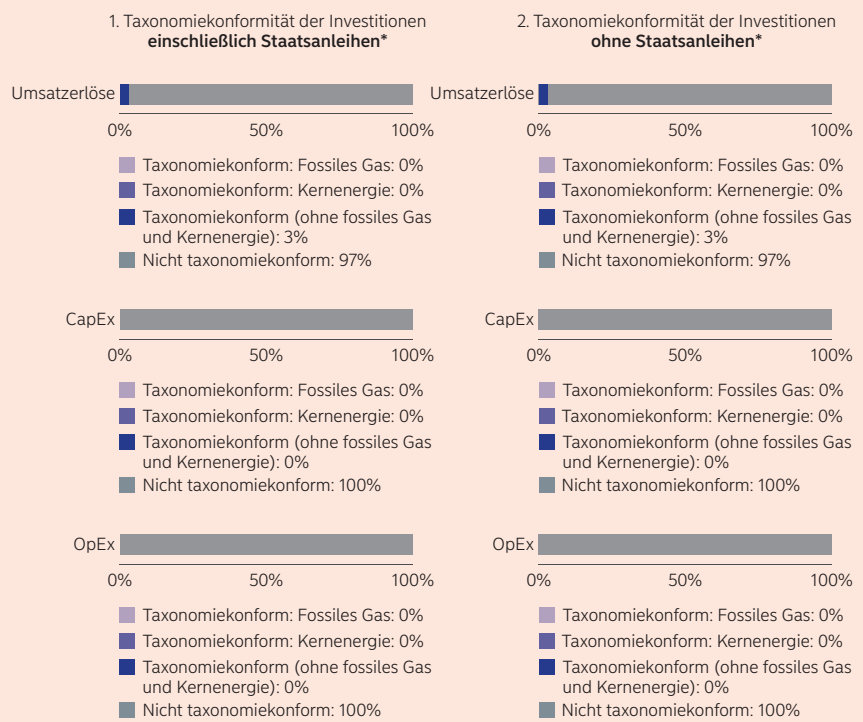
Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind,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

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.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,10%
Ermöglichende Tätigkeiten	3,14%
Summe	3,24%

- **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
2025	3,25%
2024	4,10%



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 26%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 36%.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

- Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

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.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen investierte, die nicht in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren oder die über eine glaubwürdige Übergangsstrategie verfügten.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds strebte die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an, indem Investitionen in Unternehmen vermieden wurden, die unseres Erachtens gegen globale ökologische und soziale Normen verstießen. Der Fonds wandte außerdem spezifische Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die an Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, die als äußerst schädlich für die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt gelten.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	95,74%	95,74%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	96,49%	96,49%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ¹	2025	01.01.2025	05.05.2025	0,00%	94,98%	94,98%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen ²	2025	05.05.2025	31.12.2025	0,00%	96,12%	96,12%

¹ Dieser Indikator wurde durch eine neue Reihe von erweiterten Sektorausschlüssen ersetzt.

² Die für den Fonds geltenden Sektorausschlüsse wurden erweitert, um den Ausschluss von Unternehmen zu gewährleisten, die unter den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten aufgeführt sind (Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission).

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den Ausschlüssen im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und anderen sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten Referenzwerten und die anderen für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen.

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

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

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

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

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienten, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendepfad 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.

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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	2.332 tCO ₂ e	95,74%	89,05%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	1.181 tCO ₂ e	95,74%	89,05%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	33.302 tCO ₂ e	95,74%	89,05%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	3.513 tCO ₂ e	95,74%	89,05%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	36.815 tCO ₂ e	95,74%	89,05%
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	46 tCO ₂ e / investierte Mio. €	95,74%	89,05%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	470 tCO ₂ e / investierte Mio. €	95,74%	89,05%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	75 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	95,74%	90,97%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	598 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	95,74%	89,76%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,19% Investitionen in fossile Brennstoffe	95,74%	81,29%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	62,80% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,74%	71,81%
			44,20% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	95,74%	3,70%
	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	30,99%	25,94%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	2,00 GWh / Mio. € Umsatz	5,22%	5,22%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,14 GWh / Mio. € Umsatz	0,40%	0,40%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,28 GWh / Mio. € Umsatz	2,23%	1,10%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,05 GWh / Mio. € Umsatz	5,30%	3,60%
Verkehr und Lagerei (H)		0,09 GWh / Mio. € Umsatz	7,20%	3,19%	
Grundstücks- und Wohnungswesen (L)		0,50 GWh / Mio. € Umsatz	9,50%	9,50%	
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,56% mit negativen Auswirkungen	95,74%	86,10%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	95,74%	4,45%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	3,29 t / investierte Mio. €	95,74%	78,92%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	95,74%	90,65%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	95,74%	80,55%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,02% Verdienstgefälle	95,74%	51,44%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,28% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	95,74%	87,34%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	95,74%	89,92%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 - 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
NKT Hybrid 3022	Industrie	1,72%	Dänemark
Koninklijke Philips NV 4.25% 08-09-2031	Basiskonsumgüter	1,72%	Niederlande
Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10-07-2029	Basiskonsumgüter	1,70%	Niederlande
Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	Finanzsektor	1,69%	USA
Nexans SA 4.125% 29-05-2029	Industrie	1,68%	Frankreich
Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	Basiskonsumgüter	1,68%	Niederlande
Telia Co AB 4.625% MULTI 21.12.2082	Kommunikation	1,67%	Schweden
British Telecommunicati 8.375% MULTI 20.12.2083	Kommunikation	1,65%	Vereinigtes Königreich
Castellum AB 4.125% 10.12.2030	Finanzsektor	1,62%	Schweden
Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	Versorger	1,61%	Schweden
Abertis France SAS 4.25% 18-03-2030	Basiskonsumgüter	1,61%	Frankreich
Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	Finanzsektor	1,59%	Schweden
Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	Finanzsektor	1,52%	Frankreich
Deutsche Bahn AG 1.600% MULTI Perp FC2029	Industrie	1,51%	Deutschland
TenneT Holding BV 4.625% MULTI Perp FC2029	Versorger	1,51%	Niederlande

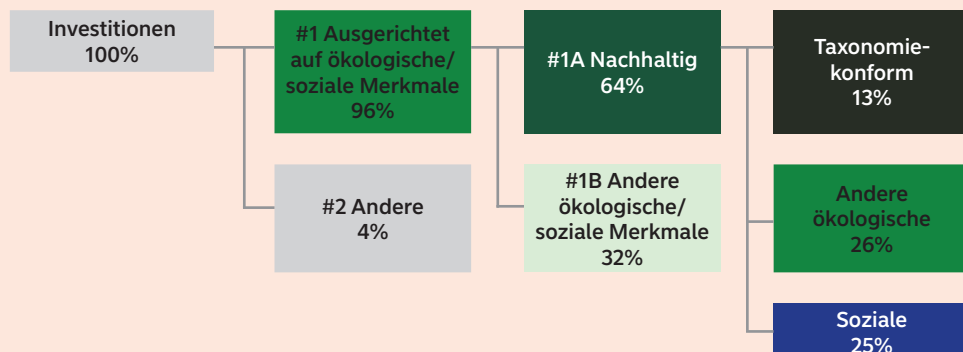
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

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

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	0,39%
Grundstoffe	Bergbau	0,29%
Barmittel	Barmittel	4,19%
Kommunikation	Internet	1,82%
Kommunikation	Medien	2,54%
Kommunikation	Telekommunikation	15,14%
Zyklische Konsumgüter	Autohersteller	3,28%
Zyklische Konsumgüter	Kraftfahrzeuge & -ausrüstung	2,91%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	1,28%
Zyklische Konsumgüter	Unterhaltung	2,06%
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbauunternehmen	1,13%
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	0,73%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,32%
Zyklische Konsumgüter	Spielzeug/Spiele/Hobbys	0,06%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	7,44%
Basiskonsumgüter	Kosmetika/Körperpflege	2,00%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,05%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	3,60%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienste	1,19%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	8,12%
Derivate	Derivate	0,00%
Diversifiziert	Holdinggesellschaften – Divers	1,05%
Energie	Energie – alternative Quellen	0,45%
Finanzsektor	Banken	1,52%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,69%
Finanzsektor	Immobilien	8,92%
Finanzsektor	REITs	0,57%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,07%
Industrie	Baurohstoffe	0,92%
Industrie	Elektr. Komp. & Geräte	4,05%
Industrie	Elektronik	1,72%
Industrie	Bau- und Ingenieurwesen	3,42%
Industrie	Umweltkontrolle	0,40%
Industrie	Verpackung & Behälter	2,86%
Industrie	Transportwesen	1,67%
Technologie	Computer	0,55%
Technologie	Software	2,72%
Versorger	Strom	6,89%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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, geben wir den Anteil der taxonomiekonformen Investitionen aus Gründen der Vorsicht mit 0 (null) Prozent an.

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.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

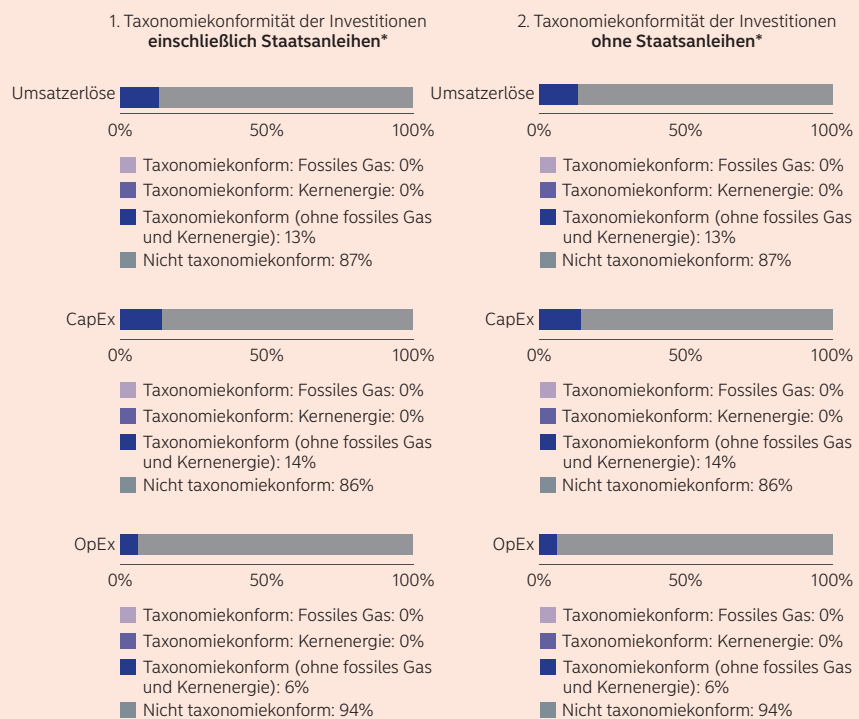
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie 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.

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,52%
Ermöglichende Tätigkeiten	2,22%
Summe	2,74%

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

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2025	12,62%
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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 26%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 25%.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds legte einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit sowohl ökologischen als auch sozialen Zielen an. Wir definieren nachhaltige Investitionen als Investitionen in Unternehmen und Emittenten, 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.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds strebte die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an, indem Investitionen in Unternehmen vermieden wurden, die unseres Erachtens gegen globale ökologische und soziale Normen verstießen. Der Fonds wandte außerdem spezifische Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die an Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, die als äußerst schädlich für die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt gelten.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen investierte, die nicht in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren oder die über eine glaubwürdige Übergangsstrategie verfügten.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an nachhaltigen Investitionen	2025	01.01.2025	31.12.2025	62,57%	98,31%	98,31%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	71,79%	99,88%	99,88%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	98,31%	98,31%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,44%	99,44%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	98,31%	98,31%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	99,44%	99,44%

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an nachhaltigen Investitionen	Misst den Anteil der Gesamtinvestitionen des Fonds, die von NAM als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR eingestuft werden
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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

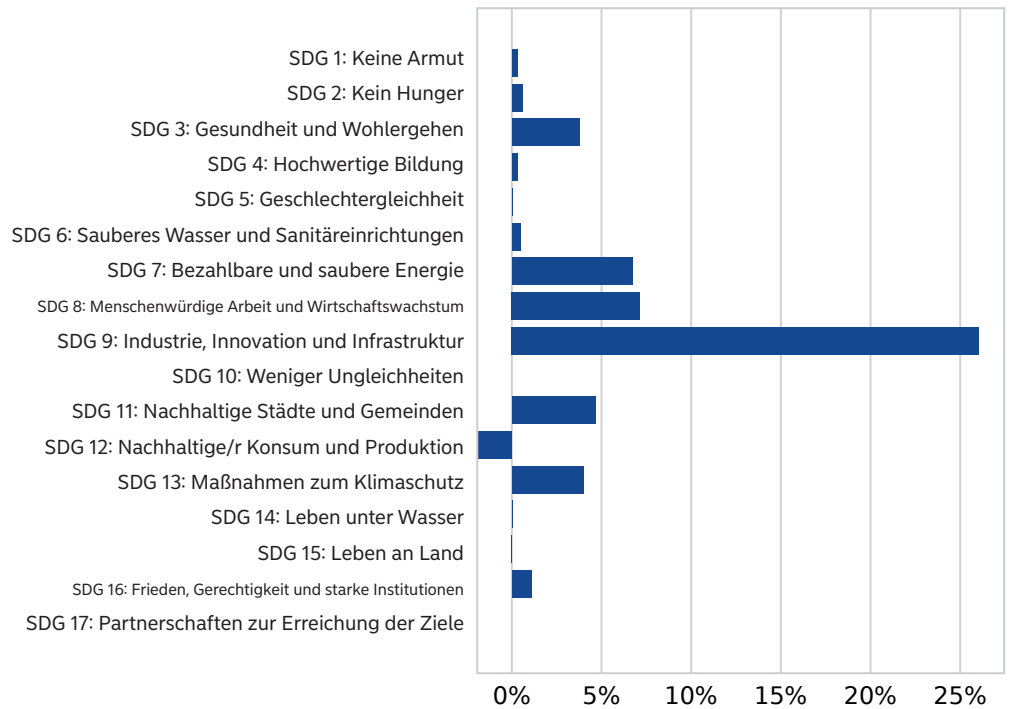
Der Fonds hat zum Teil in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR angelegt. Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der 17 mit ökologischen und/oder sozialen Zielen verbundenen UN-SDGs bei oder leisteten einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs in der Taxonomieverordnung festgelegten Umweltziele.

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.

Die Aufteilung der Investitionen, die zu einem der Ziele beitragen, variiert je nach Finanzkennzahlen und Verfügbarkeit von Investitionsmöglichkeiten. Nachhaltige Investitionen in gedeckte Anleihen, die der Fonds unter Umständen hält, werden derzeit nicht den UN-SDGs zugeordnet und in den SDG-Beitrag einbezogen, der in der nachstehenden Tabelle dargestellt ist. Die von uns angewandte Methode zur Beurteilung der Frage, ob eine Investition in gedeckte Anleihen als nachhaltig angesehen werden kann, unterscheidet sich grundlegend von dem Ansatz, der für Aktien und Unternehmensanleihen verwendet wird. Aufgrund des Charakters gedeckter Anleihen und des Mangels an titelspezifischen Daten werden diese Anleihen auf der Grundlage der kollektiven Umweltleistung des gesamten Pools an Wohnimmobilien bewertet, mit denen die jeweilige Anleihe besichert ist. Dabei wird untersucht, wie hoch der Anteil der Hypothekenanleihen im Pool ist, wie viel Energie diese Immobilien verbrauchen und welcher Anteil jeweils aus erneuerbaren bzw. nicht erneuerbaren Quellen stammt. Mit diesem auf aggregierte Daten gestützten Ansatz wird die Nachhaltigkeit des Deckungsstocks in Form eines prozentualen Gesamtanteils berechnet, indem die tatsächliche Energieleistung mit Klimazielen entsprechend dem Pariser Klimaabkommen verglichen wird. Der prozentuale Nachhaltigkeitsanteil wird den Umweltzielen zugeordnet und als Teil der ökologisch nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgewiesen.

Der Fonds hat mit seinen nachhaltigen Investitionen wie folgt zu den UN-SDGs beigetragen:

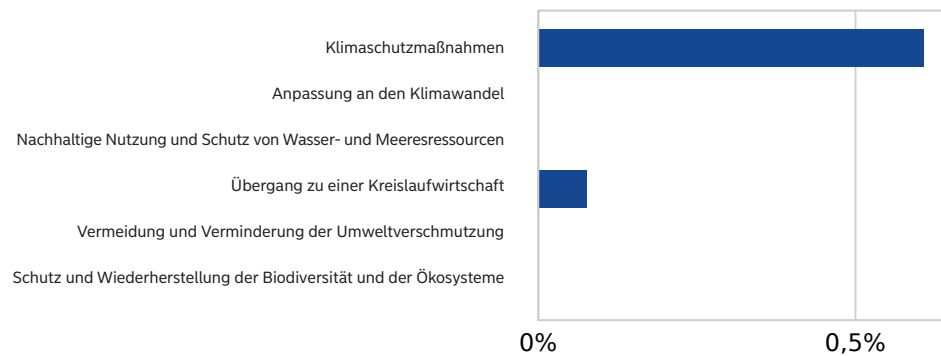
Beitrag zu UN-SDG (%)



Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu den UN-SDGs wird auf Ebene der einzelnen Unternehmen/Emittenten gemessen. Jedes Unternehmen kann an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sein, die zu einem oder mehreren der SDGs beitragen, und der entsprechende Beitrag kann sowohl ökologisch als auch sozial ausgerichtet sein. Der nach Portfolio position gewichtete Wert der relevanten Nettoumsätze der im Portfolio enthaltenen Unternehmen und Emittenten wird aggregiert und für die verschiedenen SDGs ausgewiesen. Die angegebene Zahl umfasst nur den Beitrag von Investitionen, die als nachhaltig eingestuft werden. Neben den positiven Beiträgen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen zu den SDGs können sich ihre Aktivitäten zugleich negativ auf dieselben oder andere SDGs auswirken. Die Auswirkungen werden entsprechend als Nettobeitrag ausgewiesen.

Die folgenden Einzelbeiträge zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen wurden bezugnehmend auf Umsatz/CapEx als prozentualer Anteil gemessen:

Beitrag zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen



● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

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

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

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

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienten, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendeplan 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.

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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	198 tCO ₂ e	98,34%	98,34%	
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	317 tCO ₂ e	98,34%	98,34%	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	6.886 tCO ₂ e	98,34%	98,34%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	515 tCO ₂ e	98,34%	98,34%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	7.400 tCO ₂ e	98,34%	98,34%	
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	10 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,34%	98,34%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	148 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,34%	98,34%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	75 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,34%	98,34%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	679 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,34%	98,34%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	5,67% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,34%	98,34%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	53,61% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,34%	96,11%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,34%	0,00%
	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	43,64%	43,64%
		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)	0,07 GWh / Mio. € Umsatz	13,10%	13,10%
Verkehr und Lagerei (H)		0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%	
Grundstücks- und Wohnungswesen (L)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%		
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	98,34%	98,34%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
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. €	98,34%	0,86%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,08 t / investierte Mio. €	98,34%	94,16%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäfti- gung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,34%	98,34%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,34%	98,34%
	Unbereinigtes geschlechts-spezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechts-spezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,30% Verdienstgefälle	98,34%	49,81%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,46% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,34%	98,04%
	Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	98,34%	98,34%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 -
31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA	Technologie	5,63%	USA
Mastercard	Finanzsektor	4,74%	USA
S&P Global	Basiskonsumgüter	4,61%	USA
Parker-Hannifin	Industrie	4,06%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	3,99%	Taiwan, Provinz Chinas
Blackrock	Finanzsektor	3,85%	USA
O'Reilly Automotive	Zyklische Konsumgüter	3,68%	USA
ASML Holding	Technologie	3,57%	Niederlande
Home Depot	Zyklische Konsumgüter	3,51%	USA
Roper Technologies	Technologie	3,41%	USA
Atlas Copco A	Industrie	3,41%	Schweden
Linde	Grundstoffe	3,34%	USA

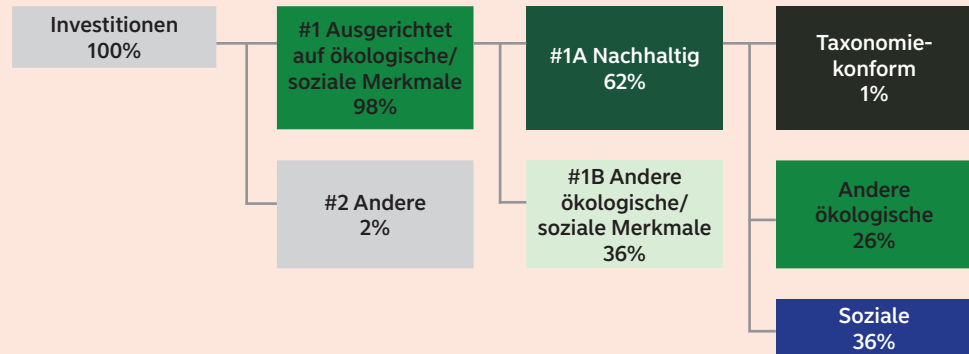
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Grundstoffe	Chemikalien	3,34%
Barmittel	Barmittel	0,67%
Kommunikation	Internet	6,36%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	1,28%
Zyklische Konsumgüter	Autohersteller	3,11%
Zyklische Konsumgüter	Kraftfahrzeugteile & -ausrüstung	1,78%
Zyklische Konsumgüter	Beherbergung	2,22%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	10,48%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	4,61%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	2,42%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienste	1,89%
Finanzsektor	Banken	5,84%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,52%
Finanzsektor	Versicherung	0,39%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,79%
Industrie	Baurohstoffe	2,98%
Industrie	Elektr. Komp. & Geräte	2,14%
Industrie	Elektronik	5,74%
Industrie	Umweltkontrolle	0,06%
Industrie	Maschinen – Divers	3,41%
Industrie	Fertigung – sonstige	4,06%
Technologie	Computer	5,69%
Technologie	Halbleiter	14,32%
Technologie	Software	5,89%
Summe		100,00%



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 CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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.

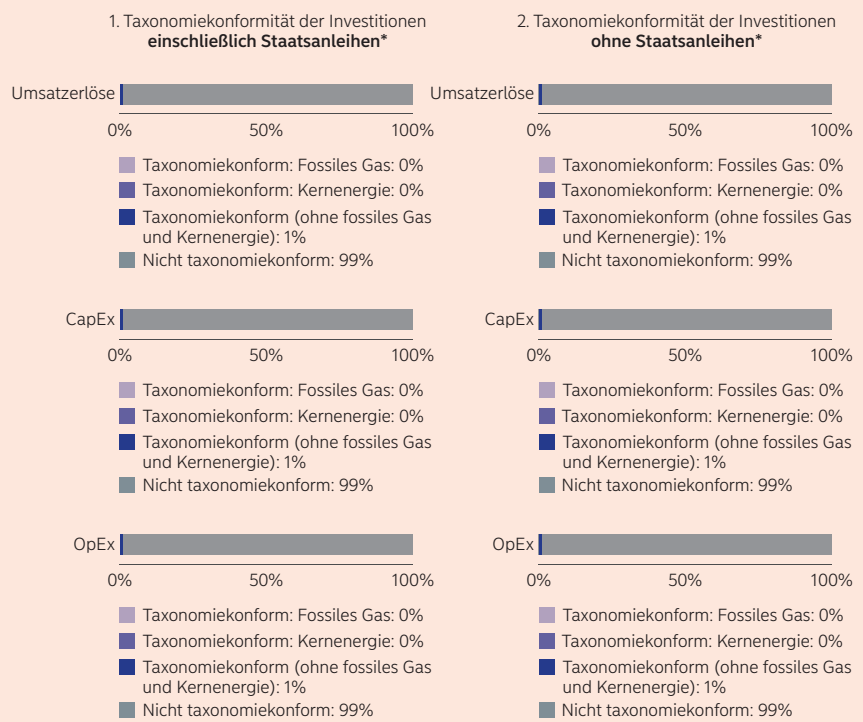
Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind,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

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.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,62%
Summe	0,62%

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

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2025	0,63%
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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 26%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 36%.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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):** 549300FDI5XW0BNY6I86

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds legte einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit sowohl ökologischen als auch sozialen Zielen an. Wir definieren nachhaltige Investitionen als Investitionen in Unternehmen und Emittenten, 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.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds strebte die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an, indem Investitionen in Unternehmen vermieden wurden, die unseres Erachtens gegen globale ökologische und soziale Normen verstießen. Der Fonds wandte außerdem spezifische Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die an Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, die als äußerst schädlich für die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt gelten.

Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM Ziel des Fonds war es, ökologische Merkmale zu bewerben, indem er in Unternehmen investierte, die nicht in erheblichem Umfang in fossilen Brennstoffen engagiert waren oder die über eine glaubwürdige Übergangsstrategie verfügten.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an nachhaltigen Investitionen	2025	01.01.2025	31.12.2025	36,24%	99,22%	99,22%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	38,63%	98,48%	98,48%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,22%	99,22%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	98,77%	98,77%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	99,22%	99,22%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	98,77%	98,77%

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an nachhaltigen Investitionen	Misst den Anteil der Gesamtinvestitionen des Fonds, die von NAM als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR eingestuft werden
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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

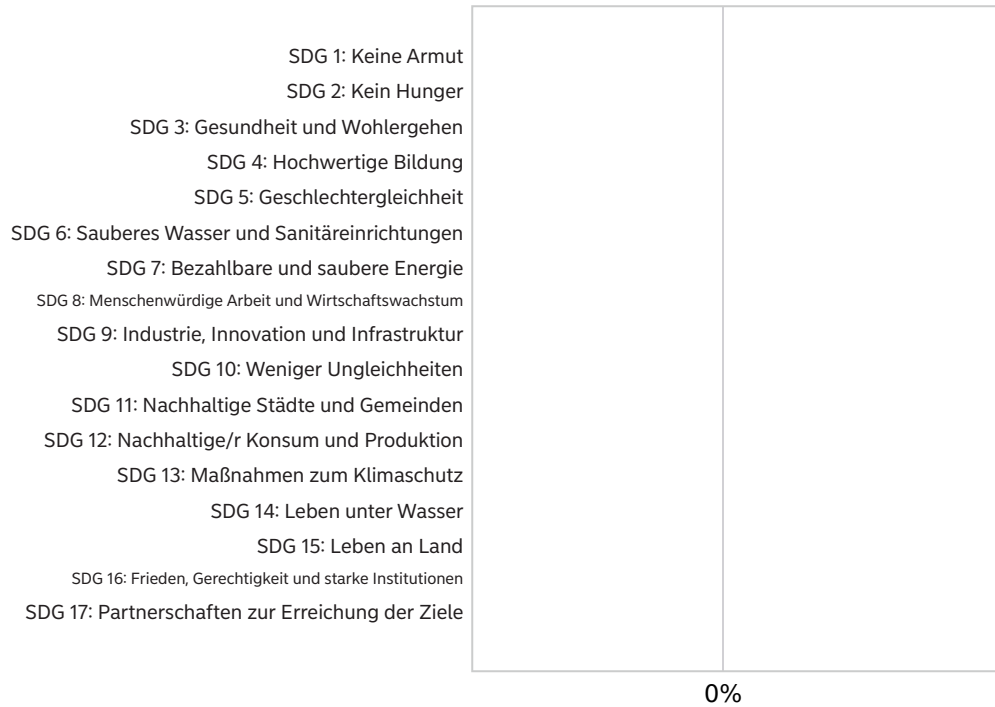
Der Fonds hat zum Teil in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR angelegt. Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der 17 mit ökologischen und/oder sozialen Zielen verbundenen UN-SDGs bei oder leisteten einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs in der Taxonomieverordnung festgelegten Umweltziele.

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.

Die Aufteilung der Investitionen, die zu einem der Ziele beitragen, variiert je nach Finanzkennzahlen und Verfügbarkeit von Investitionsmöglichkeiten. Nachhaltige Investitionen in gedeckte Anleihen, die der Fonds unter Umständen hält, werden derzeit nicht den UN-SDGs zugeordnet und in den SDG-Beitrag einbezogen, der in der nachstehenden Tabelle dargestellt ist. Die von uns angewandte Methode zur Beurteilung der Frage, ob eine Investition in gedeckte Anleihen als nachhaltig angesehen werden kann, unterscheidet sich grundlegend von dem Ansatz, der für Aktien und Unternehmensanleihen verwendet wird. Aufgrund des Charakters gedeckter Anleihen und des Mangels an titelspezifischen Daten werden diese Anleihen auf der Grundlage der kollektiven Umweltleistung des gesamten Pools an Wohnimmobilien bewertet, mit denen die jeweilige Anleihe besichert ist. Dabei wird untersucht, wie hoch der Anteil der Hypothekenanleihen im Pool ist, wie viel Energie diese Immobilien verbrauchen und welcher Anteil jeweils aus erneuerbaren bzw. nicht erneuerbaren Quellen stammt. Mit diesem auf aggregierte Daten gestützten Ansatz wird die Nachhaltigkeit des Deckungsstocks in Form eines prozentualen Gesamtanteils berechnet, indem die tatsächliche Energieleistung mit Klimazielen entsprechend dem Pariser Klimaabkommen verglichen wird. Der prozentuale Nachhaltigkeitsanteil wird den Umweltzielen zugeordnet und als Teil der ökologisch nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgewiesen.

Der Fonds hat mit seinen nachhaltigen Investitionen wie folgt zu den UN-SDGs beigetragen:

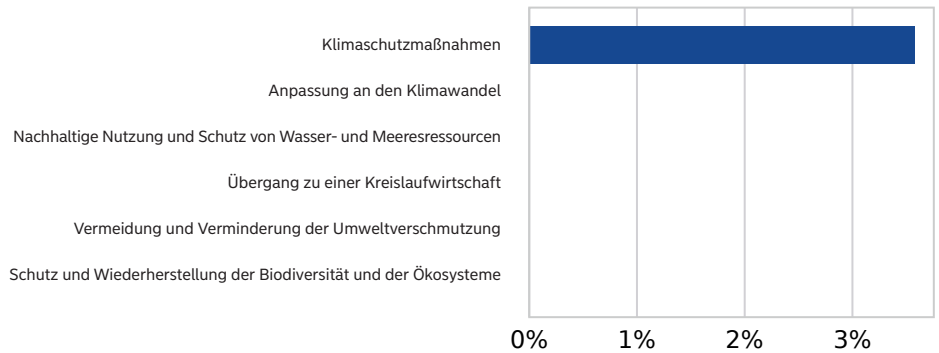
Beitrag zu UN-SDG (%)



Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu den UN-SDGs wird auf Ebene der einzelnen Unternehmen/Emittenten gemessen. Jedes Unternehmen kann an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sein, die zu einem oder mehreren der SDGs beitragen, und der entsprechende Beitrag kann sowohl ökologisch als auch sozial ausgerichtet sein. Der nach Portfolioposition gewichtete Wert der relevanten Nettoumsätze der im Portfolio enthaltenen Unternehmen und Emittenten wird aggregiert und für die verschiedenen SDGs ausgewiesen. Die angegebene Zahl umfasst nur den Beitrag von Investitionen, die als nachhaltig eingestuft werden. Neben den positiven Beiträgen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen zu den SDGs können sich ihre Aktivitäten zugleich negativ auf dieselben oder andere SDGs auswirken. Die Auswirkungen werden entsprechend als Nettobeitrag ausgewiesen.

Die folgenden Einzelbeiträge zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen wurden bezugnehmend auf Umsatz/CapEx als prozentualer Anteil gemessen:

Beitrag zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen



- ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

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

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

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

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienten, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendepfad 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.

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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	1 tCO ₂ e	83,65%	83,65%
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	4 tCO ₂ e	83,65%	83,65%
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	7.193 tCO ₂ e	83,65%	83,65%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	4 tCO ₂ e	83,65%	83,65%
		Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	7.198 tCO ₂ e	83,65%	83,65%
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	0 tCO ₂ e / investierte Mio. €	83,65%	83,65%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	36 tCO ₂ e / investierte Mio. €	83,65%	83,65%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	0 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	83,65%	83,65%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	624 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	83,65%	83,65%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00% Investitionen in fossile Brennstoffe	83,65%	83,65%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	48,07% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	83,65%	79,04%
			0,00% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	83,65%	0,00%
	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Landwirtschaft, Forstwirtschaft und Fischerei (A)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (B)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Verarbeitendes Gewerbe/ Herstellung von Waren (C)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%
Verkehr und Lagerei (H)		0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%	
Grundstücks- und Wohnungswesen (L)		0,00 GWh / Mio. € Umsatz	0,00%	0,00%	
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/ Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität	0,00% mit negativen Auswirkungen	83,65%	83,65%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	83,65%	0,00%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00 t / investierte Mio. €	83,65%	83,65%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	83,65%	83,65%
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	83,65%	83,65%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	20,02% Verdienstgefälle	83,65%	79,04%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,18% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	83,65%	83,65%
Engagement in umstrittenen Waffen (Anti-personenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00% Beteiligung	83,65%	83,65%

Soziales und Beschäftigung

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	208,07 tCO ₂ e / Mio. € BIP	15,56%	15,56%
Sozial	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	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	15,56%	15,56%
		Anteil 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 (relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	15,56%	15,56%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	15,56%	15,56%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 -
31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
Realkredit Danmark 4% 01-10-2056 SDRO S	Finanzsektor	9,60%	Dänemark
Nordea Kredit 1% 01-07-2052 SDRO 2	Finanzsektor	7,93%	Dänemark
Nykredit Realkredit 4% 01-10-2056 SDO E	Finanzsektor	6,23%	Dänemark
Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	Finanzsektor	6,15%	Dänemark
Danish Government 1.75% 15-11-2025	Staatsanleihen	6,10%	Dänemark
Jyske Realkredit 1% 01-10-2050 SDO E	Finanzsektor	5,06%	Dänemark
Nykredit Realkredit 1.5% 01-10-2050 SDO E	Finanzsektor	4,38%	Dänemark
Jyske Realkredit 0,5% 01-10-2050 SDO E	Finanzsektor	3,44%	Dänemark

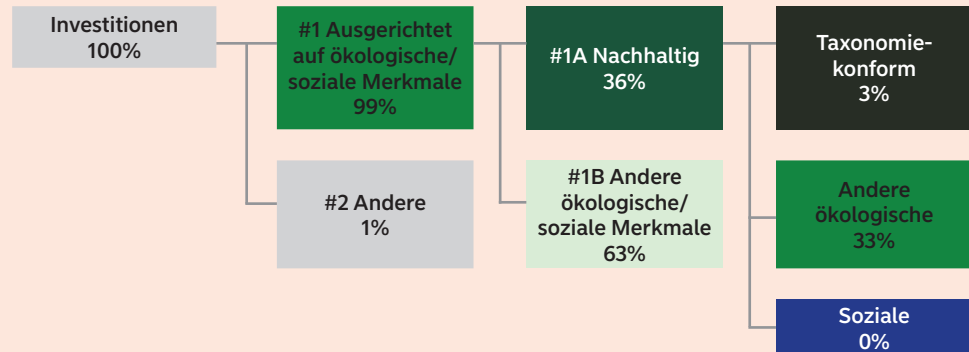
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	0,74%
Finanzsektor	Banken	23,62%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	60,03%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	0,04%
Staatsanleihen	Staatlich	15,56%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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, geben wir den Anteil der taxonomiekonformen Investitionen aus Gründen der Vorsicht mit 0 (null) Prozent an.

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.

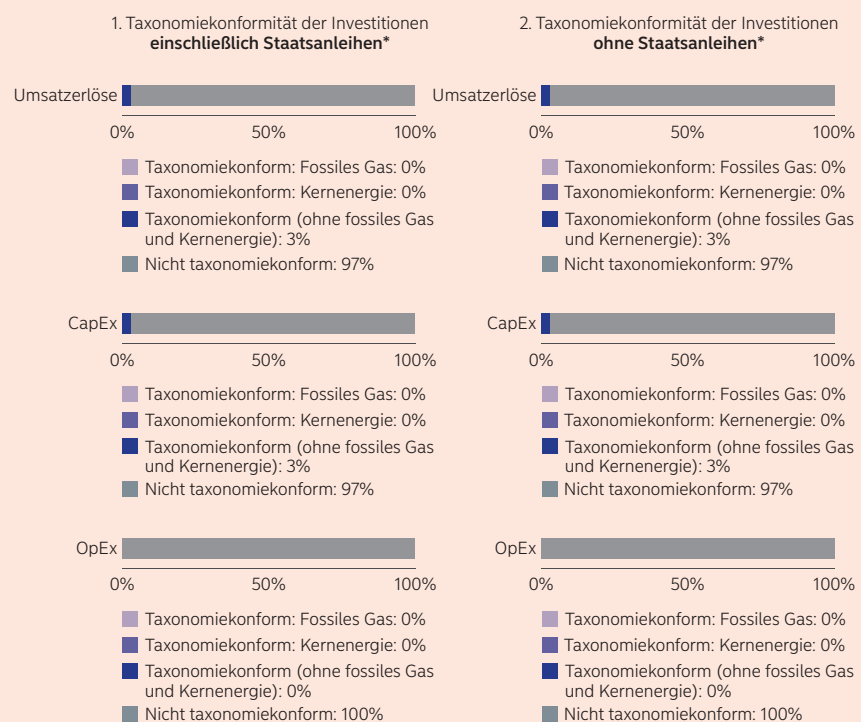
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Summe	0,00%

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

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2025	3,11%
2024	1,50%
2023	0,00%
2022	0,00%



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 33%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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

**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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

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.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds investierte in Unternehmen, die unserer Ansicht nach nicht gegen internationale Standards im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Corporate Governance verstießen oder in wesentlichem Maße Geschäftstätigkeiten nachgingen, die als äußerst schädlich für die Umwelt und/oder die Gesellschaft im Allgemeinen galten.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	2025	01.01.2025	19.08.2025	0,00%	98,63%	98,63%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	98,53%	98,53%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten ¹	2025	01.01.2025	05.05.2025	0,00%	98,26%	98,26%

¹ Der Indikator wurde entfernt, um eine Änderung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds widerzuspiegeln.

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in % der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in % der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Als Teil des Prozesses zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen wurden die Unternehmen daraufhin überprüft, ob sie andere soziale oder ökologische Ziele nicht erheblich beeinträchtigten (DNSH-Test).

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

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

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

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienten, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendepfad 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.

- 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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Scope-1-Treibhausgasemissionen	434 tCO ₂ e	98,63%	98,63%	
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	390 tCO ₂ e	98,63%	98,63%	
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	6.513 tCO ₂ e	98,63%	98,63%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2	825 tCO ₂ e	98,63%	98,63%	
	Treibhausgasemissionen insgesamt, Scope 1 + 2 + 3	7.337 tCO ₂ e	98,63%	98,63%	
	CO ₂ -Bilanz	CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2	56 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,63%	98,63%
		CO ₂ -Bilanz Scope 1 + 2 + 3	496 tCO ₂ e / investierte Mio. €	98,63%	98,63%
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	126 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,63%	98,63%
		THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, Scope 1 + 2 + 3	672 tCO ₂ e / Mio. € Umsatz	98,63%	98,63%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“)	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,92% Investitionen in fossile Brennstoffe	98,63%	98,63%
	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen	86,00% Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,63%	74,53%
			10,13% Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	98,63%	2,38%
	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)	0,34 GWh / Mio. € Umsatz	37,82%	37,82%
		Strom-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung (D)	3,37 GWh / Mio. € Umsatz	2,38%	2,38%
		Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung (E)	0,59 GWh / Mio. € Umsatz	0,91%	0,91%
		Baugewerbe/Bau (F)	0,15 GWh / Mio. € Umsatz	3,81%	3,31%
		Groß- und Einzelhandel, Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen (G)	0,08 GWh / Mio. € Umsatz	9,32%	9,32%
Verkehr und Lagerei (H)		0,44 GWh / Mio. € Umsatz	3,47%	3,47%	
Grundstücks- und Wohnungswesen (L)		0,11 GWh / Mio. € Umsatz	0,85%	0,85%	
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	98,63%	98,63%

KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
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. €	98,63%	16,34%
Abfall	Gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	3,69 t / investierte Mio. €	98,63%	96,34%

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00% an Verstößen beteiligt	98,63%	98,63%
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00% ohne Richtlinien	98,63%	97,73%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,03% Verdienstgefälle	98,63%	25,15%
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	21,15% (weibliche Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane / Gesamtzahl der Mitglieder)	98,63%	97,63%
	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	98,63%	98,63%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 - 19. August 2025.

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	6,26%	Taiwan, Provinz Chinas
Alibaba Group Holding ADR	Kommunikation	3,72%	China
Samsung Fire & Marine Insurance	Finanzsektor	3,30%	Republik Korea
SK Telecom	Kommunikation	2,98%	Republik Korea
DB Insurance	Finanzsektor	2,75%	Republik Korea
Kimberly-Clark de Mexico	Basiskonsumgüter	2,72%	Mexiko
Naspers	Kommunikation	2,62%	Südafrika
Prosus	Kommunikation	2,58%	Niederlande
Samsung Electronics	Technologie	2,51%	Republik Korea
Samsung SDS	Technologie	2,42%	Republik Korea
Ping An Insurance Group Co of China	Finanzsektor	2,36%	China
Tencent Holdings	Kommunikation	2,21%	China
Contemporary Amperex Technology	Zyklische Konsumgüter	2,16%	China
China Construction Bank	Finanzsektor	2,13%	China
Hyundai Mobis	Zyklische Konsumgüter	2,00%	Republik Korea

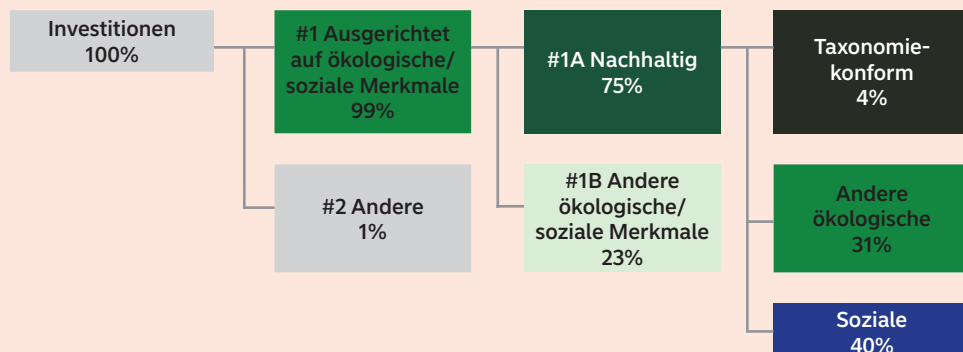
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	1,37%
Kommunikation	Werbung	1,64%
Kommunikation	Internet	13,35%
Kommunikation	Medien	0,20%
Kommunikation	Telekommunikation	8,09%
Zyklische Konsumgüter	Autohersteller	1,24%
Zyklische Konsumgüter	Kraftfahrzeugteile & -ausrüstung	5,32%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Innenausstattung	2,24%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,98%
Basiskonsumgüter	Getränke	3,47%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	3,08%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	7,01%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	1,98%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	2,72%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	3,50%
Finanzsektor	Banken	5,34%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,56%
Finanzsektor	Versicherung	8,51%
Finanzsektor	Immobilien	0,85%
Industrie	Elektronik	2,76%
Industrie	Bau- und Ingenieurwesen	3,31%
Industrie	Verpackung & Behälter	1,13%
Industrie	Transportwesen	1,92%
Technologie	Computer	2,53%
Technologie	Halbleiter	8,77%
Technologie	Software	1,84%
Versorger	Strom	2,38%
Versorger	Wasser	0,91%
Summe		100,00%



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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, geben wir den Anteil der taxonomiekonformen Investitionen aus Gründen der Vorsicht mit 0 (null) Prozent an.

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.

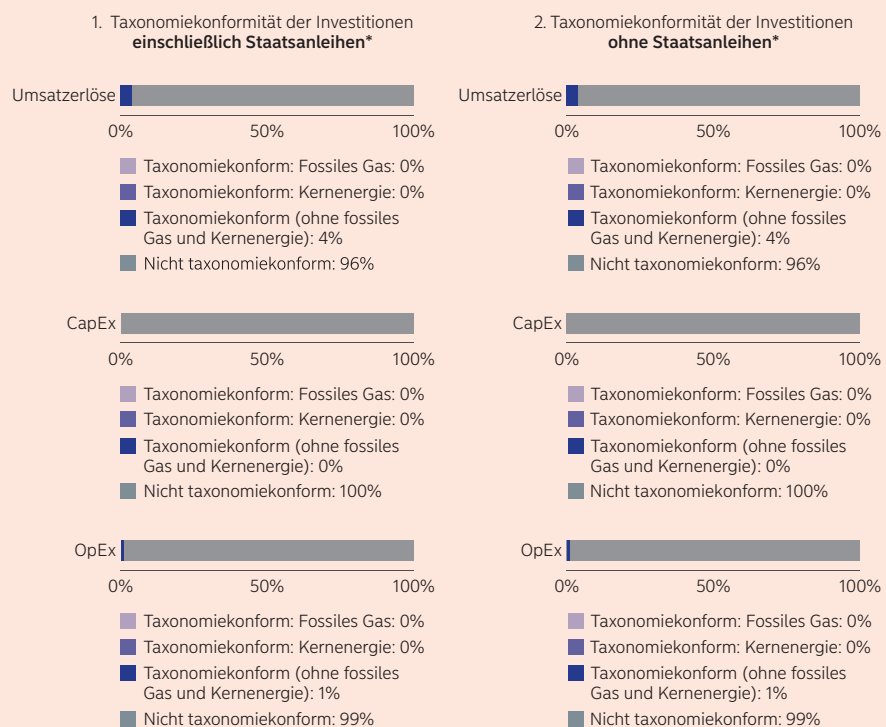
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	2,29%
Summe	2,29%

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

Bezugszeitraum	Taxonomiekonforme Investitionen
2025	4,21%
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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 31%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 40%.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des gesamten Geschäftsjahres hat der Fonds durchgängig die nachstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale beworben. Das Ausmaß, in dem diese Merkmale erreicht wurden, wurde anhand der nachstehend aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren bewertet.

Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen Der Fonds legte einen Mindestanteil seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit sowohl ökologischen als auch sozialen Zielen an. Wir definieren nachhaltige Investitionen als Investitionen in Unternehmen und Emittenten, 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.

Sektor- und wertebasierte Ausschlüsse Der Fonds strebte die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an, indem Investitionen in Unternehmen vermieden wurden, die unseres Erachtens gegen globale ökologische und soziale Normen verstießen. Der Fonds wandte außerdem spezifische Ausschlusskriterien auf Unternehmen an, die an Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, die als äußerst schädlich für die Umwelt und die Gesellschaft insgesamt gelten.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Bezugszeitraum	Anfangsdatum	Enddatum	Messgröße	Eignung	Abdeckung
% an nachhaltigen Investitionen	2025	01.01.2025	31.12.2025	65,70%	93,57%	93,52%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	63,37%	95,46%	95,46%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	2025	01.01.2025	31.12.2025	0,00%	93,57%	93,57%
	2024	01.01.2024	31.12.2024	0,00%	95,48%	95,48%
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten ¹	2025	01.01.2025	05.05.2025	0,00%	92,98%	92,98%

¹ Der Indikator wurde entfernt, um eine Änderung der ökologischen/sozialen Merkmale des Fonds widerzuspiegeln.

Nachhaltigkeitsindikator	Beschreibung der Kennzahl
% an nachhaltigen Investitionen	Misst den Anteil der Gesamtinvestitionen des Fonds, die von NAM als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR eingestuft werden
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht den sektor- und wertebasierten Ausschlüssen entsprechen	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die gegen die für die Anlagestrategie geltenden sektor- und wertebasierten Ausschlüsse verstoßen
% an auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten	Misst den Anteil der ökologisch/sozial ausgerichteten Investitionen in% der Gesamtinvestitionen des Fonds, die nicht die Paris-konforme Strategie bezüglich fossiler Energieträger von NAM einhalten

Eignung: Der Anteil der Vermögenswerte im Finanzprodukt (im Verhältnis zum NIW), die für den 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?**

Die Ergebnisse der vorangegangenen Zeiträume im Hinblick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren sind zu Vergleichszwecken in der Tabelle im vorstehenden Abschnitt dargestellt.

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

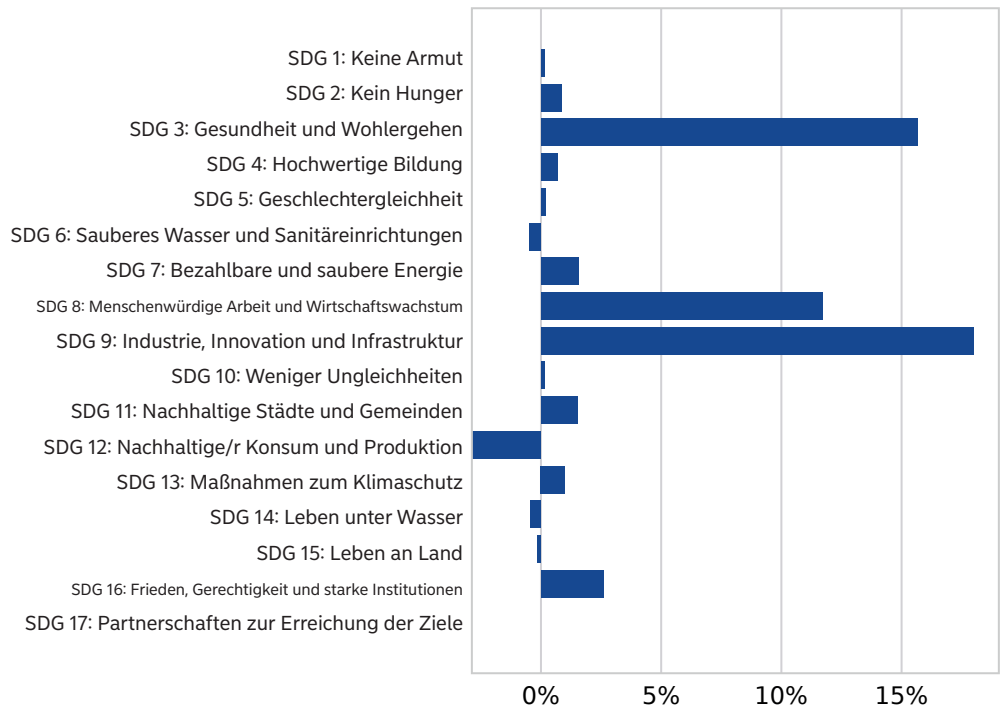
Der Fonds hat zum Teil in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR angelegt. Diese nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der 17 mit ökologischen und/oder sozialen Zielen verbundenen UN-SDGs bei oder leisteten einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs in der Taxonomieverordnung festgelegten Umweltziele.

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.

Die Aufteilung der Investitionen, die zu einem der Ziele beitragen, variiert je nach Finanzkennzahlen und Verfügbarkeit von Investitionsmöglichkeiten. Nachhaltige Investitionen in gedeckte Anleihen, die der Fonds unter Umständen hält, werden derzeit nicht den UN-SDGs zugeordnet und in den SDG-Beitrag einbezogen, der in der nachstehenden Tabelle dargestellt ist. Die von uns angewandte Methode zur Beurteilung der Frage, ob eine Investition in gedeckte Anleihen als nachhaltig angesehen werden kann, unterscheidet sich grundlegend von dem Ansatz, der für Aktien und Unternehmensanleihen verwendet wird. Aufgrund des Charakters gedeckter Anleihen und des Mangels an titelspezifischen Daten werden diese Anleihen auf der Grundlage der kollektiven Umweltleistung des gesamten Pools an Wohnimmobilien bewertet, mit denen die jeweilige Anleihe besichert ist. Dabei wird untersucht, wie hoch der Anteil der Hypothekenanleihen im Pool ist, wie viel Energie diese Immobilien verbrauchen und welcher Anteil jeweils aus erneuerbaren bzw. nicht erneuerbaren Quellen stammt. Mit diesem auf aggregierte Daten gestützten Ansatz wird die Nachhaltigkeit des Deckungsstocks in Form eines prozentualen Gesamtanteils berechnet, indem die tatsächliche Energieleistung mit Klimazielen entsprechend dem Pariser Klimaabkommen verglichen wird. Der prozentuale Nachhaltigkeitsanteil wird den Umweltzielen zugeordnet und als Teil der ökologisch nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgewiesen.

Der Fonds hat mit seinen nachhaltigen Investitionen wie folgt zu den UN-SDGs beigetragen:

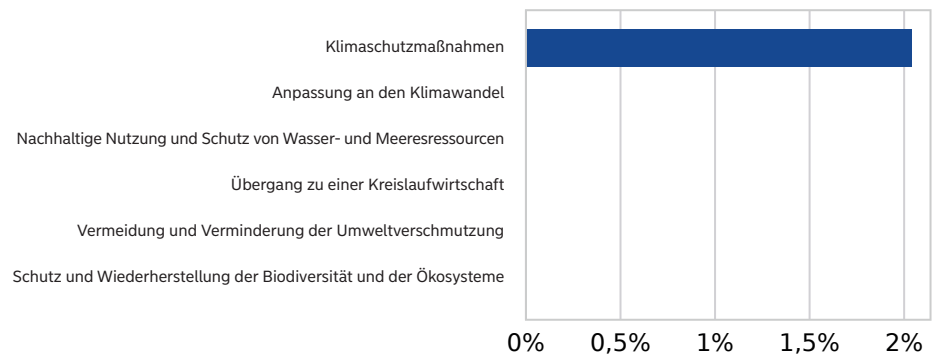
Beitrag zu UN-SDG (%)



Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu den UN-SDGs wird auf Ebene der einzelnen Unternehmen/Emittenten gemessen. Jedes Unternehmen kann an Wirtschaftstätigkeiten beteiligt sein, die zu einem oder mehreren der SDGs beitragen, und der entsprechende Beitrag kann sowohl ökologisch als auch sozial ausgerichtet sein. Der nach Portfolioposition gewichtete Wert der relevanten Nettoumsätze der im Portfolio enthaltenen Unternehmen und Emittenten wird aggregiert und für die verschiedenen SDGs ausgewiesen. Die angegebene Zahl umfasst nur den Beitrag von Investitionen, die als nachhaltig eingestuft werden. Neben den positiven Beiträgen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen zu den SDGs können sich ihre Aktivitäten zugleich negativ auf dieselben oder andere SDGs auswirken. Die Auswirkungen werden entsprechend als Nettobeitrag ausgewiesen.

Die folgenden Einzelbeiträge zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen wurden bezugnehmend auf Umsatz/CapEx als prozentualer Anteil gemessen:

Beitrag zu den in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen



● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

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

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

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

Der DNSH-Test als Teil der Methodik zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen identifizierte negative Ausreißer und schlechte Leistungen im Zusammenhang mit PAI-Indikatoren. Der Anlageverwalter berücksichtigte die PAI-Indikatoren, die in Tabelle 1, Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthalten waren. Daten standen vor allem für den Einsatz der nachstehend aufgeführten Indikatoren zur Verfügung. Je nach Entwicklung der Datenqualität und -verfügbarkeit werden weitere Indikatoren aufgenommen.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen
- Biodiversität
- Emissionen in Wasser
- Gefährliche Abfälle

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung:

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

Unternehmen, die die vom Anlageverwalter festgelegten Schwellenwerte nicht erreichten, kamen als nachhaltige Investition nicht in Frage. Dazu zählten Unternehmen, die an schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen, schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf die Biodiversität oder an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze beteiligt waren. In bestimmten Fällen, in denen ein Unternehmen den Test in Bezug auf einen oder mehrere der oben genannten PAI-Indikatoren nicht bestand, wurden von solchen Unternehmen begebene „Use-of-Proceeds“-Wertpapiere (Wertpapiere mit zweckgebundener Erlösverwendung) möglicherweise als nachhaltig betrachtet, wenn der mit der Begebung der Wertpapiere erzielte Erlös zur Finanzierung von Aktivitäten bestimmt war, die zur Minderung der Gründe dienen, aus denen das Unternehmen den Test nicht bestanden hat.

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 die klimabezogenen Ausschlusskriterien des Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts mit Umsatzschwellen von 1% für Kohle, 10% für Öl, 50% für Erdgas und 50% für die Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen unterschritten und über einen Klimawendeplan 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, Tabak 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 bestätigt. Diese Übereinstimmung wurde sowohl durch die in der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen genannten normenbasierten Screening-Kriterien als auch durch den DNSH-Test gewährleistet. Mithilfe dieser wurde ausgeschlossen, dass an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligte Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden.

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?

Zunächst haben wir normenbasierte Screening-Filter angewandt, um Unternehmen zu identifizieren, die mutmaßlich an Verletzungen internationalen Rechts und internationaler Normen aus den Bereichen Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung beteiligt sind. Anhand dieser Filter wurden die Auswirkungen in Bezug auf einige der PAI-Indikatoren ermittelt. Um die Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf alle obligatorischen PAI-Indikatoren und auf die zusätzlichen PAI-Indikatoren, die wir berücksichtigen, zu ermitteln, haben wir ein eigenes PAI-Überwachungssystem (PAI-Engine) entwickelt. Unternehmen, die von der PAI-Engine als Ausreißer hinsichtlich bestimmter Indikatoren identifiziert werden oder die bei mehreren Indikatoren erhebliche nachteilige Auswirkungen aufweisen, werden von unserem Responsible-Investment-Team weiterführend analysiert und es wird eine Maßnahmenempfehlung an unser Responsible Investment Committee (RIC) ausgesprochen.

Die Ergebnisse zu den spezifischen PAI-Indikatoren, die berücksichtigt wurden, sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,46% an Verstößen beteiligt	87,99%	87,99%
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	87,99%	87,49%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Kennzahl	Messgröße	Eignung	Abdeckung	
Umwelt	THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	338,71 tCO ₂ e / Mio. € BIP	5,65%	5,65%
Sozial	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 und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,65%	5,65%
			0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,65%	5,65%
Staatsführung	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke	Investitionen in Ländern, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen	0,00% der Länder, in die investiert wird, verstoßen gegen soziale Bestimmungen	5,65%	5,65%

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 -
31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In% der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Technologie	4,24%	USA
Alphabet	Kommunikation	4,24%	USA
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	2,17%	USA
Automatic Data Processing	Basiskonsumgüter	2,16%	USA
Novo Nordisk B	Basiskonsumgüter	2,14%	Dänemark
Cisco Systems	Kommunikation	2,11%	USA
Visa	Finanzsektor	1,84%	USA
Johnson & Johnson	Basiskonsumgüter	1,62%	USA
MSCI	Technologie	1,55%	USA
Mastercard	Finanzsektor	1,50%	USA
Fortinet	Technologie	1,38%	USA
Marsh & McLennan Cos	Finanzsektor	1,36%	USA
AutoZone	Zyklische Konsumgüter	1,29%	USA
Vinci	Industrie	1,29%	Frankreich
Adobe	Technologie	1,29%	USA

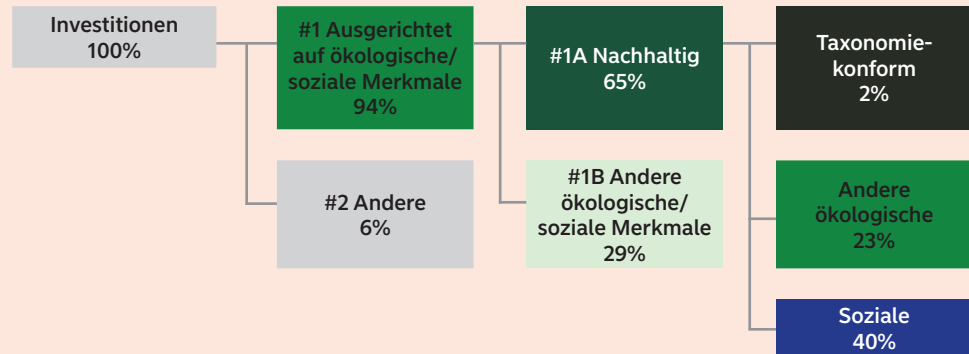
Die oben dargestellten Hauptinvestitionen sind nicht mit den Zahlen des Jahresabschlusses vergleichbar. Die obigen Zahlen beruhen auf Durchschnittswerten des Zeitraums, während die Zahlen im Jahresabschluss auf dem letzten Tag des Bezugszeitraums basieren.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

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

Investitionen beziehen sich auf den NIW des Fonds, d. h. den Gesamtmarktwert des Fonds. Die oben genannten Kennzahlen werden als % des NIW berechnet.

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

Sektor	Teilsektor	Aktiva
Barmittel	Barmittel	5,19%
Kommunikation	Werbung	0,03%
Kommunikation	Internet	10,34%
Kommunikation	Medien	0,47%
Kommunikation	Telekommunikation	5,26%
Zyklische Konsumgüter	Bekleidung	0,86%
Zyklische Konsumgüter	Autohersteller	0,11%
Zyklische Konsumgüter	Kraftfahrzeugteile & -ausrüstung	0,33%
Zyklische Konsumgüter	Vertrieb/Großhandel	0,47%
Zyklische Konsumgüter	Möbel und Innenausstattung	0,08%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4,91%
Basiskonsumgüter	Getränke	5,75%
Basiskonsumgüter	Biotechnologie	0,63%
Basiskonsumgüter	Kommerzielle Dienstleistungen	5,03%
Basiskonsumgüter	Kosmetika/Körperpflege	1,83%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,53%
Basiskonsumgüter	Gesundheitsprodukte	1,44%
Basiskonsumgüter	Gesundheitswesen – Dienste	3,54%
Basiskonsumgüter	Haushaltsartikel/-waren	1,06%
Basiskonsumgüter	Pharmazie	10,21%
Derivate	Derivate	0,00%
Finanzsektor	Banken	0,43%
Finanzsektor	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,44%
Finanzsektor	Versicherung	3,05%
Finanzsektor	Immobilien	0,04%
Devisentermingeschäfte	Devisentermingeschäfte	1,18%
Staatsanleihen	Staatlich	5,65%
Industrie	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	0,61%
Industrie	Elektr. Komp. & Geräte	0,13%
Industrie	Elektronik	0,59%
Industrie	Bau- und Ingenieurwesen	1,52%
Industrie	Umweltkontrolle	0,22%
Industrie	Fertigung – sonstige	0,01%
Industrie	Verpackung & Behälter	0,73%
Industrie	Transportwesen	0,13%
Technologie	Computer	3,45%
Technologie	Halbleiter	4,19%
Technologie	Software	12,13%
Versorger	Strom	2,29%
Versorger	Wasser	0,17%
Summe		100,00%



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 CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds sind nachstehend dargestellt. Die nachstehenden Angaben zum prozentualen Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen basieren auf Daten von Drittanbietern und, sofern verfügbar, auf Selbstauskünften der Unternehmen, in die investiert wurde.

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.

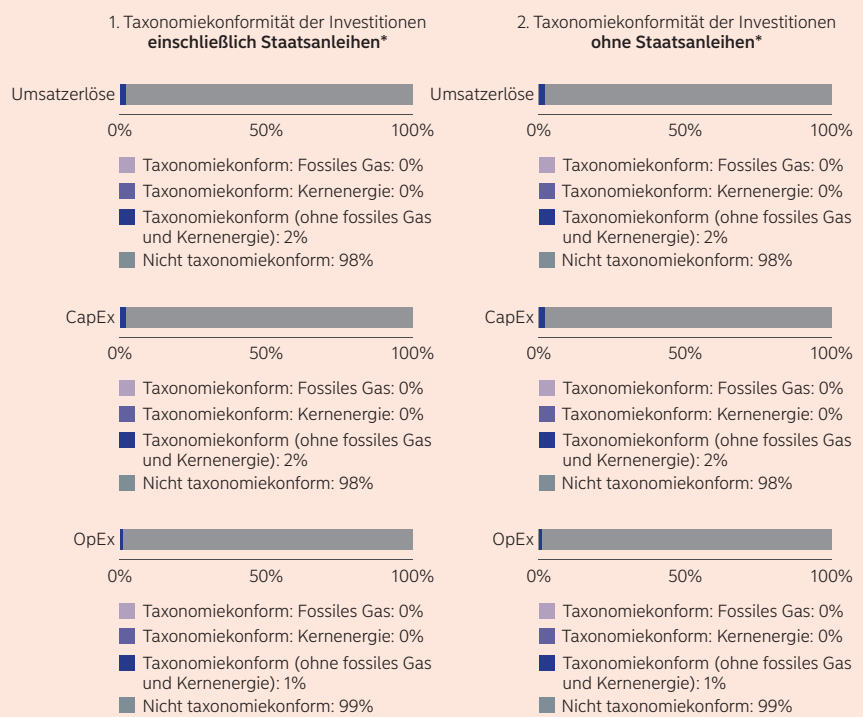
Wir verwenden, sofern verfügbar, bevorzugt von den Unternehmen selbst gemeldete Daten. Falls Datenanbieter für die Lieferung gleichwertiger Daten herangezogen werden, hat NAM die Methodik des Datenanbieters einer sorgfältigen Prüfung (Due-Diligence-Prüfung) unterzogen. Solange wir nicht in der Lage sind,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

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.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Blau. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Art der Tätigkeit	Aktiva
Übergangstätigkeiten	0,00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0,60%
Summe	0,60%

- **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
2025	1,59%
2024	1,42%
2023	0,00%
2022	0,00%



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 23%. Dabei handelt es sich um Investitionen, die nicht in den Anwendungsbereich des Rahmenwerks der EU-Taxonomie fallen oder für die keine ausreichenden Daten zur Verfügung standen, um die Taxonomiekonformität zu bestimmen. Stattdessen wurden sie anhand ihres Beitrags zu den ökologischen UN-SDGs gemessen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 40%.



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

Die Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussprinzipien gelten für alle Direktinvestitionen des Fonds. Barmittel wurden als zusätzliche Liquidität und zum Zwecke des Risikoausgleichs gehalten. 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 waren. Diese Anlagen wurden nicht hinsichtlich ihrer Erfüllung der ESG-bezogenen Anlagekriterien geprüft, die ansonsten für die Anlagen des Fonds gelten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Bezugszeitraums wurden die verbindlichen Elemente kontinuierlich überwacht, um sicherzustellen, dass die Anlagestrategie die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale tatsächlich erfüllt hat.

Unser Responsible-Investment-Team hat sich im Laufe des Geschäftsjahres aktiv an Abstimmungen beteiligt und Dialoge mit den Unternehmen geführt, in die unsere Fonds investiert haben. Ein vollständiges Verzeichnis der abgegebenen Stimmen auf Fondsebene ist in unserem Abstimmungsportal verfügbar.

Angaben zur Performance per 31.12.2025 (ungeprüft)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nordea 2 - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1a und c)	-	-	-
AF-Anteile	-	-	-
BD-Anteile	-	-	-
BF-Anteile	-	-	-
BI-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-
Y-Anteile	-	-	-
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Equity Fund (Anmerkung 1c)	MSCI Emerging Markets 10/40 Index (Net Return) (Benchmark wurde am 11. Juni 2025 gewechselt)	MSCI Emerging Markets Index (Net Return)	MSCI Emerging Markets Index (Net Return)
	33,15%	7,50%	9,83%
AF-Anteile	36,34%	8,70%	10,71%
BF-Anteile	36,35%	8,74%	10,75%
BI-Anteile	36,41%	8,79%	10,80%
BI2-Anteile	-	-	-
BN-Anteile	36,38%	-	-
BP-Anteile	35,98%	8,45%	10,45%
Y-Anteile	36,78%	9,08%	11,10%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	MSCI Emerging Markets 10/40 Index (Net Return) (Benchmark wurde am 11. Juni 2025 gewechselt)	MSCI Emerging Markets Index (Net Return)	MSCI Emerging Markets Index (Net Return)
	33,15%	7,50%	9,83%
AF-Anteile	38,27%	-	-
BD-Anteile	-	-	-
BF-Anteile	38,28%	-	-
BI-Anteile	38,34%	9,72%	9,00%
BI2-Anteile	38,42%	-	-
BI3-Anteile	38,48%	-	-
BQ-Anteile	37,97%	-	-
HAF SEK-Anteile	-	-	-
HBF NOK-Anteile	-	-	-
HBF SEK-Anteile	-	-	-
X-Anteile	38,76%	10,05%	9,33%
Y-Anteile	-	-	-
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Equity Fund (Anmerkung 1c)	MSCI Europe - Net Return Index	MSCI Europe - Net Return Index	MSCI Europe - Net Return Index
	20,13%	8,25%	15,56%
BF-Anteile	19,72%	8,20%	15,85%
BI-Anteile	19,77%	8,25%	15,91%
BP-Anteile	19,29%	7,82%	15,45%
Y-Anteile	19,97%	8,43%	16,09%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	MSCI Europe - Net Return Index	MSCI Europe - Net Return Index	MSCI Europe - Net Return Index
	20,13%	8,25%	15,56%
BF-Anteile	18,73%	7,96%	-
BI-Anteile	18,79%	8,02%	17,34%
BI3-Anteile	-	-	-
BQ-Anteile	18,37%	-	-
JI-Anteile	-	-	-
X-Anteile	18,20%	8,76%	17,72%

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2025 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	MSCI World Index (Net Return)		
	21,09%	-	-
BI-Anteile	22,21%	-	-
BI3-Anteile	-	-	-
HBI GBP-Anteile	21,50%	-	-
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Equity Fund (Anmerkung 1c)	MSCI World Index (Net Return)	MSCI World Index (Net Return)	MSCI World Index (Net Return)
	21,09%	18,67%	23,79%
AF-Anteile	21,14%	19,78%	26,77%
BC-Anteile	-	-	-
BF-Anteile	21,15%	19,80%	26,84%
BI-Anteile	21,20%	19,85%	26,89%
BP-Anteile	20,72%	19,38%	26,39%
HB NOK-Anteile	19,56%	17,78%	-
HBI NOK-Anteile	20,04%	18,26%	-
Y-Anteile	21,40%	20,06%	27,10%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	MSCI World Small Cap Index (Net Return)	MSCI World Small Cap Index (Net Return)	MSCI World Small Cap Index (Net Return)
	19,88%	8,15%	15,76%
BF-Anteile	19,01%	11,37%	19,64%
BI-Anteile	19,05%	11,42%	19,69%
BP-Anteile	18,65%	11,03%	19,28%
Y-Anteile	19,37%	11,72%	20,01%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)	MSCI ACWI Index (Net Return)
	22,34%	17,49%	22,20%
BD-Anteile	-	-	-
BF-Anteile	24,13%	19,02%	23,73%
BI-Anteile	24,18%	19,08%	23,78%
BI2-Anteile	-	-	-
BN-Anteile	24,12%	-	-
BP-Anteile	23,38%	18,33%	23,02%
HBI DKK-Anteile	20,83%	16,58%	-
HBI NOK-Anteile	22,98%	17,45%	-
X-Anteile	24,44%	19,31%	24,03%
Y-Anteile	24,44%	19,33%	24,05%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund (Anmerkung 1c)	MSCI World Small Cap Index (Net Return)	MSCI World Small Cap Index (Net Return)	MSCI World Small Cap Index (Net Return)
	19,88%	8,15%	15,76%
BI-Anteile	18,97%	10,33%	17,96%
BI2-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	18,61%	-	-
X-Anteile	19,33%	10,66%	18,31%
Y-Anteile	19,35%	10,68%	-

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2025 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	MSCI Japan Index (Net Return)	MSCI Japan Index (Net Return)	MSCI Japan Index (Net Return)
	24,27%	20,74%	28,56%
BC-Anteile	26,10%	-	-
BD-Anteile	26,23%	-	-
BF-Anteile	26,12%	21,76%	30,40%
BI-Anteile	26,16%	21,81%	30,46%
BI3-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	25,73%	21,36%	29,95%
BQ1-Anteile	26,15%	-	-
JI-Anteile	-	-	-
X-Anteile	26,42%	22,02%	-
Y-Anteile	26,44%	22,04%	30,68%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	MSCI North America Index	MSCI North America Index	MSCI North America Index
	18,06%	24,03%	25,96%
BC-Anteile	19,51%	-	-
BD-Anteile	19,64%	-	-
BF-Anteile	19,53%	-	-
BI-Anteile	19,59%	23,40%	25,82%
BP-Anteile	-	-	-
BQ-Anteile	19,18%	-	-
BQ1-Anteile	19,60%	-	-
JI-Anteile	19,56%	-	-
X-Anteile	19,83%	23,65%	26,07%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund (Anmerkung 1c)	OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible Capped Gross Index	OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible Capped Gross Index	OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible Capped Gross Index
	13,22%	8,84%	18,66%
AF-Anteile	15,53%	7,99%	17,24%
BF-Anteile	15,54%	8,04%	17,26%
BI-Anteile	15,59%	8,09%	17,32%
BP-Anteile	15,15%	7,60%	16,80%
X-Anteile	15,78%	8,19%	17,43%
Y-Anteile	15,80%	8,21%	17,45%
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Technology Equity Fund (Anmerkung 1c)	Nasdaq-100	-	-
	20,17%	-	-
BI-Anteile	17,93%	-	-
BP-Anteile	17,59%	-	-
X-Anteile	-	-	-
Nordea 2 - BetaPlus Enhanced US Equity Fund (Anmerkung 1a und c)	-	-	-
	-	-	-
BI-Anteile	-	-	-
BP-Anteile	-	-	-
BQ1-Anteile	-	-	-
Z-Anteile	-	-	-

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2025 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nordea 2 - Euro Corporate Enhanced Bond Fund (Anmerkung 1b)	ICE BofA Euro Corporate Index	ICE BofA Euro Corporate Index	ICE BofA Euro Corporate Index
	3,03%	4,67%	8,01%
BF-Anteile	2,96%	4,49%	8,10%
BI-Anteile	3,00%	4,54%	8,15%
BP-Anteile	2,72%	4,17%	7,78%
HAF SEK-Anteile	2,77%	4,28%	8,10%
HBF NOK-Anteile	5,04%	5,30%	8,57%
HBF SEK-Anteile	2,77%	4,27%	8,10%
Y-Anteile	3,17%	4,71%	8,33%
Nordea 2 - European Cross Credit ESG Fund	Kein Referenzindex	Kein Referenzindex	Kein Referenzindex
	-	-	-
BI-Anteile	4,95%	6,82%	10,28%
BP-Anteile	4,41%	6,21%	9,68%
HAI SEK-Anteile	4,69%	6,57%	10,31%
HB SEK-Anteile	4,08%	5,94%	9,67%
HBI NOK-Anteile	7,02%	-	-
HBI SEK-Anteile	4,69%	6,57%	10,31%
Nordea 2 - Global Asset Allocation Target Date Fund 1	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	2,14%	3,66%	3,28%
LP-Anteile	1,15%	3,74%	6,52%
Nordea 2 - Global High Yield Enhanced Bond Fund - USD Hedged	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged USD	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged USD	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged USD
	8,24%	8,68%	13,75%
BP-Anteile	7,93%	7,20%	11,82%
HAF SEK-Anteile	5,81%	5,72%	10,01%
HBF EUR-Anteile	6,10%	5,91%	10,02%
HBF NOK-Anteile	8,09%	6,78%	10,36%
HBF SEK-Anteile	5,87%	5,70%	10,00%
HY EUR-Anteile	6,42%	-	-
Nordea 2 - Global Opportunity Equity Fund - NOK Hedged	MSCI All Country World NDR Hedged NOK	MSCI All Country World NDR Hedged NOK	MSCI All Country World NDR Hedged NOK
	20,40%	19,88%	19,72%
BI-Anteile	10,99%	17,55%	27,06%
BP-Anteile	10,17%	16,68%	26,12%
BQ3-Anteile	-	-	-
Nordea 2 - LCR Optimised Danish Covered Bond Fund - EUR Hedged	70% Nordea Mtg Callable Hedged EUR und 30% BBG Series-E DK Govt 1-3 Yr Hedged EUR	70% Nordea Mtg Callable Hedged EUR und 30% BBG Series-E DK Govt 1-3 Yr Hedged EUR	70% Nordea Mtg Callable Hedged EUR und 30% BBG Series-E DK Govt 1-3 Yr Hedged EUR
	2,30%	5,32%	6,55%
AI-Anteile	1,93%	5,11%	7,42%
BI-Anteile	1,93%	5,11%	7,42%

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Angaben zur Performance per 31.12.2025 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Name des Teilfonds und Anteilsklassen*	Benchmark-Bezeichnung und Performance %		
	Fonds-Performance im Zwölfmonatszeitraum % (**) (Anmerkung 13)		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nordea 2 - US Corporate Enhanced Bond Fund	<i>Bloomberg US Investment Grade Corporate Index</i>	<i>Bloomberg US Investment Grade Corporate Index</i>	<i>Bloomberg US Investment Grade Corporate Index</i>
	7,77%	2,13%	8,52%
BI-Anteile	7,45%	2,89%	7,91%
HAF SEK-Anteile	4,86%	0,76%	5,48%
HBF EUR-Anteile	5,11%	1,06%	5,58%
HBF NOK-Anteile	7,17%	1,88%	5,90%
HBF SEK-Anteile	4,88%	0,77%	5,48%
HBI EUR-Anteile	5,10%	1,09%	5,63%
HY DKK-Anteile	5,01%	0,88%	5,41%
HY EUR-Anteile	5,32%	1,26%	5,78%
HY SEK-Anteile	5,09%	-	-
Nordea 2 - VAG Optimised Stable Return Fund	<i>EURIBOR 1M</i>	<i>EURIBOR 1M</i>	<i>EURIBOR 1M</i>
	2,14%	3,66%	3,28%
BI-Anteile	0,74%	2,58%	2,48%

(*) Für die im Jahresverlauf liquidierten/zusammengelegten oder neu aufgelegten Teilfonds wird die Performance nicht berechnet. Die betroffenen Teilfonds sind daher nicht aufgeführt.

Für die im Laufe des jeweiligen Geschäftsjahres neu ausgegebenen oder geschlossenen Anteilsklassen wird die Performance nicht berechnet. Anteilsklassen, bei denen im Dreijahreszeitraum keine Performanceberechnung erfolgte, sind daher möglicherweise nicht aufgeführt.

(**) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Verwaltung

Eingetragener Geschäftssitz der Gesellschaft

Nordea 2, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Claude Kremer (Vorsitzender) Luxembourg Großherzogtum Luxemburg (bis 25. April 2025)	Claude Kremer ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats, Gründungspartner der Anwaltskanzlei Arendt & Medernach und Leiter der Abteilung Investment Management der Kanzlei in Luxemburg. Herr Kremer ist seit 1982 Mitglied der luxemburgischen Anwaltskammer.
Henrika Vikman Helsinki Finnland	Henrika Vikman ist CEO von NIM AB und Head of Governance bei Nordea Asset Management. Sie kam 2014 als Head of Compliance zu Nordea und wurde 2015 zum CEO von Nordea Funds Ltd. ernannt.
Jon Griffin (Vorsitzender) Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (seit 25. April 2025)	Jon Griffin ist unabhängiges Verwaltungsratsmitglied mit weitreichenden Erfahrungen. Er war Mitglied des Verwaltungsrats großer globaler Finanzinstitute mit Sitz in Luxemburg und der Schweiz. Darüber hinaus hatte er Positionen beim ALFI (Luxemburger Fondsverband) und EFAMA (Europäischer Fonds- und Vermögensverwaltungsverband) inne. Jon Griffin verfügt über einen Abschluss des Institute of Bankers.
Sinor Chhor Luxemburg 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 Madrid Spanien	Ana Guzman Quintana ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats sowie Partnerin und Mitglied des Verwaltungsrats der Portocolom Agencia de Valores (Portocolom AV). Die Portocolom AV ist eine zugelassene spanische Anlageverwaltungsgesellschaft, die von der CNMV reguliert und beaufsichtigt wird, mit Schwerpunkt auf Beratungsdiensten zu Nachhaltigkeit, ESG und Impact Investments sowie diskretionären Verwaltungstätigkeiten für institutionelle Kunden, Stiftungen, gemeinnützige Unternehmen und Kunden mit sehr hohem Vermögen (UHNW). Sie ist CIO und Leiterin des Bereichs Impact Investments.
Brian Stougård Jensen Kopenhagen Dänemark	Brian Stougård Jensen ist Head of Product Offices bei Nordea Asset Management. Bis September 2019 war er Co-Leiter des Bereichs Product & Operations. Davor leitete er seit 2013 das Product Office und das Development Office. Er ist seit 2000 für Nordea Asset Management tätig.
Graham Goodhew Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Graham Goodhew ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats. Er verabschiedete sich 2016 als Mitglied des Verwaltungsrats und Conducting Officer von JP Morgan Asset Management in Luxemburg nach über vierzigjähriger Tätigkeit in der Finanzbranche in den Ruhestand. Seine Expertise erstreckt sich auf die Bereiche interne Revision, Risikosteuerung und Unternehmensführung sowie Fondsvertrieb und Anlageverwaltung.
Henrika Vikman Helsinki Finnland (seit 20. März 2025)	Henrika Vikman kam 2014 zur Nordea-Gruppe und war zunächst bei Nordea Funds Ltd als Head of Compliance tätig und übernahm 2015 die CEO-Funktion. Zuvor war sie bei Fidelity International in Luxemburg sowie anderen internationalen Vermögensverwaltungsgesellschaften wie ABN AMRO Asset Management und Alfred Berg tätig. Henrika Vikman verfügt über einen Master-Studienabschluss der Universität Helsinki.
Nils Bolmstrand (Vorsitzender) Stockholm Schweden	Nils Bolmstrand ist seit dem 1. Januar 2017 Head of Nordea Asset Management und CEO von Nordea Asset Management Holding AB. Er kam 2012 als Head of Products and Operations in Asset Management zu Nordea und wurde 2015 Head of Nordea Life & Pensions.

Verwaltung (Fortsetzung)

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Anastasiya Cadez Kopenhagen Dänemark (seit 19. März 2025)	Head of Fund Compliance, Nordea Asset Management
Antoine Sineau Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Head of Global Distribution Governance, Nordea Investment Funds S.A.
Christophe Wadeux Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Head of Risk Management, Nordea Investment Funds S.A.
Henrik Bestue Kopenhagen Dänemark (seit 19. März 2025)	Head of Fund Risk and Administration, Nordea Asset Management
Maria Ekqvist Helsinki, Finnland	Head of Legal and Governance Operations, Nordea Investment Management AB, Finnish Branch
Sinor Chhor Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Managing Director, Nordea Investment Funds S.A.
Thibaud Sacaze Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (seit 19. März 2025)	Head of Nordea Asset Management Information Technology, Nordea Investment Funds S.A.

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
E-Mail: nordeafunds@nordea.com

Verwahrstelle

J.P. Morgan SE Luxembourg Branch
RCS B255938
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsstelle

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Tel. +352 27 86 51 00
Fax +352 27 86 50 11
Homepage: nordea.lu
E-Mail: nordeafunds@nordea.com

Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb

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
Grønlandsvej 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
Unit 1.1
First Floor, Midas House,
62 Goldsworth Road,
Woking GU21 6LQ
Vereinigtes Königreich

Österreich Zahl- und Informationsstelle

Erste Bank der österreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
1100 Wien, Österreich
E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at
Fax: +43 50100 9 12139

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Nordea 2, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Tel. +352 27 86 51 00
Fax: +352 27 86 50 11
nordeafunds@nordea.com
nordea.lu

HR Luxemburg B-205880

