Nordea

Rapport semestriel non révisé 2026

Nordea 1, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Fonds d'investissement de droit luxembourgeois

562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Numéro R.C.S : Luxembourg B-31442

Aucune souscription ne peut être acceptée sur le seul fondement des présents rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont effectuées sur le fondement du prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel disponible et du dernier rapport semestriel si publié ultérieurement.

Cette traduction des états financiers a été préparée à partir de la version anglaise. En cas de divergence d'interprétation entre la version anglaise et la traduction, la version anglaise prévaudra.

Table des matières

État de l'Actif net au 30/06/2026 4
État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2026 26
Statistiques au 30/06/2026 48
Total Expense Ratios 72
État des investissements et autres Actifs nets au 30/06/2026, Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 et État des instruments dérivés au 30/06/2026
- Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund 93
- Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund 105
- Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund 114
- Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund 124
- Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund 134
- Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund 137
- Nordea 1 - Balanced Income Fund 140
- Nordea 1 - Chinese Equity Fund 149
- Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund 151
- Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund 155
- Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund 166
- Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund 169
- Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund 175
- Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund 180
- Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund 185
- Nordea 1 - Empower Europe Fund 188
- Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years 191
- Nordea 1 - European Corporate Bond Fund 195
- Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund 201
- Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund 205
- Nordea 1 - European Covered Bond Fund 211
- Nordea 1 - European Cross Credit Fund 219
- Nordea 1 - European Financial Debt Fund 223
- Nordea 1 - European High Yield Bond Fund 228
- Nordea 1 - European High Yield Credit Fund 235
- Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund 241
- Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund 247
- Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund 251
- Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund 257
- Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund 261
- Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund 264
- Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund 268
- Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund 271
- Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund 275
- Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund 279
- Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI Fund (note 1a) 283
- Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund 285
- Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund 294
- Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund 304
- Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (note 1a) 312
- Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund 314
- Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund 317
- Nordea 1 - Global Disruption Fund 320
- Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund 323
- Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a) 326
- Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund 333
- Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund 340
- Nordea 1 - Global Impact Fund 346
- Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund 349
- Nordea 1 - Global Opportunity Fund 352
- Nordea 1 - Global Portfolio Fund 355
- Nordea 1 - Global Real Estate Fund 358
- Nordea 1 - Global Small Cap Fund 361
- Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund 364
- Nordea 1 - Global Stable Equity Fund 367

Table des matières (suite)

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged 370
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund 374
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund 377
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund 380
Nordea 1 - Indian Equity Fund 383
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund 385
Nordea 1 - Latin American Equity Fund 390
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund 393
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund 401
Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds 406
Nordea 1 - Nordic Equity Fund 409
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund 412
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund 415
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund 417
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund 420
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund 424
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund 427
Nordea 1 - Smart Step Fund (note 1a) 431
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund 434
Nordea 1 - Stable Return Fund 437
Nordea 1 - Swedish Bond Fund 446
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund 449
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund 452
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund 458
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (note 1b) 466
Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund 473
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund 479
Notes aux États financiers au 30/06/2026 484
Informations aux Actionnaires 503
Informations en vertu du Règlement sur les opérations de financement sur titres 504
Gestion et administration 508
Autorisations de distribution publique 511
Représentants et Agents payeurs et d'informations en dehors du Grand-Duché de Luxembourg 512
Réviseur d'entreprises 513

[Cette page a été laissée vierge intentionnellement]

État de l'Actif net au 30/06/2026

	État combiné (en EUR)	Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (en EUR)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2a)	31.892.564.631,73	-	134.021.693,88
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2a)	81.209.101,01	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2a)	38.957.504.134,46	2.291.300.132,60	163.962.330,08
Avoirs en banque	3.781.033.364,07	122.205.686,36	81.085.804,10
Dividendes et coupons à recevoir (note 2e)	528.237.379,17	26.177.192,54	1.951.685,18
À recevoir sur vente de titres	210.422.205,60	-	3.101.122,84
À recevoir sur souscriptions d'actions	168.764.366,74	4.057.071,82	2.907,90
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	196.965.357,29	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2q)	38.163.088,76	-	310.161,61
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	54.969.673,30	-	2.156.954,74
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	225.615.463,14	-	5.134.212,34
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	163.466.621,68	-	4.958.446,01
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	595.571,66	527.517,01	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	57.124.208,41	-	1.500.751,64
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2f)	10.557.947,12	573.161,79	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2f)	52.197.729,70	482.383,52	1.268.534,23
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	20.905.277,89	3.810.097,03	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2g)	28.720.332,47	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	3.867.758,40	1.732.014,26	-
	76.472.884.212,62	**2.450.865.256,93**	**399.454.604,55**
Passifs			
Commissions à payer	144.876.224,99	1.870.054,55	251.692,69
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2l)	1.967.910,56	1.797.840,64	-
Découverts bancaires	7.296.991,98	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	196.981.842,94	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	544.049.768,39	12.372.472,00	11.433.249,17
À payer sur rachats d'actions	243.068.190,77	4.740.262,93	106.523,79
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2n)	1.184.612.728,08	1.113.659.007,06	-
Autres montants nets à payer	5.849.501,38	292.898,27	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2h)	343.622,80	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	14.676.205,09	1.815.954,15	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	6.289.524,52	-	-
Moins-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	9.833.999,78	183.477,29	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	37.314.734,08	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	625.696.642,49	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2f)	1.274.463,32	-	51.721,43
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2f)	14.299.424,54	-	-
Moins-values latentes sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	3.887.678,18	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2n)	223.925,30	209.696,36	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2g)	180.367.133,67	2.716.568,39	1.932.714,75
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	918.246,42	-	17.191,21
	3.223.828.759,28	**1.139.658.231,64**	**13.793.093,04**
Total de l'Actif net - non ajusté	**73.249.055.453,34**	**1.311.207.025,29**	**385.661.511,51**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	333.290,88	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**73.249.388.744,22**	**1.311.207.025,29**	**385.661.511,51**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2d)	65.411.413.374,32	2.285.655.593,42	283.123.251,99

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (en EUR)
840.517.780,87	890.591.190,86	109.736.598,32	656.603.432,96	-
-	-	-	-	10.831.016,45
737.685.235,37	507.164.617,05	-	-	241.314.417,78
885.096.655,04	1.037.949.807,54	6.506.234,80	28.381.892,67	10.332.569,02
9.631.707,09	7.775.539,87	203.274,64	1.094.371,89	1.874.125,17
22.035.007,15	35.598.187,22	-	-	-
346.113,03	195.093,81	338.554,39	1.185.026,73	2.099,46
-	3.994.358,41	393.324,63	1.456.378,90	-
4.054.585,84	6.203.024,28	-	-	210.990,76
23.704.456,05	29.108.262,51	-	-	-
74.228.141,71	144.704.591,73	-	-	-
38.886.035,37	60.651.482,38	-	-	4.931.902,89
-	-	-	-	-
14.183.839,85	21.967.996,20	-	-	2.441.864,21
2.943.965,42	4.137.486,36	-	198.090,00	77.507,64
10.985.178,68	17.546.814,11	-	-	1.408.070,51
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	294,39	15.797,42	-
2.664.298.701,47	**2.767.588.452,33**	**117.178.281,17**	**688.934.990,57**	**273.424.563,89**
4.686.917,44	5.348.029,68	485.214,13	2.092.010,18	473.203,99
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	3.995.480,81	393.581,94	1.462.173,49	-
112.241.453,25	138.200.399,28	354.386,63	1.499.616,21	680.117,75
2.153.442,13	4.750.512,04	107.286,47	389.212,94	98.620,93
-	-	-	-	-
-	-	211.639,17	810.094,60	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
16.091.851,47	21.222.882,61	-	-	-
287.340.839,67	338.355.802,82	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	471.495,46	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
15.408.226,69	9.855.345,36	10,83	9,12	297.254,12
143.192,62	205.909,35	-	-	47.421,67
438.065.923,27	**521.934.361,95**	**1.552.119,17**	**6.724.612,00**	**1.596.618,46**
2.226.232.778,20	**2.245.654.090,38**	**115.626.162,00**	**682.210.378,57**	**271.827.945,43**
-	-	-	-	-
2.226.232.778,20	**2.245.654.090,38**	**115.626.162,00**	**682.210.378,57**	**271.827.945,43**
1.505.921.952,23	1.325.750.542,33	79.082.725,98	419.476.870,12	254.231.747,92

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30/06/2026

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund
	(en USD)	(en DKK)	(en EUR)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2a)	210.155.508,12	-	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2a)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2a)	-	6.209.287.520,39	149.778.321,93
Avoirs en banque	2.381.663,21	267.032.574,97	12.730.528,35
Dividendes et coupons à recevoir (note 2e)	891.560,88	42.434.725,58	1.238.168,87
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	16.754,29	66.052.061,07	1.244.376,95
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	5.817.610,00	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2q)	-	120.653.589,43	90.297,08
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	165.263,69	34.514,08
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2f)	-	-	40.439,39
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2f)	-	-	535.229,82
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	91.126.037,69	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2g)	-	4.181.393,12	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	-	-	164.476,32
	219.263.096,50	**6.800.933.165,94**	**165.856.352,79**
Passifs			
Commissions à payer	126.271,90	7.707.058,56	79.720,84
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2l)	-	-	170.069,92
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	5.815.189,26	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	-	198.604.630,13	2.494.450,00
À payer sur rachats d'actions	5.882.162,02	1.707.164,00	-
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2n)	-	-	70.953.721,02
Autres montants nets à payer	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2h)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	136.936,40
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	14.575,63
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2f)	-	15.098,33	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2f)	-	3.217.391,99	-
Moins-values latentes sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	500.679,15
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2n)	-	-	14.228,94
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2g)	-	-	170.802,04
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	8.244,18	225.714,27	-
	11.831.867,36	**211.477.057,28**	**74.535.183,94**
Total de l'Actif net - non ajusté	**207.431.229,14**	**6.589.456.108,66**	**91.321.168,85**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**207.431.229,14**	**6.589.456.108,66**	**91.321.168,85**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2d)	202.547.872,90	6.831.151.681,72	149.148.143,53

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (en USD)
414.568.754,99	-	-	-	1.716.291.700,50
-	-	-	-	-
-	867.670.951,45	115.638.890,86	270.217.994,59	-
10.330.199,12	26.785.479,10	1.615.863,37	6.747.798,68	11.374.756,82
612.543,15	17.132.572,54	2.071.167,90	5.925.821,18	3.730.750,85
99.809,33	-	409.958,34	-	4.540.916,97
5.788.218,85	55.021,03	123.494,19	22.628,01	33.153.025,19
5.584.330,82	-	-	18.306,17	5.815.791,24
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	13.583,49
10.629,58	2,63	-	6.973,61	-
436.994.485,84	**911.644.026,75**	**119.859.374,66**	**282.939.522,24**	**1.774.920.525,06**
850.451,12	1.314.652,96	381.758,56	192.873,79	6.334.822,82
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5.594.143,91	-	-	18.321,13	5.823.141,49
4.115.978,42	3.820.000,00	501.750,00	-	15.430.878,59
419.140,64	1.391.802,05	54.828,77	18.501,31	7.196.238,43
-	-	-	-	-
215.340,39	-	-	-	2.292.902,57
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
13,32	24.906.831,75	1.331.461,87	12.246.442,51	-
-	-	2,45	-	8.791,34
11.195.067,80	**31.433.286,76**	**2.269.801,65**	**12.476.138,74**	**37.086.775,24**
425.799.418,04	**880.210.739,99**	**117.589.573,01**	**270.463.383,50**	**1.737.833.749,82**
-	-	-	-	-
425.799.418,04	**880.210.739,99**	**117.589.573,01**	**270.463.383,50**	**1.737.833.749,82**
271.657.599,36	846.584.625,54	115.927.889,13	261.103.909,72	1.163.905.813,99

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30/06/2026

	Nordea 1 - Empower Europe Fund	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2a)	861.218.468,96	-	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2a)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2a)	-	540.172.642,44	693.708.127,46
Avoirs en banque	2.594.144,87	6.047.313,45	19.550.794,92
Dividendes et coupons à recevoir (note 2e)	615.817,71	6.221.674,82	6.839.246,47
À recevoir sur vente de titres	-	10.145.933,17	2.784.769,54
À recevoir sur souscriptions d'actions	4.621.743,34	3.434.668,51	216.840,91
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	3.845.690,81	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2q)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	1.485.244,60
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2f)	-	4.650,00	6.814,52
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2f)	-	29.736,91	128.594,64
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	6.334,95	-	0,01
	872.902.200,64	**566.056.619,30**	**724.720.433,07**
Passifs			
Commissions à payer	2.507.567,86	475.777,18	540.558,39
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2l)	-	-	-
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	3.848.953,35	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	705.574,57	2.306.613,40	8.473.284,98
À payer sur rachats d'actions	721.875,14	13.259.131,35	755.052,57
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2n)	-	-	-
Autres montants nets à payer	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2h)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	39.810,49
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2n)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2g)	45,59	68.588,30	1.766.011,77
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	-	-	-
	7.784.016,51	**16.110.110,23**	**11.574.718,20**
Total de l'Actif net - non ajusté	**865.118.184,13**	**549.946.509,07**	**713.145.714,87**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	219.978,63	-
Total de l'Actif net - ajusté	**865.118.184,13**	**550.166.487,70**	**713.145.714,87**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2d)	812.169.340,52	540.542.818,27	690.713.712,02

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (en EUR)
-	-	-	-	83.748,34
-	-	-	-	-
146.736.955,11	2.625.389.681,53	5.218.488.688,72	768.385.561,74	1.831.473.309,02
2.411.568,41	8.706.279,92	111.730.624,74	29.526.799,64	93.949.673,54
2.074.575,10	26.654.031,83	55.949.483,77	9.888.045,61	44.325.641,94
-	59.850.196,97	19.506.492,24	-	-
1.068.201,61	2.887.241,90	3.995.418,19	854.975,98	2.280.881,33
-	-	-	-	-
-	-	435.428,68	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	365.367,29
560,00	23.313,30	1.318.758,82	22.115,28	294.021,99
4.008,28	565.754,13	-	-	-
-	-	3.316.086,66	-	-
-	-	-	-	-
0,02	0,01	753.138,86	0,01	-
152.295.868,53	**2.724.076.499,59**	**5.415.494.120,68**	**808.677.498,26**	**1.972.772.643,45**
52.655,10	1.382.433,25	6.544.872,30	1.912.673,44	4.806.131,33
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.287.879,00	33.203.779,16	16.463.370,00	5.570.488,00	-
36.582,06	684.136,18	10.053.566,53	465.298,64	2.160.422,70
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	810.806,99	-	111.576,39
-	-	3.251.352,43	-	-
-	-	460.839,32	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	5.036.623,48	90.868,97	2.162.905,87
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
437.482,84	5.211.449,41	3.619.307,15	1.806.664,83	9.529.441,83
-	-	-	-	0,02
2.814.599,00	**40.481.798,00**	**46.240.738,20**	**9.845.993,88**	**18.770.478,14**
149.481.269,53	**2.683.594.701,59**	**5.369.253.382,48**	**798.831.504,38**	**1.954.002.165,31**
-	-	-	-	-
149.481.269,53	**2.683.594.701,59**	**5.369.253.382,48**	**798.831.504,38**	**1.954.002.165,31**
146.261.167,08	2.613.733.009,22	5.277.225.031,53	763.198.662,40	1.800.360.843,63

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30/06/2026

	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2a)	14.145,00	1.581.980,19	1.450,00
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2a)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2a)	2.795.971.567,87	373.755.046,97	149.484.673,91
Avoirs en banque	162.633.460,10	22.464.669,12	6.247.491,79
Dividendes et coupons à recevoir (note 2e)	41.327.135,10	5.811.365,21	2.228.295,03
À recevoir sur vente de titres	4.046.901,37	375.394,46	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	2.543.777,97	44.675,69	202.951,78
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	4.387.391,69	1.307.376,21	562.176,28
Autres montants nets à recevoir (note 2q)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	7.982.570,88	-	226.951,44
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	4.773.445,71	-	135.292,32
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2f)	-	10.901,24	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2f)	-	99.859,74	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	-	-	-
	3.023.680.395,69	**405.451.268,83**	**159.089.282,55**
Passifs			
Commissions à payer	5.245.347,41	389.917,65	551.523,78
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2l)	-	-	-
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	4.392.603,52	1.307.933,22	561.800,94
À payer sur rachat de titres en cours	27.620.837,70	5.810.792,40	1.592.361,40
À payer sur rachats d'actions	1.781.636,33	710.088,43	93.861,21
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2n)	-	-	-
Autres montants nets à payer	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2h)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	2.837.567,06	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	1.894.563,85	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2n)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2g)	4.036.991,21	1.049.152,28	285.947,94
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	19.825,47	599,60	1.863,07
	43.097.241,64	**14.000.614,49**	**3.087.358,34**
Total de l'Actif net - non ajusté	**2.980.583.154,05**	**391.450.654,34**	**156.001.924,21**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**2.980.583.154,05**	**391.450.654,34**	**156.001.924,21**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2d)	2.759.392.763,68	378.757.575,08	148.919.325,67

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (en EUR)
-	5.519.352,60	-	326.597.283,37	-
-	-	-	-	-
217.346.086,31	2.073.426.044,26	203.417.852,21	-	422.710.605,70
8.125.238,36	163.965.056,39	2.054.166,85	1.846.216,36	12.307.653,29
4.180.595,91	32.841.359,37	1.265.848,35	320.915,35	3.515.684,71
2.244.852,50	20.209.755,36	-	2.109.016,26	-
-	760.018,68	40.086.350,82	101.232,61	157.399,29
-	38.368.012,18	-	685.627,01	-
-	-	-	3.025,13	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.549,23	55.541,68	-	-	-
21.291,46	655.436,60	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	1.600,80	0,02
231.920.613,77	**2.335.800.577,12**	**246.824.218,23**	**331.664.916,89**	**438.691.343,01**
349.917,55	2.716.289,26	92.277,63	1.491.594,34	183.884,94
-	-	-	-	-
-	-	-	274,00	-
-	38.360.631,02	-	684.507,25	-
2.255.000,00	37.169.956,80	24.148.220,76	494.515,41	7.815.763,70
-	38.798.944,38	11.819,02	980.716,52	62.879,02
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	7.945.266,13	-	-	-
-	-	-	-	-
-	5.667.703,74	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	3.210,00
-	-	-	-	78.617,58
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
84.009,33	6.653.530,72	-	20,95	71.220,86
-	2.132,37	-	-	-
2.688.926,88	**137.314.454,42**	**24.252.317,41**	**3.651.628,47**	**8.215.576,10**
229.231.686,89	**2.198.486.122,70**	**222.571.900,82**	**328.013.288,42**	**430.475.766,91**
-	-	-	-	-
229.231.686,89	**2.198.486.122,70**	**222.571.900,82**	**328.013.288,42**	**430.475.766,91**
215.678.955,05	2.094.908.713,86	203.433.903,48	293.229.560,06	419.002.134,30

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30/06/2026

	Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (en EUR)	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund (en EUR)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2a)	3.426.945.542,90	-	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2a)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2a)	-	33.233.479,74	252.435.635,41
Avoirs en banque	21.390.163,63	326.979,52	1.784.023,04
Dividendes et coupons à recevoir (note 2e)	2.320.963,66	432.601,66	3.109.759,34
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	11.143.051,54	-	-
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	5.780.690,16	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2q)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	8.774,00
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2f)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	13.346,27	-	-
	3.467.593.758,16	**33.993.060,92**	**257.338.191,79**
Passifs			
Commissions à payer	5.972.534,93	72.940,33	845.546,51
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2l)	-	-	-
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	5.781.792,13	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	-
À payer sur rachats d'actions	1.053.107,22	-	127.350,44
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2n)	-	-	-
Autres montants nets à payer	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2h)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	1.239,62	204.901,33
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2n)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2g)	1.260,11	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	-	757,75	11.585,18
	12.808.694,39	**74.937,70**	**1.189.383,46**
Total de l'Actif net - non ajusté	**3.454.785.063,77**	**33.918.123,22**	**256.148.808,33**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**3.454.785.063,77**	**33.918.123,22**	**256.148.808,33**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2d)	2.765.188.992,14	32.661.387,95	250.513.079,16

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund (en EUR)	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI Fund (note 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (en EUR)	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (en GBP)
-	-	-	-	767.601.255,93
-	-	43.395.244,27	7.869.258,51	-
318.387.536,66	240.266.527,87	998.480.894,78	83.203.935,76	515.912.470,60
-	9.827.938,42	37.572.407,48	1.871.727,66	86.118.513,29
4.927.210,02	4.311.483,36	8.163.537,52	796.020,97	6.428.970,49
-	-	-	-	-
-	-	637.945,06	-	966.882,39
-	-	23.351,08	-	-
-	-	877.573,55	154.084,90	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
19.287.123,44	-	20.317.369,25	4.739.495,42	-
2.589,00	-	-	-	-
-	-	10.102.897,54	1.652.753,65	-
-	-	-	-	-
-	-	2.241.204,63	1.046.893,81	2.787.138,47
-	-	-	1,03	-
-	-	-	-	-
15.504,37	-	-	-	4.823,95
342.619.963,49	**254.405.949,65**	**1.121.812.425,16**	**101.334.171,71**	**1.379.820.055,12**
1.042.722,23	246.213,40	1.035.270,53	47.877,82	3.456.796,54
-	-	-	-	-
1.508.473,21	-	-	-	-
-	-	23.342,01	-	-
-	-	265.744,21	664.360,52	-
20.257,73	275.067,58	160.754,36	-	119.598,39
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.009.095,71	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	309.824,19	79.190,14	73.818,61
-	-	-	-	-
371.677,91	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	2.704.849,62	47.537,87	15.729.662,34
-	-	203.793,12	23.239,52	-
3.952.226,79	**521.280,98**	**4.703.578,04**	**862.205,87**	**19.379.875,88**
338.667.736,70	**253.884.668,67**	**1.117.108.847,12**	**100.471.965,84**	**1.360.440.179,24**
-	-	-	-	-
338.667.736,70	**253.884.668,67**	**1.117.108.847,12**	**100.471.965,84**	**1.360.440.179,24**
319.071.690,78	240.230.974,04	1.046.582.302,68	90.831.247,46	1.171.865.473,60

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30/06/2026

	Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (note 1a) (en USD)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (en USD)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2a)	314.542.121,83	8.305.580.365,96	784.091.703,13
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2a)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2a)	-	-	-
Avoirs en banque	-	92.314.754,38	1.998.024,64
Dividendes et coupons à recevoir (note 2e)	51.831,70	8.595.030,08	345.127,58
À recevoir sur vente de titres	-	-	1.093.252,14
À recevoir sur souscriptions d'actions	16.852.191,40	6.744.307,16	209.639,16
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	15.236.898,55	7.508.792,79	28.251,76
Autres montants nets à recevoir (note 2q)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2f)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2g)	-	-	545.556,42
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	21.056,64	108.112,09	-
	346.704.100,12	**8.420.851.362,46**	**788.311.554,83**
Passifs			
Commissions à payer	454.230,69	28.129.157,22	2.050.333,27
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2l)	-	-	-
Découverts bancaires	5.883.010,21	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	15.257.655,21	7.505.254,04	28.346,00
À payer sur rachat de titres en cours	1.731.413,43	6.228.189,48	-
À payer sur rachats d'actions	623.667,74	11.417.640,21	97.734,19
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2n)	-	-	-
Autres montants nets à payer	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2h)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2n)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2g)	-	270.347,96	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	-	-	745,67
	23.949.977,28	**53.550.588,91**	**2.177.159,13**
Total de l'Actif net - non ajusté	**322.754.122,84**	**8.367.300.773,55**	**786.134.395,70**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	129.102,31	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**322.883.225,15**	**8.367.300.773,55**	**786.134.395,70**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2d)	295.356.937,60	6.601.979.933,35	700.346.748,52

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Disruption Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (en USD)
60.014.607,32	1.421.140.700,30	101.026.430,05	-	-
-	-	-	-	-
-	-	44.453.772,73	172.122.175,75	1.089.577.532,18
836.255,56	18.678.335,10	32.953.999,53	2.347.112,90	8.708.212,49
57.490,83	1.393.873,53	676.400,00	2.816.769,89	17.953.884,83
174.163,58	-	2.237.749,72	-	-
30.263,44	973.217,30	-	11.890,82	3.019.163,50
1.113.782,47	3.413.434,77	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	386.693,14	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	52.110,84	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
14,72	-	-	714.923,91	5.553.832,13
-	-	3.031,10	278,63	-
62.226.577,92	**1.445.599.561,00**	**181.790.187,11**	**178.013.151,90**	**1.124.812.625,13**
253.998,60	1.012.612,36	14.807,73	596.241,80	201.938,00
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.114.337,92	3.417.452,10	-	-	-
-	-	837.801,24	-	-
122.845,75	2.893.866,36	-	391.954,49	247.906,97
-	-	-	-	-
21.701,52	-	31.007,46	-	-
-	-	193.740,42	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	299.915,93	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	644,06	1.598.861,18	-	-
167,98	7.439,26	-	-	0,02
1.513.051,77	**7.332.014,14**	**2.976.133,96**	**988.196,29**	**449.844,99**
60.713.526,15	**1.438.267.546,86**	**178.814.053,15**	**177.024.955,61**	**1.124.362.780,14**
-	-	-	-	-
60.713.526,15	**1.438.267.546,86**	**178.814.053,15**	**177.024.955,61**	**1.124.362.780,14**
45.166.027,82	1.087.561.230,34	142.443.700,13	171.159.398,88	1.071.690.243,55

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30/06/2026

	Nordea 1 - Global Impact Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Opportunity Fund (en EUR)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2a)	165.870.022,43	324.579.413,66	1.376.385.900,61
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2a)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2a)	-	-	-
Avoirs en banque	1.724.529,55	3.324.719,47	14.723.836,68
Dividendes et coupons à recevoir (note 2e)	54.624,69	525.333,73	261.497,38
À recevoir sur vente de titres	784.923,57	-	688.457,80
À recevoir sur souscriptions d'actions	6.461,26	182.994,70	571.894,41
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	497.885,85	30.020,46	-
Autres montants nets à recevoir (note 2q)	29.906,87	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2f)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2g)	33,54	36.194,67	248,03
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	-	-	2.580,95
	168.968.387,76	**328.678.676,69**	**1.392.634.415,86**
Passifs			
Commissions à payer	494.140,87	1.330.444,35	2.452.599,92
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2l)	-	-	-
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	497.463,48	30.049,92	-
À payer sur rachat de titres en cours	137.271,69	350.400,76	-
À payer sur rachats d'actions	518.298,93	171.063,24	153.402,24
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2n)	-	-	-
Autres montants nets à payer	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2h)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2n)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2g)	-	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	1.406,56	2.332,49	-
	1.648.581,53	**1.884.290,76**	**2.606.002,16**
Total de l'Actif net - non ajusté	**167.319.806,23**	**326.794.385,93**	**1.390.028.413,70**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**167.319.806,23**	**326.794.385,93**	**1.390.028.413,70**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2d)	138.583.862,96	297.093.773,16	1.088.230.287,22

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Real Estate Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Small Cap Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (en EUR)
942.206.896,13	820.692.760,50	197.676.787,83	39.585.559,15	1.094.736.279,43
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.869.489,33	18.015.121,37	3.438.463,60	382.431,56	5.061.365,81
571.412,93	1.339.775,64	178.140,41	30.156,26	1.200.989,31
1.072.724,52	-	-	-	-
575.356,40	299.273,07	191.265,11	131.631,18	455.063,09
1.813.133,43	553.152,57	190.714,91	134.824,53	144.729,63
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4,75	2.797,15	8.289,45	8,02	-
-	2.974,92	-	177,88	3.667,81
953.109.017,49	**840.905.855,22**	**201.683.661,31**	**40.264.788,58**	**1.101.602.095,08**
2.559.865,43	2.485.372,27	907.452,18	117.566,43	3.620.855,57
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.812.668,70	554.300,87	191.130,47	134.891,29	144.956,79
-	1.446.780,52	-	-	-
3.463.370,73	656.958,21	356.599,66	4.908,60	2.496.331,30
-	-	-	-	-
-	4,19	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	37.726,01
412,26	-	1.041,40	-	-
7.836.317,12	**5.143.416,06**	**1.456.223,71**	**257.366,32**	**6.299.869,67**
945.272.700,37	**835.762.439,16**	**200.227.437,60**	**40.007.422,26**	**1.095.302.225,41**
-	-	-	-	-
945.272.700,37	**835.762.439,16**	**200.227.437,60**	**40.007.422,26**	**1.095.302.225,41**
775.800.564,63	681.230.086,99	140.543.263,07	27.631.139,01	1.118.300.464,89

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30/06/2026

	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (en EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (en USD)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2a)	730.754.085,15	95.387.393,94	129.792.641,57
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2a)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2a)	-	-	-
Avoirs en banque	2.039.168,85	2.745.987,70	2.116.487,57
Dividendes et coupons à recevoir (note 2e)	785.366,68	95.935,84	415.823,78
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	126.020,69	-	223.624,96
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	106.755,85	-	1.363.504,05
Autres montants nets à recevoir (note 2q)	0,04	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	1.161.824,22	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2f)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	2.062,00	414,44	-
	733.813.459,26	**99.391.556,14**	**133.912.081,93**
Passifs			
Commissions à payer	2.227.804,02	309.452,25	244.087,17
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2l)	-	-	-
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	106.546,17	-	1.365.341,98
À payer sur rachat de titres en cours	-	327.596,53	-
À payer sur rachats d'actions	258.456,04	-	1.219.884,56
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2n)	-	-	-
Autres montants nets à payer	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2h)	-	149.882,38	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2n)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2g)	12.275.886,94	-	15,13
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	-	-	2.589,12
	14.868.693,17	**786.931,16**	**2.831.917,96**
Total de l'Actif net - non ajusté	**718.944.766,09**	**98.604.624,98**	**131.080.163,97**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**718.944.766,09**	**98.604.624,98**	**131.080.163,97**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2d)	749.944.198,53	102.621.687,48	119.145.396,80

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (en USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (en EUR)
2.216.552.821,50	411.989.139,08	1.131,38	58.393.484,05	-
-	-	-	-	-
-	96.219,31	222.917.246,53	-	3.669.439.021,06
13.452.042,02	19.501.632,14	10.247.906,86	1.533.863,60	110.175.651,83
1.643.964,02	386.622,11	3.621.360,11	341.794,96	29.420.825,88
-	2.475.931,04	-	-	10.359.950,68
1.950.314,18	293.941,59	30.462,52	107.577,55	4.674.391,76
697.067,28	-	-	-	-
-	-	-	-	9.536.054,35
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	815.496,66
-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.583.231,13
20.970,43	-	3.593.365,23	-	-
1.912,74	-	19.197,44	5.567,16	969.361,76
2.234.319.092,17	**434.743.485,27**	**240.430.670,07**	**60.382.287,32**	**3.836.973.985,11**
6.541.952,02	181.236,60	177.908,04	330.140,14	4.436.404,88
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
699.440,72	-	-	-	-
-	7.344.419,03	5.717.637,38	-	11.474.470,00
2.253.158,04	32.725,19	60.335,67	136.241,61	6.485.484,46
-	-	-	-	-
-	2.730.554,85	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.018.097,97
-	-	-	-	2.275.465,04
-	-	-	-	563.933,75
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	5.751.815,62
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	10,83	2.087.078,19
-	3.841,69	-	-	-
9.494.550,78	**10.292.777,36**	**5.955.881,09**	**466.392,58**	**34.092.749,91**
2.224.824.541,39	**424.450.707,91**	**234.474.788,98**	**59.915.894,74**	**3.802.881.235,20**
-	-	-	-	-
2.224.824.541,39	**424.450.707,91**	**234.474.788,98**	**59.915.894,74**	**3.802.881.235,20**
1.684.606.240,74	396.168.893,07	217.108.620,66	53.239.785,71	3.748.420.349,31

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30/06/2026

	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds (en EUR)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (en EUR)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2a)	-	-	178.622.164,09
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2a)	-	19.113.581,78	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2a)	107.466.102,85	3.956.969,01	-
Avoirs en banque	1.180.266,38	48.095,61	2.903.599,72
Dividendes et coupons à recevoir (note 2e)	1.809.047,96	37.410,19	6.617,46
À recevoir sur vente de titres	-	3.217.496,78	210.002,50
À recevoir sur souscriptions d'actions	40.916,40	4.734,08	71.653,00
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	17.276,11	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2q)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	67,00	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2f)	5.344,32	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2f)	-	128,08	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	4.143,16	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2g)	75.345,28	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	-	-	595,22
	110.594.299,30	**26.382.625,69**	**181.814.631,99**
Passifs			
Commissions à payer	365.324,15	70.139,50	764.318,27
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2l)	-	-	-
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	17.270,35	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	-	3.185.083,00	105.854,98
À payer sur rachats d'actions	258.192,97	11.113,82	311.068,50
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2n)	-	-	-
Autres montants nets à payer	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2h)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2f)	-	20,00	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2f)	39.187,88	-	-
Moins-values latentes sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2n)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2g)	-	-	34,49
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	20,31	37,70	-
	679.995,66	**3.266.394,02**	**1.181.276,24**
Total de l'Actif net - non ajusté	**109.914.303,64**	**23.116.231,67**	**180.633.355,75**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**109.914.303,64**	**23.116.231,67**	**180.633.355,75**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2d)	106.633.557,43	22.740.490,82	162.744.133,26

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund (en EUR)	Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (en NOK)
113.651.371,70	106.299.401,01	1.254.887.651,50	-	1.250.850.800,75
-	-	-	-	-
-	-	-	1.504.862.048,00	-
1.638.349,10	1.310.382,60	109.596.027,59	78.429.338,06	3.698.466,20
4.352,05	1.759,20	586.552,36	55.319.708,65	134.319,09
221.592,28	-	-	-	7.134.763,64
52.071,89	116.272,62	935.392,30	2.747.418,42	287.883,38
-	10.199,70	102.549.310,12	1.636.972,61	1.150.175,33
-	-	-	320.614,32	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	488.824,74	-	23,40
-	299,11	-	-	2.529,77
115.567.737,02	**107.738.314,24**	**1.469.043.758,61**	**1.643.316.100,06**	**1.263.258.961,56**
526.564,64	435.637,99	3.249.300,84	3.287.661,61	5.723.523,25
-	-	-	-	-
1,43	-	-	-	-
-	10.260,19	102.516.819,89	1.639.866,52	1.154.122,00
-	60.484,93	-	-	-
117.372,57	260.498,56	103.945.809,48	2.580.095,03	2.635.677,93
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	8.622.425,71	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	31.757.864,65	-
-	-	-	-	-
-	-	-	1.862.012,18	-
579,47	-	129.366,07	721.273,09	-
644.518,11	**766.881,67**	**209.841.296,28**	**50.471.198,79**	**9.513.323,18**
114.923.218,91	**106.971.432,57**	**1.259.202.462,33**	**1.592.844.901,27**	**1.253.745.638,38**
-	-	-	-	-
114.923.218,91	**106.971.432,57**	**1.259.202.462,33**	**1.592.844.901,27**	**1.253.745.638,38**
97.427.818,73	96.650.445,92	906.835.193,12	1.504.622.342,80	1.053.312.992,15

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30/06/2026

	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Smart Step Fund (note 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (en USD)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2a)	-	3.708.062,39	367.181.779,56
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2a)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2a)	1.954.625.114,10	7.129.900,86	-
Avoirs en banque	12.704.636,23	193.016,90	4.178.661,45
Dividendes et coupons à recevoir (note 2e)	10.989.839,33	61.504,28	1.355.009,29
À recevoir sur vente de titres	15.466.437,50	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	2.547.738,91	38.749,94	1.103.502,70
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	2.848.330,24	-	772.607,69
Autres montants nets à recevoir (note 2q)	562.177,78	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2f)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2g)	-	-	50,81
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	5.816,13	11,67	468,32
	1.999.750.090,22	**11.131.246,04**	**374.592.079,82**
Passifs			
Commissions à payer	1.982.291,38	8.962,79	1.200.478,66
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2l)	-	-	-
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	2.858.104,00	-	772.267,01
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	-
À payer sur rachats d'actions	10.324.735,85	15.007,29	344.599,56
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2n)	-	-	-
Autres montants nets à payer	-	-	13.342,82
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2h)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2n)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2g)	14.726,27	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	-	-	-
	15.179.857,50	**23.970,08**	**2.330.688,05**
Total de l'Actif net - non ajusté	**1.984.570.232,72**	**11.107.275,96**	**372.261.391,77**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**1.984.570.232,72**	**11.107.275,96**	**372.261.391,77**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2d)	1.938.529.648,77	10.919.470,71	315.554.296,37

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund (en EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (en SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (en SEK)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (en USD)
1.101.699.942,09	-	-	-	-
-	-	-	-	-
712.916.690,64	2.542.323.175,00	2.637.181.330,69	1.028.491.717,08	3.311.563.723,10
169.344.414,94	17.453.480,78	22.725.474,52	5.602.032,97	12.807.949,26
8.967.273,75	36.011.437,78	13.233.129,36	13.735.118,33	40.452.979,45
-	-	-	-	-
227.107,63	2.266.275,20	72.054,81	230.273,05	4.418.171,32
-	-	-	54.918,50	16.035,16
-	-	458.200,00	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.827.874,57	14.752.664,40	-	3.069.006,78	3.521.570,38
-	-	-	-	-
-	-	-	1.745.663,23	10.119.380,28
9.237,10	-	6,94	61,99	-
1.997.992.540,72	**2.612.807.033,16**	**2.673.670.196,32**	**1.052.928.791,93**	**3.382.899.808,95**
7.930.276,64	1.061.628,37	998.109,89	1.604.660,27	1.444.468,04
-	-	-	-	-
-	364.432,60	-	-	-
-	-	-	54.963,39	16.025,00
411.464,82	-	36.792.071,10	-	-
16.487.663,21	717.866,48	740.235,74	778.919,56	788.758,55
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
167.782,60	1.200.425,90	-	164.120,18	367.646,82
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
44.136.895,29	4.939,44	520,80	-	-
-	11,57	-	-	21,21
69.134.082,56	**3.349.304,36**	**38.530.937,53**	**2.602.663,40**	**2.616.919,62**
1.928.858.458,16	**2.609.457.728,80**	**2.635.139.258,79**	**1.050.326.128,53**	**3.380.282.889,33**
-	-	-	-	-
1.928.858.458,16	**2.609.457.728,80**	**2.635.139.258,79**	**1.050.326.128,53**	**3.380.282.889,33**
1.638.111.751,32	2.574.132.144,13	2.633.057.866,79	1.037.706.720,67	3.343.900.986,82

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 30/06/2026

	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (note 1b) (en USD)	Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (en USD)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2a)	-	-	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2a)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2a)	661.815.662,64	1.339.402.484,15	200.228.109,24
Avoirs en banque	12.894.848,00	11.605.478,08	-
Dividendes et coupons à recevoir (note 2e)	11.512.962,92	22.869.365,31	1.270.040,34
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	16.230,92	458.004,85	-
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2q)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2f)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2g)	2.802.049,46	6.278.284,84	85.669,44
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	-	0,05	0,01
	689.041.753,94	**1.380.613.617,28**	**201.583.819,03**
Passifs			
Commissions à payer	303.677,40	892.962,08	440.058,56
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2l)	-	-	-
Découverts bancaires	-	-	674.375,69
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	-
À payer sur rachats d'actions	188.522,15	139.899,77	61.043,27
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2n)	-	-	-
Autres montants nets à payer	-	-	7,29
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2h)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2i)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2j)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2i)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2f)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation (note 2j, m)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2n)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2g)	-	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2c)	0,02	-	-
	492.199,57	**1.032.861,85**	**1.175.484,81**
Total de l'Actif net - non ajusté	**688.549.554,37**	**1.379.580.755,43**	**200.408.334,22**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**688.549.554,37**	**1.379.580.755,43**	**200.408.334,22**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2d)	666.688.878,16	1.350.488.832,95	243.148.440,91

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

[Cette page a été laissée vierge intentionnellement]

État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2026

	État combiné (en EUR)	Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (en EUR)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**69.635.444.322,94**	**1.012.174.606,85**	**301.401.130,24**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2p)	**575.544.892,11**	**-**	**-**
Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période	**70.210.989.215,05**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2e)	296.766.944,37	-	776.356,36
Intérêts nets sur obligations (note 2e)	762.871.095,59	31.003.588,78	454.556,45
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	37.553.116,53	1.413.351,64	730.332,03
Intérêts nets sur produits dérivés	59.761.408,93	-	589.347,67
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	33.791,10	32.694,50	-
	1.156.986.356,52	**32.449.634,92**	**2.550.592,51**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2e)	1.056,87	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	66.883,08	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	17.015.877,68	3.248.493,56	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	11.304.700,54	10.681.918,49	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement et autres frais (note 3b)	5.491.679,23	86.737,74	24.064,49
Commissions d'administration centrale (note 3b)	41.621.699,28	393.804,65	79.198,02
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	2.671.792,27	80.766,35	8.487,99
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	5.950.188,35	286.274,55	24.297,14
Commissions de gestion (note 3a)	218.630.734,25	2.540.288,85	355.551,56
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	2.928.114,87	81.599,91	5.410,96
Taxe d'abonnement (note 3b)	8.480.379,54	176.980,26	24.116,53
Coûts de transaction (note 11)	7.524.026,81	644.475,96	147.240,94
	321.687.132,77	**18.221.340,32**	**668.367,63**
Résultat/(moins-value) net(te)	**835.299.223,75**	**14.228.294,60**	**1.882.224,88**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	1.983.196.708,99	(935.509,47)	15.312.587,66
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	(197.903.418,31)	-	(1.586.120,59)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	(53.559.315,33)	(4.911.128,41)	(1.194.712,52)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	(15.533.990,01)	(10.564.663,63)	(3.109.222,35)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps	24.825.401,41	11.138.158,72	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	58.375,00	307.550,00	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	134.244.771,46	39.336,72	2.443.441,80
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(115.480.058,70)	(184.697,32)	469.960,88
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**2.595.147.698,26**	**9.117.341,21**	**14.218.159,76**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	2.253.764.522,09	6.123.150,91	9.257.448,08
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	262.817.113,75	-	4.207.218,93
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	42.703.439,50	841.257,76	1.234.183,92
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	67.569.409,50	(1.151.686,93)	2.137.850,65
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps	(82.243.663,54)	(29.606.109,93)	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	4.942.733,29	4.457.404,31	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(403.619.456,27)	(2.968.721,03)	(5.241.168,08)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	6.895.124,24	2.433.103,73	12.866,70
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	72.274,71	62.406,79	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**4.748.049.195,53**	**(10.691.853,18)**	**25.826.559,96**
Reprise de l'ajustement dilutif (note 10)	65.986,64	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	11.169.705.408,38	455.265.011,29	135.196.158,91
Paiements pour actions rachetées	(12.741.927.990,67)	(144.712.022,91)	(76.762.318,60)
Dividendes payés (note 12)	(137.826.361,59)	(828.716,76)	(19,00)
Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté	**73.249.055.453,34**	**1.311.207.025,29**	**385.661.511,51**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	333.290,88	-	-
Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté	**73.249.388.744,22**	**1.311.207.025,29**	**385.661.511,51**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (en EUR)
2.411.112.567,49	**2.414.878.313,54**	**88.697.140,48**	**472.707.733,64**	**419.818.190,52**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
8.417.372,60	13.547.361,40	949.653,74	3.388.441,85	-
3.382.101,91	3.161.749,77	-	-	3.399.443,44
7.441.667,13	7.911.375,06	48.926,31	294.560,13	173.139,42
18.300.708,62	18.028.867,72	-	-	2.950.236,96
-	-	-	-	-
37.541.850,26	**42.649.353,95**	**998.580,05**	**3.683.001,98**	**6.522.819,82**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
183.702,29	183.581,69	7.634,00	42.343,03	30.858,93
1.217.022,91	1.205.717,61	99.509,60	419.584,86	156.850,43
61.759,41	60.520,12	5.753,60	50.446,18	18.565,31
182.095,01	375.174,53	12.685,06	1.021,08	14.569,64
7.614.202,29	9.072.992,37	734.127,50	3.157.794,16	722.883,43
97.141,88	41.970,49	13.659,38	3.869,34	24.264,60
215.156,35	167.693,33	24.750,03	107.562,06	37.791,49
728.512,42	999.679,34	11.232,29	17.090,58	152.780,61
10.299.592,56	**12.107.329,48**	**909.351,46**	**3.799.711,29**	**1.158.564,44**
27.242.257,70	**30.542.024,47**	**89.228,59**	**(116.709,31)**	**5.364.255,38**
168.742.523,21	202.618.857,06	15.404.747,43	60.641.288,02	(1.087.160,26)
(90.994.819,36)	(105.717.561,98)	-	-	-
(11.594.881,85)	(17.950.072,55)	-	-	(2.509.945,17)
51.160.556,71	42.368.438,96	-	3.822.914,77	3.062.754,73
-	-	-	-	11,41
-	-	-	-	-
32.959.104,90	61.191.572,85	(5.175,47)	(23.903,38)	(2.339.190,94)
(2.481.550,89)	281.899,70	(1.139,98)	(227.820,18)	(1.882.663,98)
175.033.190,42	**213.335.158,51**	**15.487.660,57**	**64.095.769,92**	**608.061,17**
18.429.931,92	(7.121.924,90)	11.444.696,93	140.126.185,94	6.283.478,68
77.049.500,01	180.473.928,29	-	-	-
11.343.657,86	17.675.857,66	-	-	1.903.939,57
17.735.168,27	26.625.907,95	-	(273.405,46)	1.201.755,98
-	-	-	-	(1,05)
-	-	-	-	-
(35.749.312,15)	(23.973.436,54)	(130,28)	(9,12)	(3.010.901,78)
325.264,75	348.807,91	1.076,30	27.913,26	82.273,29
-	-	-	-	-
264.167.401,08	**407.364.298,88**	**26.933.303,52**	**203.976.454,54**	**7.068.605,86**
-	-	-	-	-
261.293.801,24	241.942.558,64	48.336.147,67	37.792.173,00	91.842.011,74
(708.752.178,95)	(817.979.118,30)	(48.275.515,74)	(32.143.287,54)	(246.897.455,51)
(1.588.812,66)	(551.962,38)	(64.913,93)	(122.695,07)	(3.407,18)
2.226.232.778,20	**2.245.654.090,38**	**115.626.162,00**	**682.210.378,57**	**271.827.945,43**
-	-	-	-	-
2.226.232.778,20	**2.245.654.090,38**	**115.626.162,00**	**682.210.378,57**	**271.827.945,43**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2026

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (note 1b) (en EUR)	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (en DKK)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**233.558.914,41**	**44.282.496,49**	**7.272.248.019,55**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2p)	**-**	**-**	**-**
Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2e)	2.033.944,45	-	-
Intérêts nets sur obligations (note 2e)	-	74.379,96	74.217.971,90
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	68.126,93	13.769,17	1.091.650,87
Intérêts nets sur produits dérivés	-	12.101,52	4.403.060,20
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
	2.102.071,38	**100.250,65**	**79.712.682,97**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement et autres frais (note 3b)	17.937,06	670,96	533.927,96
Commissions d'administration centrale (note 3b)	48.626,76	1.344,24	3.536.767,80
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	5.515,58	255,72	156.237,09
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	21.629,24	-	24.979,97
Commissions de gestion (note 3a)	138.083,13	700,11	10.994.414,20
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	2.533,50	78,98	81.513,02
Taxe d'abonnement (note 3b)	14.452,09	-	455.269,42
Coûts de transaction (note 11)	16.110,23	5.235,04	1.197.008,19
	264.887,59	**8.285,05**	**16.980.117,65**
Résultat/(moins-value) net(te)	**1.837.183,79**	**91.965,60**	**62.732.565,32**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	24.217.827,28	(574.660,78)	36.010.206,90
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	24384,09	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	69.112,04	(1.756.163,99)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	1.724,25	(77.068,77)	(13.774.103,32)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(16.969,85)	15.943,78	6.599.052,37
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**26.039.765,47**	**(450.324,04)**	**89.811.557,28**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(20.406.813,31)	689.506,56	16.971.696,90
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	(22.659,49)	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	(70.510,90)	(8.858.372,65)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps	-	-	(18.458.853,73)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	-	4.633,67	10.533.553,82
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	(8.605,35)	6.850,14	785.479,37
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**5.624.346,81**	**157.495,94**	**90.785.060,99**
Reprise de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	35.214.628,04	1.035.960,34	572.783.152,51
Paiements pour actions rachetées	(66.966.660,12)	(45.475.952,77)	(1.279.101.033,42)
Dividendes payés (note 12)	-	-	(67.259.090,97)
Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté	**207.431.229,14**	**-**	**6.589.456.108,66**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-		-
Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté	**207.431.229,14**	**-**	**6.589.456.108,66**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Diversified Growth Fund (note 1b) (en EUR)	Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (en USD)
26.873.866,24	**55.429.930,43**	**286.937.158,21**	**881.639.562,97**	**113.801.593,85**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
19983,74	-	2.401.103,20	-	-
15.338,27	1.921.028,25	-	29.802.508,46	3.781.465,50
12.044,46	134.512,48	90.247,15	369.729,43	84.346,57
-	-	-	-	-
-	1.096,60	-	-	-
47.366,47	**2.056.637,33**	**2.491.350,35**	**30.172.237,89**	**3.865.812,07**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
27.584,12	338.460,51	-	-	-
-	622.782,05	-	-	-
762,50	4.920,60	26.362,86	66.484,33	8.834,97
1.229,25	22.600,71	222.209,56	526.087,77	117.551,40
158,82	6.523,68	46.405,80	38.814,28	1.720,45
1,36	569,36	14.208,99	38.968,74	29.044,95
28,34	108.342,87	1.182.717,84	1.882.658,92	570.867,48
0,34	67,48	5.029,66	17.989,15	7.716,83
-	3.924,07	33.581,75	78.916,41	16.795,35
6.994,76	143.350,84	10.728,45	130.321,25	10.206,56
36.759,49	**1.251.542,17**	**1.541.244,91**	**2.780.240,85**	**762.737,99**
10.606,98	**805.095,16**	**950.105,44**	**27.391.997,04**	**3.103.074,08**
45.703,98	(142.957,74)	55.855.864,46	7.325.993,74	745.762,11
(190.033,35)	-	-	-	-
-	(452.357,08)	-	-	-
(22.814,97)	(288.173,11)	-	-	-
-	1.038.499,39	-	-	-
-	(249.175,00)	-	-	-
(115.774,46)	(45.351,24)	(68.902,84)	2.280.420,51	394.027,40
(81.063,64)	22.566,55	(330.809,75)	(5.297.230,92)	(296.999,46)
(353.375,46)	**688.146,93**	**56.406.257,31**	**31.701.180,37**	**3.945.864,13**
(1.008.522,99)	814.609,80	85.581.250,29	(3.521.947,17)	(664.945,45)
(166.003,28)	-	-	-	-
-	86.343,06	-	-	-
13.669,70	443.291,77	-	-	-
-	(3.141.414,59)	-	-	-
-	485.328,98	-	-	-
(145.084,87)	(189.279,71)	259,90	(27.019.459,42)	(1.608.493,67)
8,29	218.812,17	14.996,89	(12,95)	32,51
	9.867,92	-	-	-
(1.659.308,61)	**(584.293,67)**	**142.002.764,39**	**1.159.760,83**	**1.672.457,52**
-	-	-	-	-
1.599,97	37.412.549,31	63.352.044,66	128.986.919,95	10.132.852,24
(25.216.157,60)	(937.017,22)	(65.725.103,34)	(122.086.396,29)	(7.913.424,35)
-	-	(767.445,88)	(9.489.107,47)	(103.906,25)
-	**91.321.168,85**	**425.799.418,04**	**880.210.739,99**	**117.589.573,01**
	-	-	-	-
-	**91.321.168,85**	**425.799.418,04**	**880.210.739,99**	**117.589.573,01**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2026

	Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (note 1b) (en USD)	Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (en USD)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**353.678.980,66**	**17.311.186,98**	**1.443.694.967,34**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2p)	**-**	**-**	**-**
Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2e)	-	-	9.970.447,88
Intérêts nets sur obligations (note 2e)	10.180.639,83	253.050,95	-
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	140.162,31	15.633,50	191.179,86
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
	10.320.802,14	**268.684,45**	**10.161.627,74**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2e)	-	1.204,14	-
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement et autres frais (note 3b)	22.962,42	564,14	116.713,18
Commissions d'administration centrale (note 3b)	94.882,28	3.443,92	1.428.140,82
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	9.879,46	1.458,86	150.945,74
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	4.133,93	487,19	150.373,46
Commissions de gestion (note 3a)	240.603,65	13.083,40	9.743.191,46
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	1.552,81	175,58	159.104,59
Taxe d'abonnement (note 3b)	19.227,95	-	300.334,71
Coûts de transaction (note 11)	55.976,42	1.275,55	43.318,51
	449.218,92	**21.692,78**	**12.092.122,47**
Résultat/(moins-value) net(te)	**9.871.583,22**	**246.991,67**	**(1.930.494,73)**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	8.035.006,98	512.554,28	206.038.537,35
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	(975.150,00)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	5.246.346,75	(39.752,68)	(539.653,18)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(3.384.377,40)	(8.087,43)	(233.935,03)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**19.768.559,55**	**711.705,84**	**202.359.304,41**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(6.145.106,59)	(552.948,16)	249.249.942,91
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(16.215.539,37)	(43.475,89)	(30.445,17)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	37,25	(2.794,02)	(4.899,44)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**(2.592.049,16)**	**112.487,77**	**451.573.902,71**
Reprise de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	27.727.807,79	1.059.758,75	240.965.308,97
Paiements pour actions rachetées	(108.351.355,79)	(18.483.433,50)	(397.486.875,65)
Dividendes payés (note 12)	-	-	(913.553,55)
Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté	**270.463.383,50**	**-**	**1.737.833.749,82**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté	**270.463.383,50**	**-**	**1.737.833.749,82**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Empower Europe Fund	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund
(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
443.953.216,48	**569.069.398,37**	**702.744.330,78**	**124.503.862,18**	**2.319.683.634,91**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
10.530.600,05	-	-	-	-
-	8.988.098,75	11.398.989,98	2.250.513,33	39.410.288,46
57.725,17	80.712,43	261.382,32	42.868,05	629.110,24
-	-	170.659,05	-	-
-	-	-	-	-
10.588.325,22	**9.068.811,18**	**11.831.031,35**	**2.293.381,38**	**40.039.398,70**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
53.452,47	47.052,71	54.972,06	10.478,43	189.576,10
528.088,82	143.901,26	238.526,51	27.817,41	668.717,91
22.431,69	20.135,56	22.626,42	4.287,81	77.327,15
32.534,46	13.473,45	20.864,12	3,84	1.497,15
3.520.736,17	643.043,48	647.764,47	50.739,08	1.531.064,48
6.441,12	2.692,67	22.701,33	1.769,39	20.857,55
135.754,13	61.785,97	66.053,78	9.816,57	233.832,92
27.343,73	9.127,64	103.542,82	15.439,88	225.187,22
4.326.782,59	**941.212,74**	**1.177.051,51**	**120.352,41**	**2.948.060,48**
6.261.542,63	**8.127.598,44**	**10.653.979,84**	**2.173.028,97**	**37.091.338,22**
24.499.680,78	1.254.247,74	354.288,13	657.235,29	2.423.679,25
-	-	-	-	-
-	-	362.691,11	-	-
-	(239.891,78)	(373.280,59)	(26.921,52)	(242.663,36)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(249.008,15)	130.780,69	14.230.034,42	3.252.999,09	32.637.628,62
271.817,50	(39.368,06)	(3.512.779,14)	(577.577,22)	(9.369.997,59)
30.784.032,76	**9.233.367,03**	**21.714.933,77**	**5.478.764,61**	**62.539.985,14**
34.699.604,62	(5.204.525,86)	(1.716.255,18)	(962.037,71)	(6.396.464,25)
-	-	-	-	-
-	-	29.085,83	-	-
-	95.265,21	157.722,13	22.293,42	713.004,72
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(305,58)	(89.206,39)	(5.902.233,47)	(818.897,10)	(15.453.580,54)
(1.944,16)	-	(0,01)	-	0,03
-	-	-	-	-
65.481.387,64	**4.034.899,99**	**14.283.253,07**	**3.720.123,22**	**41.402.945,10**
-	-	-	-	-
399.117.873,65	161.523.946,48	30.865.115,05	27.020.439,86	448.322.738,37
(43.434.293,64)	(183.673.670,89)	(33.497.867,91)	(5.763.155,73)	(125.793.576,70)
-	(1.008.064,88)	(1.249.116,12)	-	(21.040,09)
865.118.184,13	**549.946.509,07**	**713.145.714,87**	**149.481.269,53**	**2.683.594.701,59**
-	219.978,63	-	-	-
865.118.184,13	**550.166.487,70**	**713.145.714,87**	**149.481.269,53**	**2.683.594.701,59**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2026

	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (en EUR)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**6.227.129.620,15**	**828.435.288,38**	**1.916.004.939,37**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2p)	**-**	**-**	**-**
Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur obligations (note 2e)	77.291.596,64	18.036.207,24	50.324.115,81
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	2.085.323,93	269.253,88	854.891,13
Intérêts nets sur produits dérivés	-	1.944,44	253.944,43
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
	79.376.920,57	**18.307.405,56**	**51.432.951,37**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	2.489.303,28	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement et autres frais (note 3b)	449.455,64	63.919,82	150.455,32
Commissions d'administration centrale (note 3b)	2.899.255,59	500.668,84	1.177.306,72
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	401.344,30	25.269,94	62.847,70
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	520.567,52	134.232,23	776.544,66
Commissions de gestion (note 3a)	9.006.716,13	2.956.719,22	7.009.732,41
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	141.387,20	53.479,84	141.324,92
Taxe d'abonnement (note 3b)	464.984,56	119.372,61	293.937,60
Coûts de transaction (note 11)	667.361,69	21.022,56	57.607,46
	17.040.375,91	**3.874.685,06**	**9.669.756,79**
Résultat/(moins-value) net(te)	**62.336.544,66**	**14.432.720,50**	**41.763.194,58**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(13.860.861,62)	3.525.825,66	10.691.829,34
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	(3.031.596,41)	665,03	433.438,67
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	(6.720.134,85)	107.743,99	3.952.154,83
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps	(3.813.747,59)	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	5.776.626,04	(283.060,29)	683.572,66
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(445.238,71)	(607.018,89)	1.674.068,19
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**40.241.591,52**	**17.176.876,00**	**59.198.258,27**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	17.511.588,76	(4.214.112,12)	(15.772.708,20)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	1.036.320,10	(690,69)	(611.022,45)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	(5.054.035,66)	(202.665,99)	(331.973,47)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps	(19.748.014,68)	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(9.048.424,08)	(1.471.175,63)	(10.236.878,94)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	1.175.195,04	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**26.114.221,00**	**11.288.231,57**	**32.245.675,21**
Reprise de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	971.435.178,27	76.561.221,94	300.884.514,94
Paiements pour actions rachetées	(1.841.536.950,06)	(113.992.496,32)	(278.405.682,73)
Dividendes payés (note 12)	(13.888.686,88)	(3.460.741,19)	(16.727.281,48)
Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté	**5.369.253.382,48**	**798.831.504,38**	**1.954.002.165,31**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté	**5.369.253.382,48**	**798.831.504,38**	**1.954.002.165,31**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (en EUR)
3.140.990.372,13	**375.779.238,05**	**142.574.799,48**	**215.195.288,28**	**2.166.312.496,92**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
78.418.139,83	10.202.416,38	4.395.904,40	5.176.260,90	57.225.979,78
1.700.217,20	194.908,38	64.707,69	44.390,47	1.205.576,84
3.227.291,67	-	84.458,34	-	-
-	-	-	-	-
83.345.648,70	**10.397.324,76**	**4.545.070,43**	**5.220.651,37**	**58.431.556,62**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	1.134.671,68	-	-	3.214.861,66
-	-	-	-	-
233.659,51	29.895,56	11.801,64	16.878,10	169.307,62
2.439.470,31	173.958,75	159.889,51	152.723,55	1.176.379,57
90.321,38	11.819,89	4.656,67	6.686,54	66.198,92
101.783,96	40,68	115.208,63	3,62	5.777,14
7.426.450,97	526.230,41	752.475,09	502.681,72	3.816.705,74
84.199,87	2.119,79	13.665,85	-	19.096,88
262.803,55	22.114,51	31.281,26	10.992,80	165.488,35
145.875,65	31.471,82	4.335,66	3.485,09	101.852,94
10.784.565,20	**1.932.323,09**	**1.093.314,31**	**693.451,42**	**8.735.668,82**
72.561.083,50	**8.465.001,67**	**3.451.756,12**	**4.527.199,95**	**49.695.887,80**
2.582.460,58	(152.818,80)	1.155.802,69	(1.569.848,99)	(1.714.402,74)
-	-	-	-	-
(3.970.079,69)	1.081.048,29	(92.684,53)	-	2.791.004,94
-	(453.786,06)	-	(45.728,67)	(2.361.429,97)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7.523.319,83	890.574,73	295.133,12	(296.045,48)	(2.583.291,71)
(1.197.053,74)	(482.160,52)	(86.152,79)	13.829,81	(2.729.973,18)
77.499.730,48	**9.347.859,31**	**4.723.854,61**	**2.629.406,62**	**43.097.795,14**
(12.640.377,88)	1.952.144,51	(1.845.032,22)	1.282.363,27	3.830.539,50
-	-	-	-	-
4.010.720,27	(1.346.322,53)	119.334,71	-	(3.749.606,10)
-	241.831,74	-	(2.548,29)	1.470.060,53
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(8.532.345,73)	(1.444.993,61)	(380.262,11)	(13.037,47)	(12.398.648,38)
(19.825,45)	(621,16)	(1.861,88)	-	(3.000,40)
-	-	-	-	-
60.317.901,69	**8.749.898,26**	**2.616.033,11**	**3.896.184,13**	**32.247.140,29**
-	-	-	-	-
349.197.800,54	40.137.504,95	24.883.486,85	18.876.500,19	191.125.511,92
(547.877.997,40)	(33.215.986,92)	(13.929.255,95)	(8.736.285,71)	(185.173.552,18)
(22.044.922,91)	-	(143.139,28)	-	(6.025.474,25)
2.980.583.154,05	**391.450.654,34**	**156.001.924,21**	**229.231.686,89**	**2.198.486.122,70**
-	-	-	-	-
2.980.583.154,05	**391.450.654,34**	**156.001.924,21**	**229.231.686,89**	**2.198.486.122,70**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2026

	Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (en EUR)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**174.495.549,46**	**365.071.898,30**	**355.127.182,80**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2p)	**-**	**-**	**-**
Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2e)	-	6.325.646,07	-
Intérêts nets sur obligations (note 2e)	2.304.144,02	-	4.372.004,96
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	18.092,84	53.116,77	44.921,06
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
	2.322.236,86	**6.378.762,84**	**4.416.926,02**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement et autres frais (note 3b)	13.794,03	26.862,35	28.607,92
Commissions d'administration centrale (note 3b)	44.257,39	340.918,98	93.377,48
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	2.679,63	11.914,50	16.991,88
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	3,62	8.167,45	3,62
Commissions de gestion (note 3a)	110.644,51	2.526.582,99	192.089,61
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	-	47.821,99	69,13
Taxe d'abonnement (note 3b)	10.018,71	79.700,27	32.684,23
Coûts de transaction (note 11)	526,83	6.405,50	19.931,46
	181.924,72	**3.048.374,03**	**383.755,33**
Résultat/(moins-value) net(te)	**2.140.312,14**	**3.330.388,81**	**4.033.170,69**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(54.274,24)	7.315.765,39	589.473,31
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	(534.363,13)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	-	32.701,09	365.238,56
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	2,58	(39.454,73)	(576.482,57)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**2.086.040,48**	**10.639.400,56**	**3.877.036,86**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(34.291,04)	(3.447.779,78)	751.606,96
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	37.346,75
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	-	(2.339,45)	(1.233.088,92)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	-	(2.455,01)	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**2.051.749,44**	**7.186.826,32**	**3.432.901,65**
Reprise de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	48.551.484,96	4.504.080,64	84.524.945,16
Paiements pour actions rachetées	(2.526.883,04)	(48.599.764,12)	(12.606.699,11)
Dividendes payés (note 12)	-	(149.752,72)	(2.563,59)
Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté	**222.571.900,82**	**328.013.288,42**	**430.475.766,91**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté	**222.571.900,82**	**328.013.288,42**	**430.475.766,91**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI Fund (note 1a)
(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
3.395.590.585,80	**41.255.372,06**	**269.130.881,56**	**338.582.952,13**	**-**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
63.092.400,73	-	-	-	-
-	556.080,05	4.806.952,09	5.744.974,82	322.760,60
427.090,87	4.314,00	27.616,08	-	4.283,63
-	4.813,46	13.163,19	5.668.545,67	-
-	-	-	-	-
63.519.491,60	**565.207,51**	**4.847.731,36**	**11.413.520,49**	**327.044,23**
-	-	-	-	-
-	-	-	44.866,82	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
263.491,15	2.837,21	20.221,73	26.135,50	2.540,80
1.704.067,01	7.512,31	64.759,19	83.730,68	8.863,91
111.660,74	1.118,75	8.176,18	12.824,86	886,39
128.807,73	-	-	-	-
9.173.685,71	130.776,07	1.554.219,94	1.870.523,51	202.181,71
82.297,91	-	-	-	-
288.109,82	6.420,22	63.851,25	83.864,86	31.740,59
13.184,21	960,95	1.830,58	15.450,98	-
11.765.304,28	**149.625,51**	**1.713.058,87**	**2.137.397,21**	**246.213,40**
51.754.187,32	**415.582,00**	**3.134.672,49**	**9.276.123,28**	**80.830,83**
185.587.323,21	280.302,96	455.446,83	(190.075,80)	6,73
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(65.250,00)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
750.886,86	-	-	-	-
332.716,50	(570,33)	(6.776,67)	2.349,10	-
238.359.863,89	**695.314,63**	**3.583.342,65**	**9.088.396,58**	**80.837,56**
257.310.698,64	(421.438,38)	(1.231.266,03)	(671.498,66)	35.553,83
-	-	-	-	-
-	-	-	11.028,99	-
-	-	-	-	-
-	(25.723,94)	(273.887,84)	(378.074,95)	-
-	-	-	-	-
2.145,67	-	-	-	-
3.668,45	1.459,56	21.607,36	18.347,38	-
-	-	-	-	-
495.676.376,65	**249.611,87**	**2.099.796,14**	**8.068.199,34**	**116.391,39**
-	-	-	-	-
330.376.767,49	-	-	-	255.921.966,25
(766.389.881,72)	(6.911.620,83)	(8.444.158,80)	(5.275.008,31)	(2.153.688,97)
(468.784,45)	(675.239,88)	(6.637.710,57)	(2.708.406,46)	-
3.454.785.063,77	**33.918.123,22**	**256.148.808,33**	**338.667.736,70**	**253.884.668,67**
-	-	-	-	-
3.454.785.063,77	**33.918.123,22**	**256.148.808,33**	**338.667.736,70**	**253.884.668,67**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2026

	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (en EUR)	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (en GBP)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**1.157.113.648,13**	**79.009.712,12**	**1.324.510.282,23**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2p)	**-**	**-**	**-**
Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2e)	-	-	8.295.624,70
Intérêts nets sur obligations (note 2e)	10.526.530,29	675.219,99	7.471.485,08
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	235.670,03	25.166,86	1.115.510,15
Intérêts nets sur produits dérivés	8.494.347,70	1.371.894,69	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
	19.256.548,02	**2.072.281,54**	**16.882.619,93**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement et autres frais (note 3b)	88.313,56	6.242,66	102.675,96
Commissions d'administration centrale (note 3b)	404.240,12	19.404,61	991.887,15
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	43.214,26	3.335,57	33.137,43
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	49.696,61	-	-
Commissions de gestion (note 3a)	1.457.712,46	62.553,35	5.551.896,81
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	17.939,64	4,88	37.547,03
Taxe d'abonnement (note 3b)	86.273,95	4.442,68	118.729,02
Coûts de transaction (note 11)	220.848,12	77.400,84	106.976,31
	2.368.238,72	**173.384,59**	**6.942.849,71**
Résultat/(moins-value) net(te)	**16.888.309,30**	**1.898.896,95**	**9.939.770,22**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(9.268.680,30)	165.698,59	34.961.576,79
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	(9.645.046,55)	(1.437.532,23)	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	295.655,69	(1.257.816,01)	(30.492.116,96)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(6.832.570,81)	(238.591,71)	9.075.722,08
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(1.829.469,55)	31.712,74	580.530,07
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**(10.391.802,22)**	**(837.631,67)**	**24.065.482,20**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	23.705.483,90	858.377,62	22.621.633,52
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	8.585.001,03	1.338.234,63	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	1.962.901,44	1.279.743,18	6.778.103,53
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps	-	(6,87)	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(1.419.911,77)	226.530,63	(25.422.558,84)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	127.757,70	26.454,21	5.622,06
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**22.569.430,08**	**2.891.701,73**	**28.048.282,47**
Reprise de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	176.421.932,15	22.583.675,73	116.753.260,80
Paiements pour actions rachetées	(232.309.300,27)	(4.013.123,74)	(106.703.699,68)
Dividendes payés (note 12)	(6.686.862,97)	-	(2.167.946,58)
Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté	**1.117.108.847,12**	**100.471.965,84**	**1.360.440.179,24**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté	**1.117.108.847,12**	**100.471.965,84**	**1.360.440.179,24**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (note 1a) (en USD)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Disruption Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (en USD)
-	**7.051.562.268,42**	**644.703.471,19**	**71.456.917,84**	**1.111.323.576,48**
-	**-**	**-**	**-**	**-**
-	**-**	**-**	**-**	**-**
96.040,83	45.140.281,77	7.304.458,78	392.721,73	10.270.664,25
-	-	-	-	-
-	1.063.713,56	123.993,50	15.557,13	237.667,99
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
96.040,83	**46.203.995,33**	**7.428.452,28**	**408.278,86**	**10.508.332,24**
-	-	-	-	-
25.084,23	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.936,61	581.453,71	55.083,96	4.786,26	91.208,49
60.937,18	6.630.063,16	542.928,86	59.990,64	343.061,55
1.740,35	199.100,86	20.206,49	1.744,86	36.640,48
4,30	1.060.474,05	5.463,11	4.446,21	22.771,08
362.693,57	43.570.504,37	3.233.459,91	430.935,66	1.334.042,27
8,60	653.518,04	19.251,57	7.413,20	3.991,43
31.765,44	1.322.228,22	67.258,28	14.268,05	74.828,51
3.298,63	39.600,41	25.902,40	10.884,59	11.370,80
490.468,91	**54.056.942,82**	**3.969.554,58**	**534.469,47**	**1.917.914,61**
(394.428,08)	**(7.852.947,49)**	**3.458.897,70**	**(126.190,61)**	**8.590.417,63**
1.457.501,51	466.367.250,11	48.737.240,90	5.825.289,55	55.732.980,37
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(75.849,64)	1.498.221,35	(106.264,10)	10.935,86	(798.328,89)
(130.672,67)	2.065.621,41	(641.041,88)	(15.761,18)	743.345,26
856.551,12	**462.078.145,38**	**51.448.832,62**	**5.694.273,62**	**64.268.414,37**
19.185.184,23	1.181.772.897,17	17.643.270,10	468.941,52	89.475.525,80
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	371.374,52	(1.568.328,28)	14,72	(644,06)
21.056,64	84.816,62	(579,75)	(367,31)	(9.287,82)
-	-	-	-	-
20.062.791,99	**1.644.307.233,69**	**67.523.194,69**	**6.162.862,55**	**153.734.008,29**
-	-	-	-	-
310.188.578,54	371.107.165,23	91.874.593,23	1.616.405,17	269.371.340,17
(7.497.247,69)	(692.081.782,19)	(16.456.236,04)	(18.522.659,41)	(96.161.378,08)
-	(7.594.111,60)	(1.510.627,37)	-	-
322.754.122,84	**8.367.300.773,55**	**786.134.395,70**	**60.713.526,15**	**1.438.267.546,86**
129.102,31	-	-	-	-
322.883.225,15	**8.367.300.773,55**	**786.134.395,70**	**60.713.526,15**	**1.438.267.546,86**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2026

	Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (en USD)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**-**	**360.503.430,85**	**1.010.016.694,32**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2p)	**-**	**-**	**-**
Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2e)	252.833,94	-	-
Intérêts nets sur obligations (note 2e)	79.856,53	11.957.889,73	33.083.207,33
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	131.899,48	156.814,29	392.758,55
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
	464.589,95	**12.114.704,02**	**33.475.965,88**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	40.708,62	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement et autres frais (note 3b)	3.451,98	28.444,75	82.608,76
Commissions d'administration centrale (note 3b)	5.732,29	268.621,06	151.336,21
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	1.146,30	7.894,78	23.251,03
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	0,50	8.224,36	6,94
Commissions de gestion (note 3a)	5,98	849.940,79	77.902,68
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	-	6.785,71	1.615,25
Taxe d'abonnement (note 3b)	4.470,68	22.808,13	58.190,00
Coûts de transaction (note 11)	13.042,57	72.461,79	146.201,88
	68.558,92	**1.265.181,37**	**541.112,75**
Résultat/(moins-value) net(te)	**396.031,03**	**10.849.522,65**	**32.934.853,13**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	587.784,30	1.366.010,55	6.785.125,49
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	(38.871,66)	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	1.472.038,67	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(734.600,57)	19.994.573,83	17.385.411,05
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	53.439,72	(6.841.626,44)	(11.428.745,20)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**1.735.821,49**	**25.368.480,59**	**45.676.644,47**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	3.036.502,65	(7.176.341,34)	(22.976.769,90)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	192.952,72	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	(247.805,09)	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(1.598.861,18)	(5.043.961,75)	(5.117.809,58)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	3.031,10	279,14	2.668,98
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**3.121.641,69**	**13.148.456,64**	**17.584.733,97**
Reprise de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	175.692.411,46	2.125.009,90	187.968.855,88
Paiements pour actions rachetées	-	(198.751.941,78)	(91.207.504,03)
Dividendes payés (note 12)	-	-	-
Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté	**178.814.053,15**	**177.024.955,61**	**1.124.362.780,14**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté	**178.814.053,15**	**177.024.955,61**	**1.124.362.780,14**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Impact Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Opportunity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Portfolio Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Real Estate Fund (en USD)
205.331.005,46	**320.740.762,42**	**1.290.952.800,91**	**537.631.467,41**	**768.015.932,08**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.021.583,39	4.349.294,40	6.073.153,55	4.830.513,44	10.587.665,20
-	-	-	-	-
56.956,04	72.493,03	203.233,83	50.305,74	150.989,22
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.078.539,43	**4.421.787,43**	**6.276.387,38**	**4.880.819,18**	**10.738.654,42**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
12.934,86	25.056,82	103.031,86	58.721,04	60.666,74
135.091,10	344.716,97	809.440,21	569.240,96	699.345,44
5.123,02	9.371,66	32.910,36	17.268,58	21.043,71
18.810,05	66.027,91	66.198,63	127.037,91	17.667,02
817.645,79	2.097.825,57	3.691.212,80	3.177.824,67	3.960.207,96
4.868,67	28.349,77	12.199,99	18.106,33	39.514,25
17.325,51	71.470,75	97.200,08	212.522,01	108.728,92
10.000,61	13.554,31	8.736,51	5.647,82	12.859,26
1.021.799,61	**2.656.373,76**	**4.820.930,44**	**4.186.369,32**	**4.920.033,30**
56.739,82	**1.765.413,67**	**1.455.456,94**	**694.449,86**	**5.818.621,12**
6.189.208,47	23.142.504,74	74.393.302,83	6.101.589,81	16.271.375,96
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.167,23	(165.565,22)	629.193,98	5.133,38	(31.241,58)
(6.338,41)	(22.942,20)	94.516,11	(902.014,05)	(17.176,59)
6.241.777,11	**24.719.410,99**	**76.572.469,86**	**5.899.159,00**	**22.041.578,91**
10.354.979,61	4.035.066,01	90.133.945,19	77.353.349,56	59.349.597,77
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(387,27)	(76.539,51)	248,03	4,75	(4.814,31)
(1.575,28)	(6.305,20)	3.292,21	313,50	1.581,45
-	-	-	-	-
16.594.794,17	**28.671.632,29**	**166.709.955,29**	**83.252.826,81**	**81.387.943,82**
-	-	-	-	-
6.551.521,04	20.390.028,29	199.712.606,84	542.322.694,31	75.521.716,16
(61.157.514,44)	(42.050.873,09)	(267.346.949,34)	(217.934.288,16)	(88.498.414,93)
-	(957.163,98)	-	-	(664.737,97)
167.319.806,23	**326.794.385,93**	**1.390.028.413,70**	**945.272.700,37**	**835.762.439,16**
-	-	-	-	-
167.319.806,23	**326.794.385,93**	**1.390.028.413,70**	**945.272.700,37**	**835.762.439,16**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2026

	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund
	(en USD)	(en USD)	(en EUR)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**223.989.059,04**	**34.141.684,68**	**1.174.194.766,94**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2p)	**-**	**-**	**-**
Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2e)	1.583.362,28	164.854,24	16.867.574,52
Intérêts nets sur obligations (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	50.471,95	5.382,46	106.202,79
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
	1.633.834,23	**170.236,70**	**16.973.777,31**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement et autres frais (note 3b)	15.906,98	2.661,25	87.565,57
Commissions d'administration centrale (note 3b)	233.049,55	27.418,70	903.850,98
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	5.501,88	4.404,55	25.514,25
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	14.037,38	2.253,24	315.140,19
Commissions de gestion (note 3a)	1.481.019,45	184.875,45	5.792.916,84
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	25.989,44	712,49	78.119,99
Taxe d'abonnement (note 3b)	46.119,49	6.239,50	166.617,68
Coûts de transaction (note 11)	11.641,34	3.675,52	13.635,03
	1.833.265,51	**232.240,70**	**7.383.360,53**
Résultat/(moins-value) net(te)	**(199.431,28)**	**(62.004,00)**	**9.590.416,78**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	13.897.777,45	2.042.384,33	31.423.693,44
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(50.772,85)	62,80	106.092,29
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(16.186,12)	7.794,81	(1.404,30)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**13.631.387,20**	**1.988.237,94**	**41.118.798,21**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	12.244.056,45	4.688.793,81	(7.518.250,54)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(18.150,55)	8,02	119.601,98
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	(1.644,26)	272,95	25.554,53
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**25.855.648,84**	**6.677.312,72**	**33.745.704,18**
Reprise de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	9.734.117,69	1.526.834,97	105.462.732,06
Paiements pour actions rachetées	(59.351.019,81)	(2.338.410,11)	(217.802.998,75)
Dividendes payés (note 12)	(368,16)	-	(297.979,02)
Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté	**200.227.437,60**	**40.007.422,26**	**1.095.302.225,41**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté	**200.227.437,60**	**40.007.422,26**	**1.095.302.225,41**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (en EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (en USD)
510.483.487,23	**134.754.513,07**	**119.277.047,70**	**2.199.389.145,06**	**461.273.115,04**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
9.889.425,37	2.539.906,23	1.898.549,20	13.887.310,00	1.100.413,80
-	-	-	-	4.615,17
53.233,59	35.154,40	35.811,22	232.104,76	230.712,00
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
9.942.658,96	**2.575.060,63**	**1.934.360,42**	**14.119.414,76**	**1.335.740,97**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	861.462,24	-	-	-
-	-	-	-	-
49.707,40	10.047,32	9.682,87	164.653,66	32.162,73
534.955,41	96.264,15	77.578,81	1.663.491,27	78.192,72
17.600,60	3.581,29	4.131,21	62.717,66	41.876,74
90.136,65	10,90	5,76	138.447,47	15.231,43
3.638.676,98	545.496,31	376.095,48	10.427.862,89	162.306,44
51.988,84	0,41	46,97	135.290,91	2.566,37
108.048,04	5.844,76	13.230,07	364.607,73	24.528,12
48.468,63	3.519,27	6.136,43	19.860,69	21.683,04
4.539.582,55	**1.526.226,65**	**486.907,60**	**12.976.932,28**	**378.547,59**
5.403.076,41	**1.048.833,98**	**1.447.452,82**	**1.142.482,48**	**957.193,38**
18.041.825,63	1.863.478,60	2.388.108,00	68.772.132,59	(8.608.999,51)
-	623.988,63	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(9.490.525,52)	9.093,40	4.063,26	(166.576,23)	(14.969,38)
1.754.415,46	(19.832,59)	(17.013,95)	498.285,89	(977.258,34)
15.708.791,98	**3.525.562,02**	**3.822.610,13**	**70.246.324,73**	**(8.644.033,85)**
(13.588.531,70)	(1.012.254,36)	4.710.662,27	93.116.376,93	(15.242.543,94)
-	1.059.517,08	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(17.436.601,01)	-	(956,14)	(55.797,92)	-
2.783,24	622,98	(4.141,08)	4.207,26	(2.578,58)
-	-	-	-	-
(15.313.557,49)	**3.573.447,72**	**8.528.175,18**	**163.311.111,00**	**(23.889.156,37)**
-	-	-	-	-
438.719.370,19	4.646.083,95	15.625.620,89	135.543.665,21	61.792.206,39
(211.565.488,70)	(44.369.419,76)	(12.350.679,80)	(273.332.285,20)	(74.725.457,15)
(3.379.045,14)	-	-	(87.094,68)	-
718.944.766,09	**98.604.624,98**	**131.080.163,97**	**2.224.824.541,39**	**424.450.707,91**
-	-	-	-	-
718.944.766,09	**98.604.624,98**	**131.080.163,97**	**2.224.824.541,39**	**424.450.707,91**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2026

	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (en USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (en EUR)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**235.254.804,14**	**43.925.192,73**	**3.399.957.416,90**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2p)	**-**	**-**	**-**
Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2e)	-	982.595,74	-
Intérêts nets sur obligations (note 2e)	7.215.215,40	-	42.758.127,51
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	81.108,36	44.368,44	1.557.508,69
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
	7.296.323,76	**1.026.964,18**	**44.315.636,20**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	5.201.350,01
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement et autres frais (note 3b)	17.684,79	5.037,64	276.665,76
Commissions d'administration centrale (note 3b)	78.697,88	74.051,71	1.279.595,04
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	5.503,06	9.299,76	297.466,96
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	5.926,20	7.895,87	22.053,04
Commissions de gestion (note 3a)	231.465,21	512.049,42	6.201.219,30
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	5.301,39	9.146,98	217.104,25
Taxe d'abonnement (note 3b)	18.647,30	15.946,13	496.693,70
Coûts de transaction (note 11)	44.928,64	23.707,52	448.039,60
	408.154,47	**657.135,03**	**14.440.187,66**
Résultat/(moins-value) net(te)	**6.888.169,29**	**369.829,15**	**29.875.448,54**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	2.026.411,24	3.865.781,66	(7.544.230,72)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	(1.462.510,47)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	2.452.854,82
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps	-	-	16.536.409,76
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(3.566.338,49)	(20.688,55)	734.922,71
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(2.160.782,49)	9.004,29	87.151,92
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**3.187.459,55**	**4.223.926,55**	**40.680.046,56**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(7.938.981,09)	47.764,13	13.435.689,89
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	218.775,37
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	(7.493.813,38)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps	-	-	(24.433.330,14)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	629.751,42	(402,63)	(3.700.302,33)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	19.245,76	6.728,69	1.899.007,70
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**(4.102.524,36)**	**4.278.016,74**	**20.606.073,67**
Reprise de l'ajustement dilutif (note 10)	-	65.986,64	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	11.990.495,83	47.651.303,71	1.154.677.035,54
Paiements pour actions rachetées	(8.667.986,63)	(35.914.556,29)	(770.887.978,06)
Dividendes payés (note 12)	-	(90.048,79)	(1.471.312,85)
Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté	**234.474.788,98**	**59.915.894,74**	**3.802.881.235,20**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté	**234.474.788,98**	**59.915.894,74**	**3.802.881.235,20**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds (en EUR)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund (en EUR)	Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (en EUR)
109.993.753,31	**27.187.609,57**	**194.701.469,50**	**139.382.442,39**	**114.433.505,19**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	3.941.224,13	2.016.589,77	2.469.861,62
3.374.924,74	55.328,42	-	-	-
51.320,98	645,21	32.413,53	10.032,37	20.470,35
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.426.245,72	**55.973,63**	**3.973.637,66**	**2.026.622,14**	**2.490.331,97**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	153,76	-	-	-
-	-	-	-	-
8.658,83	1.935,80	14.173,34	9.530,69	8.494,95
124.157,10	18.257,06	175.968,48	117.317,36	103.122,74
2.230,57	465,24	4.735,34	6.330,85	3.098,63
19.795,72	9.650,97	22.246,75	46.239,74	2.255,57
517.261,96	112.176,12	1.264.765,49	858.556,29	729.543,16
12.633,85	3.389,58	22.852,97	14.899,65	12.356,68
24.382,05	982,27	39.833,81	25.690,20	21.849,37
11.760,47	3.882,06	6.898,98	4.300,89	4.362,42
720.880,55	**150.892,86**	**1.551.475,16**	**1.082.865,67**	**885.083,52**
2.705.365,17	**(94.919,23)**	**2.422.162,50**	**943.756,47**	**1.605.248,45**
304.946,35	64.921,30	4.784.871,85	8.553.928,37	2.819.298,67
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
220.875,00	(7.514,75)	-	3.906,18	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(186.262,88)	-	(15.785,98)	(1.601,25)	1.736,09
(333.349,53)	47,12	17.540,54	3.384,75	18.612,16
2.711.574,11	**(37.465,56)**	**7.208.788,91**	**9.503.374,52**	**4.444.895,37**
(1.351.200,51)	194.878,83	(3.080.172,84)	(12.186.395,35)	(1.300.731,44)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(62.937,12)	473,08	-	-	-
-	134,33	-	-	-
-	-	-	-	-
(431.844,21)	-	733,01	(57,89)	30,89
(23,96)	217,79	2.284,35	(569,68)	674,47
-	-	-	-	-
865.568,31	**158.238,47**	**4.131.633,43**	**(2.683.648,40)**	**3.144.869,29**
-	-	-	-	-
29.342.946,65	265.405,10	4.417.020,02	7.539.777,00	6.983.790,06
(30.040.385,15)	(4.426.368,45)	(22.328.077,28)	(29.046.553,87)	(17.557.582,99)
(247.579,48)	(68.653,02)	(288.689,92)	(268.798,21)	(33.148,98)
109.914.303,64	**23.116.231,67**	**180.633.355,75**	**114.923.218,91**	**106.971.432,57**
-	-	-	-	-
109.914.303,64	**23.116.231,67**	**180.633.355,75**	**114.923.218,91**	**106.971.432,57**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2026

	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (note 1b) (en USD)	Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (en NOK)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**275.477.621,71**	**1.366.684.417,13**	**1.768.581.569,22**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2p)	**-**	**-**	**-**
Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2e)	-	5.031.451,25	-
Intérêts nets sur obligations (note 2e)	2.473.883,20	-	34.804.378,17
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	40.847,17	159.037,09	999.824,33
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
	2.514.730,37	**5.190.488,34**	**35.804.202,50**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	5.187.066,74
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement et autres frais (note 3b)	6.534,86	100.079,24	127.193,75
Commissions d'administration centrale (note 3b)	14.874,40	839.630,50	1.182.889,85
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	1.579,16	24.741,38	37.726,34
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	1.354,94	55.108,67	167.019,62
Commissions de gestion (note 3a)	20.950,17	5.216.644,60	4.579.678,81
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	582,67	79.362,10	215.525,87
Taxe d'abonnement (note 3b)	-	176.700,17	373.641,15
Coûts de transaction (note 11)	16.760,71	32.811,80	107.813,33
	62.636,91	**6.525.078,46**	**11.978.555,46**
Résultat/(moins-value) net(te)	**2.452.093,46**	**(1.334.590,12)**	**23.825.647,04**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	2.998.693,65	61.842.159,37	(2.099.181,21)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps	-	-	(835.784,00)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	7.963.487,44	(2.086.040,41)	2.223.974,23
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(2.781.182,66)	(921.924,44)	(642.106,97)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**10.633.091,89**	**57.499.604,40**	**22.472.549,09**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(2.569.816,77)	11.962.809,86	(5.402.205,95)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps	-	-	(24.505.128,52)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(5.104.736,50)	(1.235.983,43)	(2.003.063,63)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	-	(131.241,94)	625.083,88
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**2.958.538,62**	**68.095.188,89**	**(8.812.765,13)**
Reprise de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	6.846.773,07	108.915.615,13	185.238.464,65
Paiements pour actions rachetées	(285.282.933,40)	(284.452.118,88)	(343.155.813,68)
Dividendes payés (note 12)	-	(40.639,94)	(9.006.553,79)
Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté	**-**	**1.259.202.462,33**	**1.592.844.901,27**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté	**-**	**1.259.202.462,33**	**1.592.844.901,27**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (en NOK)	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Smart Step Fund (note 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Stable Return Fund (en EUR)
1.233.513.310,44	**1.720.490.099,39**	**-**	**381.593.781,49**	**2.414.929.081,00**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
41.062.511,87	-	31.424,53	5.805.003,55	13.580.163,66
-	48.774.576,03	41.106,11	-	11.395.467,08
913.048,66	1.047.129,91	992,41	75.674,40	1.562.091,31
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
41.975.560,53	**49.821.705,94**	**73.523,05**	**5.880.677,95**	**26.537.722,05**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
106.109,74	146.992,88	426,43	30.395,12	168.256,96
1.270.705,01	1.373.063,14	2.187,67	270.435,42	1.899.340,56
41.468,10	45.694,51	221,29	27.240,94	48.167,18
84.511,77	242.247,56	1.099,20	31.575,97	701.072,14
8.834.046,68	1.170.992,62	5.408,04	1.931.900,19	13.216.557,64
149.746,17	253.187,74	16,80	12.043,14	217.066,04
275.937,71	459.677,77	563,46	36.061,57	386.068,00
23.636,17	36.906,86	2.754,80	19.160,74	210.371,37
10.786.161,35	**3.728.763,08**	**12.677,69**	**2.358.813,09**	**16.846.899,89**
31.189.399,18	**46.092.942,86**	**60.845,36**	**3.521.864,86**	**9.690.822,16**
124.467.506,84	3.040.868,60	49.002,43	22.514.096,95	95.728.283,21
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(53.942.181,41)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.738,41	(258.701,00)	-	(34.227,12)	(2.172.947,24)
(26.999,08)	138.517,49	181,70	(53.879,47)	2.464.477,17
155.636.645,35	**49.013.627,95**	**110.029,49**	**25.947.855,22**	**51.768.453,89**
(107.000.961,83)	(3.534.194,31)	(81.507,46)	(93.967,21)	20.403.688,35
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	12.202.332,72
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
23,40	(16.297,98)	-	(96,53)	(63.752.186,57)
5.564,48	5.440,57	11,67	273,84	(3.847,32)
-	-	-	-	-
48.641.271,40	**45.468.576,23**	**28.533,70**	**25.854.065,32**	**20.618.441,07**
-	-	-	-	-
280.961.284,52	867.481.786,01	11.229.698,98	35.257.445,48	41.957.661,02
(306.904.337,99)	(640.819.476,72)	(150.956,72)	(70.443.900,52)	(540.301.495,03)
(2.465.889,99)	(8.050.752,19)	-	-	(8.345.229,90)
1.253.745.638,38	**1.984.570.232,72**	**11.107.275,96**	**372.261.391,77**	**1.928.858.458,16**
-	-	-	-	-
1.253.745.638,38	**1.984.570.232,72**	**11.107.275,96**	**372.261.391,77**	**1.928.858.458,16**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2026

	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (en SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (en SEK)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (en USD)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**2.611.876.605,96**	**2.531.733.613,69**	**1.190.851.772,80**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2p)	**-**	**-**	**-**
Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur obligations (note 2e)	35.559.236,56	32.881.369,50	27.619.415,97
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	256.209,38	65.283,51	216.363,40
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
	35.815.445,94	**32.946.653,01**	**27.835.779,37**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires (note 2e)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement et autres frais (note 3b)	203.789,15	203.878,39	85.842,30
Commissions d'administration centrale (note 3b)	518.196,54	754.004,00	934.340,61
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	64.008,13	65.208,56	21.589,50
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	60.114,70	70.814,34	8.815,03
Commissions de gestion (note 3a)	1.001.910,93	471.346,50	2.109.438,84
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	27.733,27	88.532,22	44.653,60
Taxe d'abonnement (note 3b)	203.718,99	251.966,59	120.330,58
Coûts de transaction (note 11)	103.837,80	26.122,75	183.694,20
	2.183.309,51	**1.931.873,35**	**3.508.704,66**
Résultat/(moins-value) net(te)	**33.632.136,43**	**31.014.779,66**	**24.327.074,71**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(5.569.634,05)	6.394.533,99	(853.919,23)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	(13.030.566,17)	-	(2.339.310,10)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	23.107,95	(19.207,39)	4.405.227,86
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(3.005,21)	(5.024,02)	(12.106.900,17)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**15.052.038,95**	**37.385.082,24**	**13.432.173,07**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	20.421.185,23	(2.729.640,73)	(12.727.536,67)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	21.503.839,50	-	3.228.161,24
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(4.577,65)	(1.697,28)	(17.407.608,00)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	(31,60)	200,78	150,16
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**56.972.454,43**	**34.653.945,01**	**(13.474.660,20)**
Reprise de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	30.995.552,18	106.365.905,04	54.472.629,25
Paiements pour actions rachetées	(90.058.540,00)	(37.568.757,19)	(178.263.770,15)
Dividendes payés (note 12)	(328.343,77)	(45.447,76)	(3.259.843,17)
Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté	**2.609.457.728,80**	**2.635.139.258,79**	**1.050.326.128,53**
Ajout/(déduction) de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté	**2.609.457.728,80**	**2.635.139.258,79**	**1.050.326.128,53**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (note 1b) (en USD)	Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (en USD)
3.154.911.363,72	**439.141.268,10**	**1.433.773.688,99**	**214.622.432,44**
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
77.421.257,08	18.852.929,13	41.300.651,95	6.729.106,57
586.721,91	279.221,11	832.898,33	66.727,17
-	-	-	-
-	-	-	-
78.007.978,99	**19.132.150,24**	**42.133.550,28**	**6.795.833,74**
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
249.449,67	46.987,73	107.094,86	15.397,71
962.018,74	141.028,43	446.941,30	150.669,52
63.715,70	14.854,07	26.894,00	3.634,63
-	4.601,62	-	1.992,30
1.296.321,79	312.164,02	1.065.210,04	678.072,91
6.910,71	8.846,90	1.723,16	11.275,86
259.297,38	46.800,15	107.176,53	25.714,83
664.705,63	109.976,18	271.255,89	4.512,24
3.502.419,62	**685.259,10**	**2.026.295,78**	**891.270,00**
74.505.559,37	**18.446.891,14**	**40.107.254,50**	**5.904.563,74**
55.766,34	888.924,68	3.176.000,95	(8.403.441,30)
-	-	-	-
-	-	-	-
(4.619.183,14)	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(24.889.531,69)	(18.034.551,12)	(23.931.884,81)	(321.415,07)
(42.749.040,42)	(5.996.500,71)	(17.568.264,09)	(168.879,35)
2.303.570,46	**(4.695.236,01)**	**1.783.106,55**	**(2.989.171,98)**
(38.563.257,07)	(10.850.357,51)	(24.487.352,96)	5.858.501,28
-	-	-	-
-	-	-	-
5.266.663,19	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(57.075.705,86)	(6.976.638,48)	(26.099.191,97)	(224.336,69)
(21,21)	3,41	0,06	(0,08)
-	-	-	-
(88.068.750,49)	**(22.522.228,59)**	**(48.803.438,32)**	**2.644.992,53**
-	-	-	-
440.331.006,21	301.121.593,96	88.466.247,21	20.086.951,91
(126.856.062,69)	(29.191.079,10)	(93.836.608,94)	(34.900.571,06)
(34.667,42)	-	(19.133,51)	(2.045.471,60)
3.380.282.889,33	**688.549.554,37**	**1.379.580.755,43**	**200.408.334,22**
-	-	-	-
3.380.282.889,33	**688.549.554,37**	**1.379.580.755,43**	**200.408.334,22**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Statistiques au 30/06/2026

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	**EUR**	1.311.207.025,29	1.012.174.606,85	535.591.430,19	10.570.737,048
Actions AC	EUR	102,4616	106,0306	104,7220	44.744,000
Actions AI	EUR	107,8333	111,4643	109,8354	189.037,000
Actions AP	EUR	121,7167	-	-	8,359
Actions BC	EUR	124,0212	125,2863	118,2166	61.422,459
Actions BF	EUR	122,7599	123,8956	116,6988	10.997,381
Actions BI	EUR	125,9572	127,1037	119,6684	2.294.928,014
Actions BP	EUR	121,6943	123,0882	116,4366	3.836.536,295
Actions E	EUR	115,1190	116,8717	111,3853	685.490,517
Actions HAI - CHF	CHF	100,0788	103,3190	-	245.656,788
Actions HB - SEK	SEK	1.383,7795	1.401,4142	1.327,6721	94,619
Actions HB - USD	USD	153,0001	153,3906	141,8666	4.071,853
Actions HBC - CHF	CHF	122,4576	125,0969	120,7151	120.025,458
Actions HB - CHF	CHF	124,2811	126,8133	122,1306	146.472,648
Actions HBI - NOK	NOK	1.328,2912	1.328,2109	1.225,0678	18.286,885
Actions HBI - SEK	SEK	1.435,5114	1.450,6351	1.368,4564	119,918
Actions HBI - USD	USD	139,1682	139,1326	128,1760	6.133,702
Actions Y	EUR	129,5648	130,5025	122,4073	2.906.711,152
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	**EUR**	385.661.511,51	301.401.130,24	376.950.985,21	2.979.444,781
Actions AI	EUR	114,8933	107,0667	105,8773	12,000
Actions BC	EUR	121,6803	111,8129	109,4793	51,210
Actions BI	EUR	123,8900	113,7447	111,1398	106.679,583
Actions BP	EUR	115,8434	106,7881	105,1977	245.046,663
Actions E	EUR	109,0030	100,8570	100,1037	55.277,378
Actions HBC - CHF	CHF	109,2996	101,6028	102,2212	552,200
Actions HY - NOK	NOK	-	1.270,6295	1.205,4265	-
Actions HY - SEK	SEK	1.388,1879	1.271,0771	1.232,2268	857.254,768
Actions Y	EUR	134,5108	122,8708	118,8327	1.714.570,979

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	**EUR**	2.226.232.778,20	2.411.112.567,49	3.127.870.797,76	133.936.045,726
Actions AD	EUR	15,2955	14,0115	14,0184	3.583.506,000
Actions AI	EUR	14,9022	13,6849	13,7239	68,955
Actions AP	EUR	12,4379	11,4575	11,5902	76.893,547
Actions BC	EUR	15,4057	13,7234	13,4401	112.877,751
Actions BF	EUR	15,3205	13,6347	13,3285	352.545,543
Actions BI	EUR	16,0816	14,3096	13,9835	20.462.893,108
Actions BN	EUR	-	13,2634	12,9934	-
Actions BP	EUR	14,6287	13,0697	12,8764	16.341.516,247
Actions BV	EUR	25,3807	19,8422	17,6321	420,177
Actions E	EUR	13,5923	12,1889	12,0992	3.491.743,184
Actions HB - CHF	CHF	14,0534	12,6990	12,8128	28.342,817
Actions HB - NOK	NOK	150,0777	132,9757	128,5849	510.838,568
Actions HB - SEK	SEK	150,3328	134,7379	133,1367	6.012.976,122
Actions HB - USD	USD	19,7188	17,4328	16,8108	394.724,179
Actions HBC - CHF	CHF	15,0811	13,5874	13,6252	12.175,203
Actions HBC - GBP	GBP	15,1639	13,3996	12,8761	11.409,922
Actions HBC - SEK	SEK	149,6908	134,1670	131,7828	81.683,009
Actions HBC - USD	USD	21,4025	18,8658	18,0787	9.799,705
Actions HBF - SEK	SEK	160,3293	143,1526	140,3591	128.976,494
Actions HB - CHF	CHF	16,3849	14,7476	14,7589	1.877.012,000
Actions HBI - GBP	GBP	13,8525	13,5143	12,9605	3.233,496
Actions HBI - JPY	JPY	1.830,0000	1.639,0000	1.634,0000	2.446.134,551
Actions HBI - SEK	SEK	165,5969	147,8271	144,8804	1.144.601,455
Actions HBI - SGD	SGD	25,5680	22,8412	22,3962	5.445.938,587
Actions HBI - USD	USD	20,9059	18,4070	17,5826	250.761,762
Actions HM - SGD	SGD	16,3508	15,0732	15,8872	348,300
Actions HY - SEK	SEK	180,7424	160,4502	155,5026	14.374.625,318
Actions Y	EUR	18,3268	16,2168	15,6701	56.779.999,726

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 30/06/2026

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	**EUR**	2.245.654.090,38	2.414.878.313,54	2.851.427.206,83	16.064.699,508
Actions AC	EUR	82,0353	72,3209	72,8343	1.812,251
Actions AI	EUR	92,0360	81,0427	81,4418	1.129,293
Actions AN	EUR	-	73,6875	74,0395	-
Actions AP	EUR	77,6734	68,7322	69,7207	168.581,504
Actions BC	EUR	99,6094	84,1238	82,3226	8.476,445
Actions BF	EUR	98,8276	83,3803	81,4515	121.287,660
Actions BI	EUR	108,9326	91,8975	89,7388	2.763.056,942
Actions BN	EUR	-	84,2048	-	-
Actions BP	EUR	93,8492	79,5345	78,3813	1.261.482,250
Actions E	EUR	86,2213	73,3428	72,8236	1.193.041,053
Actions HAD - GBP	GBP	-	79,9770	78,8420	-
Actions HAN - GBP	GBP	-	79,6197	78,6500	-
Actions HAN - USD	USD	-	120,5758	118,8760	-
Actions HB - CHF	CHF	96,8434	83,0367	83,8297	1.958,350
Actions HB - NOK	NOK	969,0332	814,9936	788,9610	58.956,271
Actions HB - SEK	SEK	875,9867	745,6417	737,3656	168.228,537
Actions HB - SGD	SGD	134,9865	114,8572	113,6241	426,240
Actions HB - USD	USD	124,3177	104,1674	100,5056	3.272,643
Actions HBC - SEK	SEK	984,5408	838,8252	823,7843	1.583,169
Actions HBC - USD	USD	131,9322	110,1726	105,5631	1.949,000
Actions HBD - USD	USD	157,1332	130,9662	125,1088	679,000
Actions HB - CHF	CHF	103,4719	88,3034	88,2887	321.202,313
Actions HBI - GBP	GBP	96,5570	80,8282	77,5258	2.133.435,441
Actions HBI - SEK	SEK	1.079,2511	914,5002	896,1466	5.413,965
Actions HBI - USD	USD	149,2734	124,5145	119,0461	1.681.563,190
Actions HBN - USD	USD	-	124,2781	118,9212	-
Actions HM - SGD	SGD	114,9240	101,4620	109,6137	75,388
Actions HY - SEK	SEK	2.285,7708	1.924,1344	1.860,6280	1.708.141,274
Actions X	EUR	110,0459	92,2298	88,8782	1.683.599,458
Actions Y	EUR	232,1796	194,5917	187,5202	2.775.347,871
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	**USD**	115.626.162,00	88.697.140,48	71.937.293,81	2.130.377,361
Actions AP	USD	43,4165	34,0515	27,3277	94.963,241
Actions BC	USD	58,0475	44,6022	34,8097	58.904,781
Actions BI	USD	64,8978	49,8108	38,7897	37.097,498
Actions BP	USD	54,8905	42,2910	33,1887	1.847.607,754
Actions E	USD	46,4252	35,9025	28,3872	91.597,098
Actions HE - PLN	PLN	143,3262	111,5450	87,9157	206,989
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	**USD**	682.210.378,57	472.707.733,64	401.703.071,00	3.247.098,159
Actions AF	USD	198,9591	141,0456	112,9082	6.606,094
Actions AQ	USD	201,3538	143,1269	114,6249	34.436,055
Actions BC	USD	212,2485	147,9699	116,4145	1.050,310
Actions BD	USD	213,2810	148,9853	117,6874	58.022,043
Actions BF	USD	214,1778	149,1782	117,1490	11.683,855
Actions BI	USD	216,1087	150,4928	118,1367	934.952,645
Actions BP	USD	204,8768	143,2884	113,4620	177.664,969
Actions BQ	USD	207,8571	145,1565	114,6003	2.021.227,261
Actions E	USD	195,6388	137,3347	109,5716	1.454,927

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Balanced Income Fund	**EUR**	271.827.945,43	419.818.190,52	432.339.172,14	2.092.572,332
Actions AP	EUR	92,4074	93,3868	95,5522	1.000,538
Actions BC	EUR	121,1692	117,6490	115,6209	418,476
Actions BF	EUR	120,2537	116,6549	114,4385	51.702,603
Actions BI	EUR	125,6515	121,8677	119,5039	6.019,194
Actions BP	EUR	115,9368	112,8189	111,3738	154.981,527
Actions E	EUR	104,1512	101,7283	101,1820	35.436,479
Actions HB - NOK	NOK	1.348,6776	1.299,8861	1.257,9931	89,619
Actions HB - SEK	SEK	1.091,3187	1.064,2758	1.052,9895	72.728,876
Actions HBC - SEK	SEK	1.179,4641	1.148,8499	1.131,5650	5.099,431
Actions HY - NOK	NOK	1.404,3650	1.343,9378	1.282,8556	25.317,433
Actions HY - SEK	SEK	1.412,9174	1.368,5480	1.335,3607	286.686,493
Actions Y	EUR	134,6521	130,1306	126,6879	1.453.091,663
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	**USD**	207.431.229,14	233.558.914,41	141.358.030,34	1.079.020,840
Actions BC	USD	160,2115	158,2577	117,8580	4.088,144
Actions BF	USD	160,4168	158,3443	117,7435	6.043,000
Actions BI	USD	162,2426	160,1163	118,9888	2.140,705
Actions BP	USD	155,5128	154,0517	115,3533	54.727,391
Actions E	USD	141,1742	140,3741	105,9173	38.894,388
Actions Y	USD	196,7449	193,2001	142,1399	973.127,212
		05/02/2026*	**31/12/2025**	**31/12/2024**	**05/02/2026***
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (note 1b)	**EUR**	43.508.442,47	44.282.496,49	44.592.142,29	388.437,102
Actions BI	EUR	112,0106	111,6208	109,1651	20.045,354
Actions BP	EUR	110,3261	109,9587	107,8873	24.247,764
Actions Y	EUR	112,1275	111,7234	109,2655	344.143,984
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	**DKK**	6.589.456.108,66	7.272.248.019,55	7.104.852.301,18	30.125.540,739
Actions AI	DKK	189,7463	192,2001	191,5371	1.116.271,000
Actions AP	DKK	154,6413	156,9798	157,1060	1.399.420,371
Actions BC	DKK	255,6609	252,8818	247,0528	18.328,625
Actions BF	DKK	244,2276	241,3620	235,3617	39.179,892
Actions BI	DKK	262,3833	259,2569	252,7213	1.275.764,000
Actions BP	DKK	239,3216	236,9618	231,9556	1.315.673,988
Actions E	DKK	202,5771	201,3250	198,5535	30.278,826
Actions HAC - EUR	EUR	30,5544	30,9238	30,7943	49.979,982
Actions HAI - EUR	EUR	23,4492	23,7059	23,5517	12.795.069,574
Actions HB - CHF	CHF	38,4147	38,3087	38,1137	205.825,445
Actions HBI - EUR	EUR	36,3546	35,8548	34,8467	11.445.502,649
Actions HBI - USD	USD	58,7209	57,3874	54,5665	8.154,000
Actions HMX - JPY	JPY	3.483,0000	3.515,0000	3.602,0000	426.092,387
		09/03/2026*	**31/12/2025**	**31/12/2024**	**09/03/2026***
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (note 1b)	**EUR**	25.201.014,78	26.873.866,24	27.214.320,27	250.052,139
Actions BC	EUR	98,4820	105,2080	107,3260	10,000
Actions BI	EUR	99,2250	105,9250	107,6030	10,000
Actions BP	EUR	97,5116	104,2798	106,9644	22,139
Actions E	EUR	96,1690	102,9950	106,5060	10,000
Actions Y	EUR	100,7837	107,4196	108,1721	250.000,000

(*) Pour les Compartiments fusionnés ou liquidés, les chiffres indiqués correspondent au dernier calcul de la VNI à la date de la fusion ou de la liquidation. Veuillez vous reporter aux notes 1b) pour de plus amples détails.

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 30/06/2026

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	**EUR**	91.321.168,85	55.429.930,43	22.332.637,69	844.342,813
Actions BC	EUR	107,2030	109,0240	100,9540	10,000
Actions BF	EUR	106,1207	-	-	9,659
Actions BI	EUR	107,4872	109,2651	101,0344	417.665,498
Actions BP	EUR	105,9726	108,0737	100,5965	3.648,495
Actions BQ	EUR	106,0286	-	-	9,659
Actions E	EUR	104,5557	107,0450	100,2050	2.684,100
Actions HBI - NOK	NOK	1.206,8243	-	-	42,661
Actions HBI - SEK	SEK	1.179,8477	-	-	43,411
Actions HBI - USD	USD	122,2539	123,1577	111,3968	8.981,861
Actions HBQ - NOK	NOK	1.190,2545	-	-	43,206
Actions HBQ - SEK	SEK	1.163,4715	-	-	347,842
Actions X	EUR	108,8900	110,3481	101,3968	200.000,000
Actions Y	EUR	108,9134	110,3756	-	210.856,421
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	**USD**	425.799.418,04	286.937.158,21	183.669.006,08	1.523.249,219
Actions AD	USD	271,2610	183,5756	-	2.307,277
Actions AI	USD	269,4008	184,2043	139,4540	147.079,238
Actions BC	USD	278,1839	186,7219	139,1956	4.202,678
Actions BF	USD	278,4689	186,7473	138,9656	100.160,573
Actions BI	USD	280,3004	187,9364	139,7916	685.866,845
Actions BP	USD	271,3841	182,7483	137,1209	171.312,538
Actions BQ	USD	273,2062	183,7721	137,5712	69.954,643
Actions E	USD	263,9030	178,3721	134,8445	20.403,264
Actions X	USD	289,6390	193,3571	-	321.962,163
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	**USD**	880.210.739,99	881.639.562,97	349.785.662,59	6.407.855,900
Actions AC	USD	107,3644	111,0387	103,7036	3.381,112
Actions AI	USD	96,2243	99,3976	92,6186	611.073,849
Actions AP	USD	91,4902	94,8300	88,9410	195.438,641
Actions BC	USD	176,1137	170,7440	149,6897	22.246,947
Actions BF	USD	176,2348	170,7057	149,3831	1.000,340
Actions BI	USD	184,2249	178,4157	156,0696	365.968,608
Actions BP	USD	171,1253	166,2368	146,3208	354.771,510
Actions E	USD	154,1650	150,3188	133,3061	66.736,680
Actions HA - EUR	EUR	65,6094	68,5587	65,5635	566,000
Actions HAC - EUR	EUR	75,2104	78,4197	74,6777	42.740,440
Actions HAF - EUR	EUR	81,4236	80,8433	-	6.087,273
Actions HAI - EUR	EUR	59,2793	61,7282	58,6399	942.328,956
Actions HAQ - EUR	EUR	81,2726	80,7950	-	92.454,374
Actions HB - EUR	EUR	121,2263	118,9769	107,0953	13.546,858
Actions HB - NOK	NOK	920,2196	894,0508	788,9382	9.345,632
Actions HB - SEK	SEK	984,0080	966,8378	871,4773	161.929,057
Actions HBC - EUR	EUR	105,4736	103,2476	92,4858	16.558,192
Actions HBD - EUR	EUR	-	132,5161	118,2160	-
Actions HBF - EUR	EUR	157,9319	154,4644	138,1655	130.018,762
Actions HBI - DKK	DKK	1.250,3226	1.225,0075	1.098,5026	498.497,987
Actions HBI - EUR	EUR	117,4018	114,7962	101,5383	1.059.964,692
Actions HBI - NOK	NOK	939,0353	909,5049	797,8240	273.753,839
Actions HBQ - EUR	EUR	144,6351	141,6340	-	150.475,060
Actions HY - DKK	DKK	1.262,7366	1.233,2978	1.098,9754	254.369,095
Actions HY - EUR	EUR	156,0781	152,1328	-	1.042.253,713
Actions HY - SEK	SEK	1.884,3134	1.840,1714	1.637,9503	92.348,283

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	**USD**	117.589.573,01	113.801.593,85	103.722.827,20	698.207,208
Actions AP	USD	81,1367	84,2950	83,8046	22.200,474
Actions BF	USD	192,7441	187,1884	173,5248	915,000
Actions BI	USD	202,5718	196,6884	182,2590	267.240,111
Actions BP	USD	187,5804	182,6015	170,0836	111.460,462
Actions E	USD	168,1746	164,3205	154,2110	46.450,005
Actions HB - CHF	CHF	121,8209	121,0030	117,7678	7.373,000
Actions HB - EUR	EUR	120,1429	117,9812	112,3097	109.874,741
Actions HB - NOK	NOK	1.877,3225	-	-	27,348
Actions HB - SEK	SEK	1.043,0173	1.025,3736	977,6488	72.018,665
Actions HBC - EUR	EUR	139,5527	136,8297	129,8117	328,595
Actions HBF - EUR	EUR	146,9280	143,9407	136,3680	7.254,819
Actions HBI - EUR	EUR	129,6918	127,0271	120,2918	47.772,233
Actions HBI - NOK	NOK	1.044,1874	1.012,9977	940,6039	5.285,949
Actions Y	USD	202,7851	-	-	5,806
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	**USD**	270.463.383,50	353.678.980,66	279.240.098,78	2.392.917,808
Actions BI	USD	132,2249	128,0517	112,7801	101.784,110
Actions BP	USD	127,2478	123,5472	109,3786	14.959,894
Actions E	USD	120,3357	117,2738	104,6078	9.814,392
Actions HB - EUR	EUR	95,9473	94,0580	85,1054	21.590,198
Actions HB - NOK	NOK	1.009,0425	979,9166	869,5354	1.723,845
Actions HB - SEK	SEK	989,4411	971,7877	881,0350	42.710,948
Actions HBF - DKK	DKK	820,2326	804,2118	726,4591	299,960
Actions HBF - EUR	EUR	98,9630	96,7779	87,1475	35.120,873
Actions HBF - SEK	SEK	1.017,5123	996,7900	899,3756	140.612,522
Actions HBI - EUR	EUR	104,7081	102,3840	92,1545	319.005,879
Actions HBI - NOK	NOK	1.048,3290	1.015,3903	896,6828	2.791,093
Actions HBI - SEK	SEK	1.024,1316	1.003,1019	904,7958	44.382,813
Actions HY - EUR	EUR	106,6708	103,9785	93,0013	709.428,594
Actions HY - SEK	SEK	1.016,5245	992,8757	889,9325	948.692,687
		16/03/2026*	**31/12/2025**	**31/12/2024**	**16/03/2026***
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (note 1b)	**USD**	17.864.177,98	17.311.186,98	49.602.936,71	140.879,240
Actions BI	USD	132,1874	130,9155	109,7271	40.876,875
Actions BP	USD	125,3255	124,2416	104,6775	12.231,226
Actions E	USD	115,9980	115,1722	97,7678	2.735,894
Actions HB - EUR	EUR	88,2305	87,8253	75,8249	4.814,412
Actions HB - SEK	SEK	800,0996	796,8505	689,6358	7.909,118
Actions HBF - EUR	EUR	96,8231	96,2897	82,7542	669,009
Actions Y	USD	114,0540	129,4023	107,6746	71.642,706

(*) Pour les Compartiments fusionnés ou liquidés, les chiffres indiqués correspondent au dernier calcul de la VNI à la date de la fusion ou de la liquidation. Veuillez vous reporter aux notes 1b) pour de plus amples détails.

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 30/06/2026

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	**USD**	1.737.833.749,82	1.443.694.967,34	1.334.697.776,25	7.049.351,468
Actions AC	USD	221,5977	168,1066	129,7384	100.664,667
Actions AF	USD	219,3854	166,2758	128,0928	21.691,214
Actions AI	USD	231,4374	175,3758	135,0462	125.548,141
Actions AP	USD	208,9060	159,0038	123,5225	45.047,498
Actions BC	USD	260,2948	194,4156	147,6669	196.141,220
Actions BF	USD	251,9591	188,0257	142,5591	110.369,766
Actions BI	USD	271,7721	202,7709	153,6752	1.606.586,254
Actions BP	USD	240,0275	179,8568	137,5012	4.618.131,111
Actions E	USD	213,3438	160,4589	123,5945	212.989,696
Actions HBC - CHF	CHF	192,3761	147,3785	117,2268	1.420,000
Actions HBC - GBP	GBP	180,6191	135,6639	104,0176	433,196
Actions HB - CHF	CHF	200,9413	153,7828	122,0462	7.744,757
Actions HBI - EUR	EUR	180,0718	136,1930	105,5692	2.583,948
Nordea 1 - Empower Europe Fund	**EUR**	865.118.184,13	443.953.216,48	-	7.285.080,845
Actions AP	EUR	117,7237	-	-	8,417
Actions BC	EUR	118,9180	105,7683	-	129.061,890
Actions BF	EUR	119,0747	105,8081	-	1.693.082,807
Actions BI	EUR	119,1996	105,8970	-	2.667.717,051
Actions BP	EUR	117,7672	105,2132	-	367.409,301
Actions BQ	EUR	118,1699	105,3964	-	1.958.526,369
Actions BQ3	EUR	118,5947	105,5133	-	341.915,252
Actions E	EUR	116,8309	104,7661	-	111.750,826
Actions HB - SGD	SGD	176,4739	-	-	48,208
Actions HB - USD	USD	140,3004	-	-	49,333
Actions X	EUR	119,3043	-	-	15.511,391
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	**EUR**	550.166.487,70	569.069.398,37	466.821.233,87	4.898.719,223
Actions BC	EUR	112,3142	111,5190	108,1040	4.479,633
Actions BF	EUR	112,8215	111,9322	108,3521	107.334,196
Actions BI	EUR	113,0964	112,1862	108,5530	2.286.014,951
Actions BP	EUR	111,7980	111,0751	107,8288	140.733,331
Actions BQ	EUR	112,0636	111,2978	107,9566	1.103.402,742
Actions E	EUR	108,6341	108,3362	105,9564	37.753,816
Actions HBI - NOK	NOK	1.242,2159	1.221,1484	1.157,9055	30.543,188
Actions HBI - SEK	SEK	1.279,3034	1.270,6944	1.231,6495	22.697,360
Actions JI	EUR	103,9956	106,0453	105,2986	349.185,937
Actions X	EUR	114,1842	113,1395	109,2290	464.921,397
Actions Y	EUR	114,1805	113,1358	109,2253	351.652,672

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	**EUR**	713.145.714,87	702.744.330,78	665.273.962,85	12.700.824,853
Actions BC	EUR	51,8754	51,2950	49,8731	7.919,725
Actions BF	EUR	52,4265	51,7963	50,2705	7.756,993
Actions BI	EUR	55,5332	54,8506	53,2141	990.187,261
Actions BP	EUR	51,3148	50,7893	49,4805	820.842,555
Actions E	EUR	43,3859	43,1018	42,3069	130.419,414
Actions HB - NOK	NOK	550,6442	539,9522	515,5831	33.138,966
Actions HB - SEK	SEK	536,5238	531,7729	519,0244	1.465.176,367
Actions HBC - NOK	NOK	545,7322	534,6755	509,4827	646.550,461
Actions HBF - NOK	NOK	619,8378	-	-	82,035
Actions HBI - NOK	NOK	673,2812	658,9567	626,6388	799.361,071
Actions HE - PLN	PLN	254,8738	251,0173	239,1787	159,085
Actions HY - DKK	DKK	429,6992	424,4249	411,4478	1.124.465,911
Actions HY - NOK	NOK	706,0692	689,7097	653,4295	1.570.760,886
Actions HY - SEK	SEK	662,6283	654,2608	633,5170	1.604.387,071
Actions JI	EUR	52,3322	53,4308	53,2092	716.688,347
Actions Y	EUR	58,2393	57,4165	55,4945	2.782.928,705
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	**EUR**	149.481.269,53	124.503.862,18	109.145.180,70	1.314.717,699
Actions BC	EUR	108,9800	107,8000	104,6350	10,000
Actions BI	EUR	109,1690	107,9383	104,6910	75.583,239
Actions BP	EUR	108,2318	107,2326	104,4270	487,000
Actions BQ	EUR	108,7754	107,6517	104,6010	3.387,223
Actions E	EUR	106,6360	106,0000	103,9270	10,000
Actions HB - SEK	SEK	1.257,0176	1.247,1717	1.216,7488	118.288,515
Actions HBI - NOK	NOK	1.320,2454	1.293,4752	1.229,4310	129,340
Actions HBQ - NOK	NOK	1.333,9765	1.307,9401	1.246,0127	106,293
Actions HBQ - SEK	SEK	1.263,2554	1.251,9446	1.218,6950	2.871,556
Actions HX - NOK	NOK	1.350,2105	1.320,6671	1.250,4972	473.867,598
Actions X	EUR	110,0742	108,6313	104,9562	639.976,935
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	**EUR**	2.683.594.701,59	2.319.683.634,91	2.113.616.831,06	24.697.549,366
Actions BF	EUR	108,7903	107,5433	104,5365	377.488,355
Actions BI	EUR	109,8034	108,5238	105,4478	4.021.090,609
Actions BP	EUR	106,4352	105,4127	102,8551	127.413,814
Actions E	EUR	100,8877	100,2908	98,5945	3.696,615
Actions HAF - SEK	SEK	964,0977	985,5829	990,5953	7.681,309
Actions HB - NOK	NOK	1.132,1105	1.110,9947	1.062,3943	1.827,215
Actions HB - SEK	SEK	1.093,1692	1.084,1955	1.059,8304	1.416.126,380
Actions HBF - NOK	NOK	1.262,3151	1.236,6871	1.178,0053	46.401,827
Actions HBF - SEK	SEK	1.119,6505	1.108,3821	1.079,3142	3.525.788,221
Actions HBI - NOK	NOK	1.168,2550	1.144,1795	1.089,4066	21.582,172
Actions HBI - SEK	SEK	1.128,1291	1.116,5297	1.086,8550	35.458,370
Actions HX - NOK	NOK	1.216,2120	1.188,9617	1.127,8088	5.065.032,353
Actions X	EUR	112,9165	111,3929	107,8298	2.670.453,049
Actions Y	EUR	112,9219	111,3983	107,8355	7.377.509,077

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 30/06/2026

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	**EUR**	5.369.253.382,48	6.227.129.620,15	5.350.475.084,52	379.304.703,793
Actions AC	EUR	11,4912	11,7144	11,6465	5.744.258,304
Actions AI	EUR	12,4504	12,6781	12,5766	39.566.206,323
Actions AP	EUR	11,2774	11,5084	11,4651	2.926.346,891
Actions BC	EUR	13,2540	13,1936	12,8398	8.763.933,068
Actions BF	EUR	14,7402	14,6602	14,2414	1.254.465,302
Actions BI	EUR	14,7669	14,6838	14,2587	220.008.765,958
Actions BN	EUR	13,0883	13,0198	12,6542	183.912,828
Actions BP	EUR	12,9470	12,9008	12,5797	42.092.987,701
Actions E	EUR	10,7983	10,7999	10,6104	11.531.219,522
Actions HAI - CHF	CHF	11,6284	11,7569	-	60.034,273
Actions HB - NOK	NOK	138,0604	136,2930	130,1525	483,407
Actions HB - SEK	SEK	135,0166	134,7141	131,5812	24.521,471
Actions HB - USD	USD	14,9572	14,7716	14,1026	72.944,748
Actions HBC - CHF	CHF	13,7534	13,8476	13,7908	90.119,466
Actions HBC - USD	USD	15,2436	15,0404	14,3163	350.224,112
Actions HB - CHF	CHF	15,6913	15,7806	15,6798	2.041.094,575
Actions HBI - GBP	GBP	14,4192	14,2155	13,5261	98.373,116
Actions HBI - SEK	SEK	152,4350	151,8290	147,6915	3.635.115,884
Actions HBI - USD	USD	24,3625	24,0089	22,8171	699.260,028
Actions HY - SEK	SEK	173,4812	172,4246	167,0962	1.758.878,713
Actions X	EUR	15,2431	15,1292	14,6362	13.290.549,210
Actions Y	EUR	15,2435	15,1296	14,6366	25.111.008,893
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	**EUR**	798.831.504,38	828.435.288,38	714.926.806,14	5.477.855,388
Actions AC	EUR	95,6665	98,4929	97,9211	7.564,294
Actions AI	EUR	93,9415	96,6027	95,8243	190.049,023
Actions AP	EUR	88,8656	91,6877	91,5326	439.507,198
Actions BC	EUR	158,7965	156,4749	148,9078	24.514,192
Actions BF	EUR	154,1390	151,7471	144,1505	187.642,364
Actions BI	EUR	162,6413	160,0852	152,0105	2.289.948,700
Actions BP	EUR	148,8263	146,9372	140,3927	1.734.015,709
Actions E	EUR	133,5906	132,3871	127,4447	271.437,654
Actions HB - SEK	SEK	1.335,5967	1.320,5024	1.264,4566	201.805,187
Actions HBI - NOK	NOK	1.477,2859	1.441,1704	1.341,8821	82.445,902
Actions MP	EUR	130,4726	131,4083	131,0086	24.231,980
Actions Y	EUR	136,3910	133,8650	-	24.693,185
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	**EUR**	1.954.002.165,31	1.916.004.939,37	1.702.649.555,95	9.694.293,675
Actions AD	EUR	140,9982	146,1598	146,3463	1.091.521,302
Actions AE	EUR	140,7015	-	-	7,199
Actions AI	EUR	145,2230	150,5787	150,8506	295.597,696
Actions AP	EUR	127,2723	132,4101	133,5129	887.395,681
Actions BC	EUR	219,4268	216,0932	205,7489	10.342,792
Actions BD	EUR	222,0376	218,3820	207,3601	164.157,528
Actions BI	EUR	230,7342	226,9874	215,6438	2.257.616,454
Actions BP	EUR	212,0769	209,2752	200,0541	2.968.210,015
Actions E	EUR	191,1953	189,3718	182,3902	1.074.242,088
Actions HB - CHF	CHF	-	194,4139	-	-
Actions HB - SGD	SGD	307,7276	304,9430	292,2309	503,563
Actions HB - CHF	CHF	219,0698	217,9441	211,7870	24.708,648
Actions HBI - SGD	SGD	456,5329	450,9533	429,4503	8.012,689
Actions HBI - USD	USD	387,9847	378,3361	351,6865	334.257,227
Actions HM - SGD	SGD	261,8682	265,2006	266,8350	768,997
Actions MP	EUR	179,3831	180,8148	181,5196	231.389,869
Actions X	EUR	248,2944	243,5673	230,0685	335.120,898
Actions Y	EUR	248,2835	243,5561	-	10.441,029

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	**EUR**	2.980.583.154,05	3.140.990.372,13	3.102.793.089,02	98.329.575,289
Actions AC	EUR	9,6227	9,9539	9,9193	1.612.509,703
Actions AI	EUR	10,4184	10,7670	10,7067	17.860.246,964
Actions AP	EUR	14,2913	14,8190	14,8314	6.151.617,164
Actions BC	EUR	17,6643	17,3631	16,4252	3.285.483,369
Actions BF	EUR	41,8807	41,1403	38,8520	98.178,224
Actions BI	EUR	46,7490	45,9138	43,3448	28.446.169,211
Actions BP	EUR	41,0974	40,4872	38,4591	6.443.510,147
Actions E	EUR	35,2673	34,8731	33,3754	759.387,933
Actions HA - GBP	GBP	8,8995	9,1418	8,9614	5.815,684
Actions HA - USD	USD	15,3025	15,7476	15,4487	131.191,854
Actions HAC - GBP	GBP	8,0006	8,2001	8,0067	18.900,279
Actions HAC - USD	USD	15,3712	15,7759	15,4129	145.402,243
Actions HAI - GBP	GBP	9,3568	9,5852	9,3398	9.212.481,891
Actions HAI - USD	USD	16,1403	16,5513	16,1333	812.179,711
Actions HB - CHF	CHF	39,7735	39,6239	38,5040	26.394,000
Actions HB - GBP	GBP	38,3179	37,4295	34,8582	5.311,533
Actions HB - SEK	SEK	401,0693	395,6466	376,7294	1.747.677,374
Actions HB - USD	USD	27,7159	27,0618	25,1498	1.168.661,849
Actions HBC - CHF	CHF	17,1003	17,0003	16,4486	271.714,041
Actions HBC - GBP	GBP	15,7447	15,3442	14,2224	46.765,939
Actions HBC - USD	USD	76,8196	74,8345	69,2725	222.175,238
Actions HB - CHF	CHF	22,2882	22,1376	21,3715	324.124,490
Actions HBI - NOK	NOK	164,5311	160,1616	148,3264	553.374,685
Actions HBI - SEK	SEK	156,9698	154,4360	146,1702	85.040,605
Actions HBI - USD	USD	30,7450	29,9267	27,6480	9.272.793,383
Actions HY - SEK	SEK	594,8583	583,1932	548,3423	4.402.110,797
Actions MP	EUR	27,1368	27,4699	27,6291	30.042,330
Actions X	EUR	52,7467	51,6365	48,4290	3.272.295,131
Actions Y	EUR	52,7443	51,6341	48,4264	1.918.019,517
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	**EUR**	391.450.654,34	375.779.238,05	323.021.333,21	3.480.789,695
Actions BI	EUR	111,8445	109,7021	106,3974	1.635.072,488
Actions BP	EUR	106,5796	104,8618	102,3337	2.815,765
Actions HB - SEK	SEK	870,5660	857,6160	838,8786	176.079,224
Actions HB - USD	USD	120,7201	117,7203	112,3997	70,271
Actions HBI - USD	USD	126,6808	123,1266	116,8356	68,357
Actions HE - PLN	PLN	483,7761	473,5334	452,2667	97,127
Actions HX - NOK	NOK	1.298,9942	1.259,0557	1.190,1967	224.669,153
Actions HY - DKK	DKK	880,5511	862,6260	833,9384	576.942,696
Actions X	EUR	112,8865	110,3815	106,3888	402.180,122
Actions Y	EUR	119,3629	116,7142	112,4924	462.794,492
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	**EUR**	156.001.924,21	142.574.799,48	104.928.144,50	961.128,851
Actions AI	EUR	152,2479	158,2175	155,2459	16.370,000
Actions BF	EUR	166,9375	163,9319	154,3446	135.689,302
Actions BI	EUR	167,9965	164,9390	155,2267	168.434,047
Actions BP	EUR	160,9962	158,5919	150,2576	382.595,437
Actions E	EUR	153,5472	151,8173	144,9190	202.629,906
Actions HB - CHF	CHF	161,7007	161,0903	156,1189	362,214
Actions HB - NOK	NOK	2.001,9613	1.954,6742	1.815,7712	612,271
Actions HB - SEK	SEK	1.767,1643	1.743,0811	1.655,3260	13.306,333
Actions HB - USD	USD	214,6535	209,5507	194,3062	10.243,271
Actions HBI - NOK	NOK	2.061,2732	2.005,4919	1.851,2010	30.091,303
Actions HBI - USD	USD	199,6418	-	-	33,153
Actions HE - USD	USD	204,9740	200,8507	187,5899	761,614

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 30/06/2026

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund	**EUR**	229.231.686,89	215.195.288,28	-	2.199.431,702
Actions BC	EUR	103,7990	102,2100	-	10,000
Actions BI	EUR	104,1789	102,3999	-	2.049.401,702
Actions BP	EUR	103,4310	102,0260	-	10,000
Actions E	EUR	102,6890	101,6640	-	10,000
Actions X	EUR	104,8280	102,7190	-	150.000,000
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	**EUR**	2.198.486.122,70	2.166.312.496,92	1.406.785.004,91	15.823.575,486
Actions AI	EUR	122,0537	125,8883	127,6214	1.144.691,000
Actions AP	EUR	97,6455	101,0461	103,0999	108.650,414
Actions AQ2	EUR	124,2835	125,9362	-	18.213,037
Actions BC	EUR	138,2063	135,9633	131,8584	7.334,435
Actions BF	EUR	138,9379	136,5603	132,1964	118.229,232
Actions BI	EUR	140,7327	138,2961	133,8238	6.700.799,802
Actions BP	EUR	134,3180	132,3974	128,9167	321.961,479
Actions BQ2	EUR	128,2161	125,9322	-	7,960
Actions E	EUR	127,0616	125,7117	123,3341	12.080,395
Actions HAF - SEK	SEK	1.067,9685	1.101,9549	1.118,5876	2.978,230
Actions HB - NOK	NOK	1.416,1663	1.383,8945	1.321,5100	53.912,205
Actions HB - SEK	SEK	1.374,6124	1.356,7985	1.324,2287	562.206,878
Actions HB - SGD	SGD	187,3525	185,4117	-	46,948
Actions HB - USD	USD	146,1308	142,7633	135,9491	48,394
Actions HBF - NOK	NOK	1.606,7511	1.565,5924	1.486,3604	21.321,539
Actions HBF - SEK	SEK	1.427,4608	1.405,0365	1.363,4632	1.105.851,263
Actions HB - CHF	CHF	142,7102	141,8878	140,4236	323,000
Actions HBI - NOK	NOK	1.482,4963	1.444,2331	1.370,5479	62.037,501
Actions HBI - SEK	SEK	1.454,1484	1.430,9359	1.388,0135	46.427,524
Actions HBI - USD	USD	153,0489	149,0723	141,1253	46,651
Actions HX - SEK	SEK	1.505,1352	1.476,5961	1.423,1941	1.020.130,822
Actions X	EUR	147,3921	144,3922	138,8510	994.863,953
Actions Y	EUR	147,4121	144,4119	138,8701	3.521.412,824
Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund	**EUR**	222.571.900,82	174.495.549,46	-	2.183.863,698
Actions BC	EUR	101,9030	100,7500	-	10,000
Actions BI	EUR	101,9166	100,7538	-	2.183.833,698
Actions BP	EUR	101,7020	100,6680	-	10,000
Actions E	EUR	101,1010	100,4300	-	10,000
Actions X	EUR	-	100,8090	-	-
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	**EUR**	328.013.288,42	365.071.898,30	348.279.576,40	377.885,342
Actions AP	EUR	661,2240	667,2397	667,2476	7.374,039
Actions BC	EUR	907,3249	885,6868	856,9627	2.284,176
Actions BF	EUR	884,2023	862,3384	832,8860	1.499,176
Actions BI	EUR	973,1804	948,9414	916,1646	8.503,573
Actions BP	EUR	870,2951	852,2796	830,0144	355.415,373
Actions E	EUR	764,5256	751,4923	737,3669	2.809,005

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	**EUR**	430.475.766,91	355.127.182,80	301.323.038,52	4.061.275,589
Actions BC	EUR	104,3797	103,3884	102,9603	3.194,685
Actions BF	EUR	104,7549	103,6665	103,0535	95.053,931
Actions BI	EUR	104,8508	103,7411	103,0857	535.018,302
Actions BP	EUR	103,9328	103,0451	102,8221	1.379,597
Actions BQ	EUR	104,4354	103,4272	102,9688	25.809,312
Actions E	EUR	102,4670	101,9150	102,3820	10,000
Actions HAF - SEK	SEK	1.167,0605	1.182,5595	1.190,6017	1.132,292
Actions HBF - NOK	NOK	1.256,7179	1.232,1504	1.200,0108	18.318,175
Actions HBF - SEK	SEK	1.206,4266	1.195,7341	1.190,4860	460.312,815
Actions HBI - NOK	NOK	1.258,0802	1.233,2893	1.200,6968	2.423,715
Actions HBI - SEK	SEK	1.207,6129	1.196,6748	1.190,9499	84.146,154
Actions HBQ - NOK	NOK	1.252,9104	1.229,3197	1.199,2283	147,752
Actions HBQ - SEK	SEK	1.202,6845	1.192,9270	1.189,5238	4.816,706
Actions X	EUR	105,6850	104,3733	103,3300	941.959,011
Actions Y	EUR	105,6826	104,3698	103,3200	1.887.553,142
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	**EUR**	3.454.785.063,77	3.395.590.585,80	2.076.731.023,63	14.603.211,711
Actions AC	EUR	200,1137	177,5633	152,2654	2.741,035
Actions AI	EUR	196,7728	172,3336	-	30.679,000
Actions AP	EUR	192,4524	171,3453	147,9175	85.931,358
Actions AQ2	EUR	198,3434	171,5014	-	62.033,686
Actions BC	EUR	232,7126	201,3709	167,9723	26.977,994
Actions BD	EUR	242,3284	208,7059	172,4452	1.747.788,335
Actions BF	EUR	231,5871	200,2172	166,7095	49.945,265
Actions BI	EUR	237,4695	205,2639	170,8460	5.264.396,178
Actions BP	EUR	220,5972	191,5034	160,7842	2.531.864,740
Actions BQ2	EUR	198,5561	171,4909	-	5,956
Actions E	EUR	206,7518	180,1553	152,4023	197.894,669
Actions HB - USD	USD	294,1380	252,5879	207,3876	479,979
Actions HB - CHF	CHF	235,6664	206,0204	175,1416	407,000
Actions HBI - USD	USD	316,8310	270,9050	220,5431	415,869
Actions MP	EUR	201,4959	177,1944	153,1357	649,770
Actions X	EUR	240,6504	207,1112	170,8817	1.138.420,745
Actions Y	EUR	246,6273	212,2567	175,1263	3.462.580,132
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	**EUR**	33.918.123,22	41.255.372,06	42.854.109,33	325.501,288
Actions LP	EUR	101,5239	103,9783	104,1098	225.501,288
Actions Z	EUR	110,2435	109,1092	104,9637	100.000,000
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund	**EUR**	256.148.808,33	269.130.881,56	-	2.528.587,920
Actions LP	EUR	101,3011	103,0622	-	2.528.587,920
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund	**EUR**	338.667.736,70	338.582.952,13	-	3.332.596,201
Actions LP	EUR	101,6032	100,0170	-	1.129.968,390
Actions LP1	EUR	101,6328	100,0213	-	2.202.627,811
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI Fund (note 1a)	**EUR**	253.884.668,67	-	-	2.536.776,973
Actions LP	EUR	100,0809	-	-	1.879.242,168
Actions LP1	EUR	100,0837	-	-	657.534,805

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 30/06/2026

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	**EUR**	1.117.108.847,12	1.157.113.648,13	1.308.199.232,04	9.339.555,025
Actions AC	EUR	93,9443	95,6978	97,7856	6.247,407
Actions AI	EUR	94,1045	95,7509	97,6188	1.726.463,181
Actions AP	EUR	88,3077	90,0990	92,3479	79.386,699
Actions BC	EUR	118,0318	115,7232	114,0529	165.759,628
Actions BF	EUR	117,6000	115,1935	113,3271	210.278,516
Actions BI	EUR	122,2237	119,7005	117,7159	1.403.546,104
Actions BP	EUR	114,2932	112,2222	110,9338	575.687,465
Actions E	EUR	103,5782	102,0794	101,6678	116.168,074
Actions HA - USD	USD	124,0885	125,5659	126,0811	1.040,000
Actions HB - CHF	CHF	111,1254	110,3608	111,6363	33.746,447
Actions HB - NOK	NOK	1.193,1215	1.160,4167	1.124,5217	2.194,231
Actions HB - SEK	SEK	1.049,1297	1.031,8940	1.022,1343	62.994,012
Actions HB - USD	USD	159,6258	155,3029	150,2376	53.198,070
Actions HBC - GBP	GBP	93,2702	90,6642	87,5789	6.597,643
Actions HBC - USD	USD	141,1564	137,1052	-	47,600
Actions HB - CHF	CHF	113,2252	112,1517	112,8767	173.441,335
Actions HBI - GBP	GBP	110,7754	107,5967	103,7331	26.655,000
Actions HBI - NOK	NOK	1.282,3668	1.244,2297	1.199,5512	1.804,038
Actions HBI - SEK	SEK	1.145,9566	1.124,2362	1.107,9562	109.152,397
Actions HBI - USD	USD	173,2281	168,1005	161,8380	282.227,349
Actions HY - SEK	SEK	1.369,0088	1.339,9075	1.314,2961	611.894,967
Actions Y	EUR	130,0883	127,1041	124,4044	3.691.024,862
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	**EUR**	100.471.965,84	79.009.712,12	65.792.322,59	961.382,364
Actions BI	EUR	104,3312	101,0560	100,6571	236.048,244
Actions BP	EUR	101,3076	98,4301	98,6523	324,885
Actions Y	EUR	104,5668	100,9965	100,0213	725.009,235
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	**GBP**	1.360.440.179,24	1.324.510.282,23	1.836.057.593,70	9.848.907,980
Actions AI	GBP	121,5050	120,9149	119,4932	966.663,798
Actions BC	GBP	140,7649	137,8134	133,9860	4.721,208
Actions BD	GBP	148,1592	144,6679	139,8977	607.590,543
Actions BI	GBP	142,4109	139,3448	135,3162	6.132.714,864
Actions BP	GBP	130,5135	128,2873	125,7304	2.137.217,567
Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (note 1a)	**USD**	322.883.225,15	-	-	2.577.330,620
Actions BC	USD	125,4753	-	-	15,000
Actions BF	USD	125,3590	-	-	639.710,540
Actions BI	USD	125,5491	-	-	818.059,387
Actions BP	USD	125,0998	-	-	2.533,716
Actions BQ	USD	125,0815	-	-	712.981,346
Actions BQ3	USD	124,9498	-	-	404.015,631
Actions E	USD	124,8200	-	-	15,000

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	**EUR**	8.367.300.773,55	7.051.562.268,42	8.159.541.674,13	188.911.702,656
Actions AC	EUR	41,2923	33,6131	33,4653	773.232,526
Actions AI	EUR	45,1154	36,6836	36,4424	1.040.195,432
Actions AP	EUR	38,6837	31,5925	31,6614	14.826.565,932
Actions BC	EUR	44,7743	36,0463	35,4395	5.534.901,716
Actions BF	EUR	44,3633	35,6838	35,0201	259.367,364
Actions BI	EUR	49,0112	39,4143	38,6670	59.888.282,960
Actions BP	EUR	42,3096	34,1720	33,8162	91.245.504,659
Actions E	EUR	37,0457	30,0321	29,9430	8.638.874,927
Actions HB - CHF	CHF	40,6187	33,1842	33,5853	430.051,668
Actions HB - USD	USD	63,7479	51,0107	49,5534	639.994,309
Actions HBC - CHF	CHF	44,8331	36,5088	36,7166	92.483,829
Actions HBC - GBP	GBP	43,1991	34,4969	33,3516	153.076,216
Actions HB - CHF	CHF	53,3675	43,4112	43,5654	353.327,120
Actions HBI - USD	USD	68,6949	54,7361	52,7115	265.559,955
Actions JI	EUR	43,5860	35,8368	36,1592	1.101.815,567
Actions X	EUR	51,3502	41,1165	39,9854	3.668.448,635
Actions Y	EUR	51,3487	-	-	19,841
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	**USD**	786.134.395,70	644.703.471,19	356.015.018,87	4.781.579,825
Actions AC	USD	154,3524	141,6917	117,7694	71,961
Actions AI	USD	158,7743	145,6107	122,2921	15.125,374
Actions AP	USD	149,6419	138,0199	117,2533	5.493,977
Actions BC	USD	163,7472	147,9902	122,2520	25.087,511
Actions BF	USD	164,9876	148,9755	122,8456	12.515,125
Actions BI	USD	165,2205	149,1568	122,9458	2.888.577,570
Actions BP	USD	157,7441	143,1984	119,3627	813.543,261
Actions BQ	USD	159,8193	144,8459	120,3388	92.158,115
Actions E	USD	152,8326	139,2592	116,9514	11.970,935
Actions HA - EUR	EUR	133,2257	124,2261	108,2271	10.448,340
Actions HAI - GBP	GBP	127,0500	116,6743	-	553.895,574
Actions HB - EUR	EUR	140,3870	128,8775	110,2276	15.041,478
Actions HB - SGD	SGD	198,4878	-	-	106,215
Actions HB - CHF	CHF	128,0655	-	-	19.886,412
Actions HBI - EUR	EUR	140,2111	127,9657	-	8.001,835
Actions X	USD	171,3853	154,0519	125,8734	309.656,142
Nordea 1 - Global Disruption Fund	**USD**	60.713.526,15	71.456.917,84	90.884.738,72	316.842,741
Actions BF	USD	199,5763	179,6671	155,7969	39.218,128
Actions BI	USD	202,5779	182,3367	158,0521	7.818,122
Actions BP	USD	190,3817	172,0959	150,4769	263.441,027
Actions E	USD	180,4096	163,6898	144,2037	6.365,464
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	**USD**	1.438.267.546,86	1.111.323.576,48	651.739.547,43	5.427.919,134
Actions BC	USD	249,0207	220,5735	181,4559	9.275,897
Actions BF	USD	248,9796	220,3365	180,9338	20.469,570
Actions BI	USD	252,9617	223,8169	183,7182	1.049.263,891
Actions BP	USD	235,0511	209,1309	173,5951	115.367,686
Actions BQ	USD	238,1032	211,4952	174,9799	90.858,543
Actions E	USD	222,9993	199,1446	166,5510	31.878,607
Actions X	USD	269,9174	237,7859	193,4835	4.110.804,940

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 30/06/2026

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a)	**EUR**	178.814.053,15	-	-	1.743.972,159
Actions BI	EUR	102,8850	-	-	10,000
Actions BP	EUR	102,6850	-	-	10,000
Actions E	EUR	102,6236	-	-	9,872
Actions HY - SEK	SEK	1.117,4929	-	-	397.327,401
Actions Y	EUR	103,0472	-	-	1.346.614,886
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	**USD**	177.024.955,61	360.503.430,85	329.149.069,85	7.948.072,760
Actions BC	USD	22,4704	22,0357	20,5236	15.545,150
Actions BI	USD	22,9907	22,5318	20,9392	68,385
Actions BP	USD	21,6161	21,2295	19,8317	267.986,396
Actions E	USD	19,0788	18,8071	17,7012	104.576,991
Actions HBC - NOK	NOK	169,5859	166,2919	155,2627	2.188.560,737
Actions HBF - NOK	NOK	216,5255	-	-	234,905
Actions HBI - EUR	EUR	13,6001	13,4455	12,7685	20.674,649
Actions HBI - NOK	NOK	241,0367	236,1618	220,0240	1.375.077,015
Actions HBI - SEK	SEK	122,7324	121,4845	115,7347	8.559,304
Actions HE - PLN	PLN	64,6366	63,7293	59,4621	3.996,634
Actions HY - NOK	NOK	244,3160	238,4184	220,4652	3.962.792,594
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	**USD**	1.124.362.780,14	1.010.016.694,32	820.028.691,07	8.513.889,527
Actions BC	USD	123,8980	121,9233	113,4493	15,000
Actions BI	USD	124,2133	122,1153	113,6387	15,000
Actions BP	USD	122,8367	121,0307	113,0327	15,000
Actions E	USD	120,3420	119,0547	112,0387	15,000
Actions HB - SEK	SEK	1.270,5394	1.265,5016	1.210,8066	93.306,326
Actions HBF - EUR	EUR	111,6567	110,7892	105,2599	191,000
Actions HBF - SEK	SEK	1.287,7250	1.279,4665	1.218,2934	58,626
Actions HBI - EUR	EUR	112,1134	111,2689	105,6709	16.012,414
Actions HBI - NOK	NOK	1.333,6392	1.310,9908	1.221,2253	827,806
Actions HBQ - EUR	EUR	111,0306	110,2769	104,9935	779,961
Actions HBQ - NOK	NOK	1.325,2757	1.304,2894	1.218,2350	325,528
Actions HBQ - SEK	SEK	1.279,8679	1.273,1067	1.214,5583	17.944,849
Actions HX - EUR	EUR	114,0639	112,7319	106,2674	1.920.432,709
Actions HX - NOK	NOK	1.361,6510	1.333,2762	1.233,0595	3.627.021,019
Actions X	USD	126,9566	124,3355	114,6992	2.836.929,289
Nordea 1 - Global Impact Fund	**USD**	167.319.806,23	205.331.005,46	227.596.126,01	1.450.698,817
Actions BC	USD	115,8307	104,7613	96,4793	44.687,190
Actions BF	USD	116,8427	105,5845	97,0595	31.588,705
Actions BI	USD	117,0901	105,7863	97,2104	985.687,870
Actions BP	USD	111,0084	100,8499	93,7162	244.040,715
Actions BQ	USD	112,4631	102,0038	94,4764	85.595,186
Actions E	USD	106,9571	97,5326	91,3175	58.958,039
Actions HB - SGD	SGD	143,0382	131,9057	125,8078	141,112

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	**USD**	326.794.385,93	320.740.762,42	344.235.440,05	20.272.344,682
Actions AI	USD	17,0344	15,9028	14,1045	1.931.499,605
Actions AP	USD	13,6958	12,8446	11,5000	208.167,400
Actions BC	USD	16,7469	15,3069	13,2472	233.131,085
Actions BF	USD	16,7248	15,2730	13,1940	4.359.271,349
Actions BI	USD	17,0201	15,5397	13,4187	595.748,343
Actions BP	USD	15,8899	14,5741	12,7016	11.216.514,286
Actions E	USD	15,0888	13,8909	12,1973	1.204.150,480
Actions HAI - EUR	EUR	12,8439	12,0999	10,9911	425.260,000
Actions HB - CHF	CHF	12,6251	11,7649	10,6518	70.689,640
Actions MP	USD	13,0879	12,1640	10,9341	27.912,494
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	**EUR**	1.390.028.413,70	1.290.952.800,91	1.365.129.950,79	3.120.797,186
Actions BC	EUR	422,1669	373,5477	373,4738	627,879
Actions BF	EUR	423,5865	374,4833	373,7505	194.704,911
Actions BI	EUR	447,5188	395,5515	394,6129	1.558.300,556
Actions BP	EUR	406,4384	360,6132	362,5268	173.295,025
Actions E	EUR	370,1194	329,6141	333,8589	51.249,873
Actions X	EUR	455,5481	400,6466	395,6995	1.142.618,942
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	**EUR**	945.272.700,37	537.631.467,41	562.699.925,91	17.635.790,687
Actions AF	EUR	54,0497	-	-	18,878
Actions BC	EUR	54,9021	50,4529	51,0623	13.328,485
Actions BF	EUR	54,0337	-	-	10.291.706,699
Actions BI	EUR	56,3554	51,7322	52,2427	933.410,510
Actions BP	EUR	53,8373	49,6343	50,5153	1.769.890,895
Actions BQ	EUR	54,3945	49,9549	-	3.784.260,230
Actions E	EUR	41,1646	38,0923	39,0645	843.156,904
Actions Y	EUR	57,1547	52,2274	52,3045	18,086
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	**USD**	835.762.439,16	768.015.932,08	720.067.142,34	3.256.852,484
Actions AD	USD	226,4201	207,8989	-	141.140,000
Actions AP	USD	-	190,5592	181,6334	-
Actions BC	USD	253,1840	228,5299	210,0968	1.000,355
Actions BD	USD	272,1955	244,7939	-	702.038,000
Actions BF	USD	251,8034	227,0925	208,4142	292.894,108
Actions BI	USD	270,3578	243,7797	223,6418	952.512,771
Actions BP	USD	241,4500	218,5434	202,0378	1.138.137,994
Actions E	USD	216,5242	196,7136	183,2256	22.521,433
Actions HB - SGD	SGD	300,5513	275,8856	261,8046	4.875,336
Actions HB - CHF	CHF	220,5933	203,2006	194,4128	29,278
Actions HM - SGD	SGD	283,2706	264,4382	260,1745	112,153
Actions MP	USD	217,2444	200,0279	191,7131	1.591,056
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	**USD**	200.227.437,60	223.989.059,04	223.749.614,81	988.475,359
Actions AP	USD	191,9227	171,8961	158,7014	159,736
Actions BC	USD	211,5200	186,5265	168,7540	181,798
Actions BF	USD	207,4519	182,7752	165,0802	3.712,690
Actions BI	USD	222,0937	195,6380	176,6281	41.016,232
Actions BP	USD	202,0431	178,6593	162,5423	912.594,552
Actions E	USD	184,2845	163,5658	149,9324	22.811,442
Actions HB - EUR	EUR	185,5920	165,9563	154,7580	7.998,909

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 30/06/2026

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	**USD**	40.007.422,26	34.141.684,68	30.078.502,90	269.808,686
Actions BC	USD	149,5173	124,4056	107,9415	3.404,959
Actions BF	USD	150,7666	125,3336	108,5557	63.510,666
Actions BI	USD	151,3210	125,7698	108,8898	99.832,229
Actions BP	USD	142,8997	119,4319	104,5669	33.442,392
Actions BQ	USD	144,7291	120,7633	105,3848	64.626,426
Actions E	USD	137,0362	114,9574	101,4067	4.992,014
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	**EUR**	1.095.302.225,41	1.174.194.766,94	2.280.422.880,78	29.845.253,588
Actions AC	EUR	29,6719	29,4462	30,1906	24.985,963
Actions AP	EUR	27,9977	27,8653	28,7301	375.212,386
Actions BC	EUR	35,7867	34,7470	34,8430	1.787.386,047
Actions BF	EUR	35,1024	34,0518	34,0852	314.695,987
Actions BI	EUR	39,6127	38,4200	38,4417	10.469.916,987
Actions BN	EUR	34,5780	33,5515	33,5991	514.832,676
Actions BP	EUR	33,6538	32,7650	33,0364	10.434.858,835
Actions E	EUR	28,6449	27,9923	28,4368	2.820.620,785
Actions HB - USD	USD	44,9087	43,3736	42,9372	189.808,928
Actions X	EUR	47,4583	45,8074	45,3883	2.719.300,682
Actions Y	EUR	-	39,9534	39,5970	-
Actions Z	EUR	41,2991	39,9861	39,8691	193.634,312
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	**EUR**	718.944.766,09	510.483.487,23	479.805.841,01	29.419.394,601
Actions AI	EUR	22,8569	23,2147	21,8404	6.497.145,001
Actions AP	EUR	19,5325	19,9167	18,8849	477.958,190
Actions BC	EUR	26,6304	26,5098	24,4620	190.007,730
Actions BI	EUR	28,6141	28,4539	26,1986	3.076.723,033
Actions BP	EUR	25,2053	25,1597	23,3443	5.642.942,063
Actions E	EUR	22,8551	22,8988	21,4065	1.038.837,559
Actions HB - NOK	NOK	234,1012	231,5425	211,1999	166.586,000
Actions HB - SEK	SEK	220,7959	220,7534	205,6251	4.653.968,702
Actions HE - PLN	PLN	127,0010	126,2241	114,8216	731,473
Actions HY - SEK	SEK	309,0887	-	-	6.064.145,625
Actions Y	EUR	22,8707	-	-	1.610.349,225
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	**EUR**	98.604.624,98	134.754.513,07	131.414.711,13	954.633,097
Actions BC	EUR	102,6570	100,1830	98,0470	10,000
Actions BI	EUR	103,2908	100,6042	98,1108	954.542,205
Actions BP	EUR	101,8450	99,6180	97,9590	10,000
Actions E	EUR	100,5800	98,7230	97,8210	70,892
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	**USD**	131.080.163,97	119.277.047,70	45.487.465,53	1.125.470,853
Actions BC	USD	115,9387	108,5060	92,6940	15,000
Actions BF	USD	116,5951	109,0630	93,0107	154.402,166
Actions BI	USD	116,6579	109,1001	93,0127	381.387,890
Actions BP	USD	112,0595	105,3561	90,7797	2.904,300
Actions BQ	USD	113,4854	106,5237	91,4837	147.631,369
Actions E	USD	108,8860	102,7360	89,1540	15,000
Actions HB - SGD	SGD	146,2081	139,4120	123,2945	66,259
Actions X	USD	117,2886	109,1719	-	439.048,869

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund	**USD**	2.224.824.541,39	2.199.389.145,06	3.433.856.434,65	7.414.556,061
Actions AF	USD	293,7794	275,2499	240,3211	16.416,362
Actions AP	USD	264,5304	248,8863	219,1351	5.387,226
Actions BC	USD	302,8500	281,0802	242,8746	100.373,323
Actions BF	USD	301,0209	279,1365	240,7533	1.324.771,591
Actions BI	USD	312,7873	289,9891	250,0194	1.698.982,240
Actions BP	USD	287,3000	267,5069	232,6514	3.114.394,102
Actions E	USD	266,2796	248,8588	218,0628	141.793,968
Actions HA - EUR	EUR	211,3556	201,1660	181,2038	9.580,715
Actions HB - SGD	SGD	371,9119	351,5538	313,7008	14.743,373
Actions X	USD	-	309,2747	264,3180	-
Actions Y	USD	322,7471	297,9277	254,6247	988.113,161
Nordea 1 - Indian Equity Fund	**USD**	424.450.707,91	461.273.115,04	524.249.636,23	1.291.507,186
Actions BC	USD	288,7426	307,3728	314,3020	4.559,934
Actions BI	USD	309,6329	329,2553	335,9406	1.439,713
Actions BP	USD	272,2605	290,8354	299,4715	37.420,148
Actions E	USD	244,8835	262,5662	272,4048	16.877,309
Actions X	USD	295,2926	312,1076	314,5703	346.070,990
Actions Y	USD	345,9062	365,6022	368,4852	885.139,092
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	**USD**	234.474.788,98	235.254.804,14	195.448.307,69	1.467.740,794
Actions BF	USD	176,8300	173,9251	161,2542	2.331,824
Actions BI	USD	183,3837	180,3388	167,1300	12.424,280
Actions BP	USD	172,4242	169,9962	158,3638	83.232,220
Actions E	USD	155,8285	154,2076	144,7397	10.169,026
Actions HB - EUR	EUR	103,8871	103,3582	98,3614	39.340,116
Actions HB - NOK	NOK	886,5481	873,7462	815,9891	5.580,703
Actions HB - SEK	SEK	1.348,5161	1.343,5335	1.281,4730	96.875,025
Actions HBI - EUR	EUR	110,8779	110,0320	104,2071	34.275,081
Actions HBI - NOK	NOK	944,1493	928,1913	861,8516	74.966,962
Actions HY - EUR	EUR	147,1119	145,4186	136,6351	1.108.545,557
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	**EUR**	59.915.894,74	43.925.192,73	27.848.853,71	3.261.656,868
Actions AP	EUR	11,8506	11,1265	8,5827	147.385,018
Actions BC	EUR	19,2390	17,2116	12,5172	33.783,195
Actions BF	EUR	19,4806	17,4133	12,6403	19.445,927
Actions BI	EUR	22,0256	19,6834	14,2833	45.460,161
Actions BP	EUR	18,7291	16,7971	12,2772	2.878.301,375
Actions E	EUR	16,2398	14,6190	10,7655	136.850,321
Actions HE - PLN	PLN	86,6074	77,4550	55,6943	430,871

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 30/06/2026

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	**EUR**	3.802.881.235,20	3.399.957.416,90	2.278.923.273,95	33.498.243,603
Actions AC	EUR	103,7753	105,3679	103,4182	18.160,694
Actions AI	EUR	104,3909	105,8756	103,6926	599.523,648
Actions AP	EUR	102,6583	104,3147	102,5544	107.836,716
Actions BC	EUR	113,0087	112,4275	108,0052	1.355.358,778
Actions BF	EUR	113,6613	112,9351	108,2989	221,000
Actions BI	EUR	115,1424	114,4252	109,6842	18.325.596,878
Actions BN	EUR	112,9735	112,3192	107,7657	523.498,362
Actions BP	EUR	111,5040	111,0122	106,8094	11.624.007,531
Actions E	EUR	104,6018	104,5327	101,3318	64.573,119
Actions HAI - GBP	GBP	101,2451	101,8004	97,6840	17.827,180
Actions HB - CHF	CHF	117,5894	118,3939	116,5230	4.902,273
Actions HB - NOK	NOK	1.167,3664	1.151,6558	1.085,5443	919,110
Actions HB - SEK	SEK	1.160,9779	1.157,0613	1.115,0961	42.483,242
Actions HB - USD	USD	149,9283	147,9954	139,3511	58.469,033
Actions HBC - CHF	CHF	119,1809	119,8974	117,8045	28.151,744
Actions HBC - USD	USD	151,9177	149,8277	140,8175	30.791,139
Actions HB - CHF	CHF	122,8206	123,3991	121,0010	62.362,747
Actions HBI - SEK	SEK	1.141,2910	1.135,3660	1.090,3282	447.819,231
Actions HBI - USD	USD	155,1125	152,8250	143,3103	169.566,454
Actions Y	EUR	116,7729	115,8897	110,7833	16.174,724
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	**USD**	109.914.303,64	109.993.753,31	102.773.632,70	7.944.281,894
Actions AP	USD	7,8934	8,2524	8,2068	436.346,291
Actions BC	USD	12,7804	12,5646	11,7563	35.944,277
Actions BI	USD	17,2986	16,9886	15,8609	337.461,159
Actions BP	USD	16,1110	15,8631	14,8874	4.288.911,147
Actions E	USD	14,0813	13,9160	13,1582	335.419,599
Actions HA - EUR	EUR	4,9541	5,2194	5,2927	25.220,000
Actions HAI - EUR	EUR	4,3252	4,5438	4,5819	40.915,504
Actions HB - EUR	EUR	9,2252	9,1657	8,7883	919.925,615
Actions HB - SEK	SEK	86,2981	85,8411	82,4724	345.452,838
Actions HBF - EUR	EUR	12,6736	12,5609	11,9818	367.761,197
Actions HBI - EUR	EUR	10,0900	10,0020	9,5480	83.985,041
Actions HBI - NOK	NOK	95,5294	93,8048	87,7742	726.939,226
Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds	**EUR**	23.116.231,67	27.187.609,57	31.826.979,07	1.445.863,843
Actions AP	EUR	11,7412	11,9211	12,0401	252.134,115
Actions BC	EUR	17,3046	17,1441	16,8178	240.789,793
Actions BI	EUR	18,2638	18,0778	17,6963	66.251,981
Actions BP	EUR	17,0822	16,9574	16,6748	747.408,969
Actions E	EUR	14,4434	14,3912	14,2580	139.278,985
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	**EUR**	180.633.355,75	194.701.469,50	208.368.221,78	1.509.569,553
Actions AC	EUR	21,2924	21,5753	20,5544	12.856,533
Actions AP	EUR	96,2023	97,7715	93,6690	72.316,114
Actions BC	EUR	28,2761	27,5220	25,2749	283.790,600
Actions BI	EUR	163,1925	158,6681	145,3945	127.076,514
Actions BP	EUR	143,7700	140,3184	129,5717	964.481,211
Actions E	EUR	121,8197	119,3381	111,0275	49.005,264
Actions HBI - USD	USD	183,9422	177,0183	-	43,317

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	**EUR**	114.923.218,91	139.382.442,39	118.974.962,37	2.283.127,705
Actions AP	EUR	36,2123	37,8206	32,7769	280.285,324
Actions BC	EUR	55,4420	56,2888	47,5452	86.152,262
Actions BI	EUR	58,7488	59,5810	50,2155	225.490,219
Actions BP	EUR	52,4126	53,3187	45,2166	1.425.282,400
Actions E	EUR	45,3036	46,2585	39,5246	265.917,500
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund	**EUR**	106.971.432,57	114.433.505,19	110.498.968,28	504.414,351
Actions AP	EUR	190,6384	190,4035	184,1032	6.082,000
Actions BC	EUR	219,3315	212,2434	197,8439	231,990
Actions BF	EUR	218,4376	211,2233	196,5518	3.010,993
Actions BI	EUR	228,1303	220,5512	205,1520	100.976,599
Actions BP	EUR	208,3686	202,3140	189,8297	391.089,116
Actions E	EUR	190,7777	185,9244	175,7630	3.023,653
		24/02/2026*	**31/12/2025**	**31/12/2024**	**24/02/2026***
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (note 1b)	**USD**	278.726.558,22	275.477.621,71	268.998.454,28	1.724.790,195
Actions BC	USD	171,9565	170,4022	158,7501	453,000
Actions BI	USD	178,9172	177,2497	164,7632	145,000
Actions BP	USD	168,3029	166,8566	155,9086	6.304,122
Actions E	USD	152,4329	151,2942	142,4363	7.890,098
Actions HB - EUR	EUR	121,4856	120,7590	115,3075	7.336,086
Actions HB - SEK	SEK	863,2797	858,3433	821,1728	99.964,536
Actions HBI - EUR	EUR	-	-	117,3985	-
Actions HY - DKK	DKK	1.036,5909	1.029,1274	972,8927	1.421.406,110
Actions HY - SEK	SEK	1.674,6167	1.661,7624	1.570,1484	181.291,243
Actions MX	USD	-	-	115,4153	-
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund	**USD**	1.259.202.462,33	1.366.684.417,13	1.727.727.276,59	2.781.637,523
Actions AF	USD	463,2272	441,2810	398,9068	2,575
Actions AI	USD	461,7362	440,0088	397,5914	6.031,495
Actions AP	USD	376,7165	360,5536	328,6640	7.578,175
Actions BC	USD	402,8105	381,4994	342,3545	43.523,801
Actions BD	USD	467,0050	-	-	2,404
Actions BF	USD	480,1366	454,3348	406,9832	76.192,368
Actions BI	USD	514,0443	486,3262	435,4699	494.992,736
Actions BP	USD	457,8338	435,0125	392,9228	943.858,865
Actions E	USD	412,3995	393,3045	357,9247	36.698,750
Actions HA - EUR	EUR	232,6132	225,0766	209,6813	193,518
Actions HB - EUR	EUR	258,8227	248,6578	229,5822	293.912,589
Actions HBC - EUR	EUR	238,0870	228,0204	209,1861	50.142,951
Actions HB - CHF	CHF	331,9024	321,1072	300,0715	100,000
Actions X	USD	479,6751	451,8437	401,0648	828.407,296

(*) Pour les Compartiments fusionnés ou liquidés, les chiffres indiqués correspondent au dernier calcul de la VNI à la date de la fusion ou de la liquidation. Veuillez vous reporter aux notes 1b) pour de plus amples détails.

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 30/06/2026

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	**NOK**	1.592.844.901,27	1.768.581.569,22	2.163.635.568,06	8.516.350,153
Actions AC	NOK	100,8961	104,9642	103,6942	232.341,748
Actions AP	NOK	94,1374	98,0362	97,0480	2.338.623,136
Actions BC	NOK	129,2405	129,7264	124,2136	411.171,272
Actions BI	NOK	250,7753	251,4524	240,2454	539.912,838
Actions BP	NOK	234,2101	235,3304	225,7827	4.745.719,386
Actions E	NOK	197,9958	199,6856	193,0260	248.581,773
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	**NOK**	1.253.745.638,38	1.233.513.310,44	1.117.117.964,33	2.528.928,804
Actions AP	NOK	345,3886	346,4372	304,9227	157.273,343
Actions BC	NOK	536,2671	514,4402	422,7763	176.499,416
Actions BI	NOK	532,0836	509,8603	418,0949	442.558,538
Actions BP	NOK	498,7096	479,7094	396,4093	1.689.934,492
Actions E	NOK	423,0519	408,4605	340,0719	62.663,015
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	**NOK**	1.984.570.232,72	1.720.490.099,39	1.787.485.166,83	8.526.472,110
Actions AC	NOK	197,0444	203,3146	203,5677	87.567,370
Actions AP	NOK	101,2608	104,4837	104,6120	1.368.568,858
Actions BC	NOK	260,1987	254,0510	240,5589	741.506,785
Actions BI	NOK	264,5051	258,0936	244,1009	617.437,825
Actions BP	NOK	260,0858	253,9321	240,4500	5.391.031,567
Actions E	NOK	219,5904	215,1968	205,3043	320.359,705
Nordea 1 - Smart Step Fund (note 1a)	**EUR**	11.107.275,96	-	-	111.651,761
Actions BI	EUR	99,4511	-	-	50.941,938
Actions BP	EUR	99,1440	-	-	10,058
Actions E	EUR	98,9246	-	-	10.699,765
Actions Y	EUR	99,6316	-	-	50.000,000
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	**USD**	372.261.391,77	381.593.781,49	283.398.402,48	3.335.651,876
Actions BC	USD	110,9511	104,2490	77,1145	10.665,306
Actions BF	USD	104,4564	98,0586	72,4032	46.537,611
Actions BI	USD	113,6815	106,6997	78,7523	1.984.371,044
Actions BP	USD	99,2847	93,6118	69,7326	736.694,040
Actions E	USD	88,8836	84,1182	63,1320	101.549,349
Actions X	USD	130,1469	121,4738	88,6531	131.001,933
Actions Y	USD	127,4892	118,9925	86,8426	324.832,593

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - Stable Return Fund	**EUR**	1.928.858.458,16	2.414.929.081,00	3.548.319.923,76	109.107.946,890
Actions AC	EUR	15,0955	15,1648	15,3253	152.151,243
Actions AI	EUR	17,5204	17,5820	17,7287	4.677.606,690
Actions AP	EUR	14,3477	14,4544	14,6890	18.500.919,711
Actions BC	EUR	19,4632	19,2354	19,0965	850.954,558
Actions BD	EUR	19,5815	19,2981	19,0505	2.738.529,926
Actions BI	EUR	20,7868	20,5215	20,3291	14.427.472,039
Actions BN	EUR	18,6946	18,4634	18,3066	510.110,441
Actions BP	EUR	18,0255	17,8632	17,8321	45.509.754,253
Actions E	EUR	15,5036	15,4213	15,5104	10.796.442,680
Actions HA - NOK	NOK	165,0715	164,5267	164,0395	318.593,660
Actions HAC - GBP	GBP	14,9607	14,9052	14,7714	6.800,000
Actions HAI - USD	USD	23,8424	23,7029	23,3907	33.600,000
Actions HAX - CAD	CAD	28,7426	28,6705	28,5502	4.106.915,235
Actions HB - CHF	CHF	19,2633	19,3094	19,7396	393.752,702
Actions HB - NOK	NOK	189,3491	185,9517	182,0661	9.975,000
Actions HB - SEK	SEK	169,6050	168,4670	168,5945	54.879,595
Actions HB - SGD	SGD	30,7487	30,5965	30,6367	59.735,838
Actions HB - USD	USD	30,1088	29,5468	28,8567	2.436.440,243
Actions HBC - CHF	CHF	18,3546	18,3487	18,6543	100.588,303
Actions HBC - GBP	GBP	18,1431	17,7792	17,3141	57.216,834
Actions HBC - USD	USD	25,8213	25,2688	24,5414	174.183,522
Actions HB - CHF	CHF	22,1072	22,0795	22,4006	106.359,109
Actions HBI - GBP	GBP	-	17,9143	17,3947	-
Actions HBI - NOK	NOK	222,0749	217,2623	211,1527	69.835,000
Actions HBI - SGD	SGD	35,4159	35,1065	34,8819	12.700,000
Actions HBI - USD	USD	34,8018	34,0232	32,9718	626.395,429
Actions HE - PLN	PLN	88,6590	87,4854	85,4881	1.474,709
Actions HM- AUD	AUD	20,4264	20,8833	22,2073	148.368,422
Actions HM - GBP	GBP	10,7057	10,9492	11,5476	91.804,673
Actions HM - SGD	SGD	18,8047	19,2909	20,4997	61.792,021
Actions HM - SGD	USD	14,7301	15,0597	15,8395	588.271,372
Actions ME	EUR	10,8034	11,1044	11,8739	616.953,693
Actions MP	EUR	11,6831	11,9587	12,6862	867.369,989
Actions X	EUR	-	23,0174	22,5802	-
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	**SEK**	2.609.457.728,80	2.611.876.605,96	2.791.644.893,26	20.748.169,781
Actions AC	SEK	93,4769	94,1034	95,3642	97.381,043
Actions AP	SEK	86,0485	86,7106	88,0554	21.632,056
Actions BC	SEK	112,1655	109,9817	108,7572	114.612,339
Actions BI	SEK	115,1188	112,7540	111,2547	247.255,960
Actions BP	SEK	289,9539	284,5901	281,9786	517.293,019
Actions BQ	SEK	291,2136	285,5001	282,2373	618.150,765
Actions E	SEK	245,2880	241,6457	241,2329	62.880,023
Actions Y	SEK	115,9867	113,3931	111,4662	19.068.964,576
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	**SEK**	2.635.139.258,79	2.531.733.613,69	2.316.386.513,89	12.040.153,531
Actions AP	SEK	186,2381	188,6290	189,6504	9.461,000
Actions BC	SEK	215,3901	212,7930	206,8776	1.557.183,872
Actions BI	SEK	219,6017	216,8271	210,5197	872.364,540
Actions BP	SEK	215,4536	212,8550	206,9100	1.152.549,339
Actions E	SEK	182,2624	180,7342	177,0076	99.368,320
Actions Y	SEK	220,3762	217,3740	210,6304	8.349.226,460

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 30/06/2026

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	**USD**	1.050.326.128,53	1.190.851.772,80	1.073.688.203,29	78.630.029,542
Actions AI	USD	11,2662	11,7181	11,4990	791.835,873
Actions AP	USD	10,7341	11,1929	11,0373	578.288,460
Actions BC	USD	13,9437	13,8060	12,9058	245.150,146
Actions BF	USD	17,3197	17,1335	15,9874	554.924,405
Actions BI	USD	18,3388	18,1380	16,9183	6.074.389,389
Actions BP	USD	16,8896	16,7435	15,6911	9.199.049,684
Actions E	USD	12,8525	12,7889	12,0752	178.170,571
Actions HA - EUR	EUR	8,2208	8,6411	8,6978	99.130,985
Actions HAI - EUR	EUR	5,8454	6,1289	6,1393	6.394.616,000
Actions HAI - GBP	GBP	5,8018	6,0272	5,9137	199.516,847
Actions HB - CHF	CHF	9,4956	9,6075	9,4175	16.485,000
Actions HB - EUR	EUR	10,1698	10,1750	9,7507	2.358.915,059
Actions HB - SEK	SEK	101,6357	101,8303	97,7733	5.645.936,293
Actions HBC - EUR	EUR	10,0452	10,0380	9,5959	598.847,026
Actions HBC - NOK	NOK	147,4223	145,9218	136,7517	2.229.184,872
Actions HBF - DKK	DKK	112,6959	112,7462	107,8327	8.975,654
Actions HBF - EUR	EUR	13,1639	13,1422	12,5393	1.405.874,107
Actions HBF - NOK	NOK	173,2045	-	-	293,185
Actions HB - CHF	CHF	10,1248	10,2203	9,9681	39.677,492
Actions HBI - EUR	EUR	10,8497	10,8303	10,3290	13.749.144,818
Actions HBI - NOK	NOK	108,1060	106,8914	99,9678	17.894.407,107
Actions HBI - SEK	SEK	84,2817	84,2960	80,5613	55.600,000
Actions HY - DKK	DKK	121,8737	121,5726	115,6819	1.100.059,239
Actions HY - SEK	SEK	183,8359	183,2734	174,2423	9.211.557,330
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund	**USD**	3.380.282.889,33	3.154.911.363,72	2.481.809.547,90	30.932.373,065
Actions BC	USD	117,9245	117,0089	109,5874	70.011,145
Actions BI	USD	119,5039	118,4475	110,6908	275.483,627
Actions BP	USD	115,7764	115,0124	107,9863	7.604,085
Actions HAF - SEK	SEK	731,1016	766,5535	767,2676	10.142,283
Actions HB - EUR	EUR	87,7274	87,9659	84,4534	26.748,608
Actions HB - NOK	NOK	924,4564	918,2917	864,3282	6.284,447
Actions HB - SEK	SEK	913,8368	917,5542	882,6077	354.393,793
Actions HBC - EUR	EUR	104,0399	104,1989	99,7596	16.445,450
Actions HBF - DKK	DKK	745,0148	746,8607	715,9886	2.643,453
Actions HBF - EUR	EUR	90,0802	90,1305	86,1569	373.589,566
Actions HBF - NOK	NOK	1.046,3872	1.037,1953	971,9356	58.049,695
Actions HBF - SEK	SEK	926,6638	928,4436	889,1786	4.179.139,892
Actions HBI - EUR	EUR	90,8056	90,8352	86,7921	1.650.716,373
Actions HBI - NOK	NOK	956,2040	947,5010	887,5543	39.805,067
Actions HBI - SEK	SEK	945,0036	946,6557	906,3068	241.677,440
Actions HX - EUR	EUR	109,1615	108,9283	103,5557	3.504.475,098
Actions HX - NOK	NOK	1.021,6052	1.009,7935	941,2639	6.664.421,743
Actions HY - EUR	EUR	96,0741	95,8691	91,1375	10.174.928,820
Actions HY - SEK	SEK	1.260,3409	1.259,3295	1.199,4580	2.919.879,838
Actions X	USD	124,2021	122,7967	114,1735	355.932,642

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif Net et Valeur Nette d'Inventaire par Action dans la devise de référence			Nombre d'actions en circulation
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (note 1b)	**USD**	688.549.554,37	439.141.268,10	439.661.308,88	27.332.907,736
Actions BC	USD	27,0652	26,7399	24,8304	27.471,972
Actions BI	USD	28,5168	28,1434	26,0762	6.405,350
Actions BP	USD	26,1967	25,9200	24,1410	292.621,994
Actions E	USD	22,9163	22,7601	21,3575	68.886,938
Actions HB - EUR	EUR	15,5343	15,5120	14,7619	41.427,588
Actions HB - NOK	NOK	168,8377	167,0582	155,9624	155.264,627
Actions HB - SEK	SEK	161,0916	161,0780	153,6336	2.921.349,701
Actions HX - EUR	EUR	22,8964	22,7198	21,3495	1.582.912,717
Actions HX - NOK	NOK	217,8462	214,1765	197,4466	1.252.725,969
Actions HY - DKK	DKK	163,8777	162,8858	153,4915	16.114.371,351
Actions HY - SEK	SEK	309,9889	308,0100	290,0464	4.109.061,199
Actions X	USD	32,1033	31,5644	29,0260	760.408,330
Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund	**USD**	1.379.580.755,43	1.433.773.688,99	1.126.517.416,32	11.403.499,990
Actions BC	USD	130,2079	128,9559	120,8837	1.122,000
Actions BI	USD	130,4851	129,1189	122,3333	31.402,666
Actions BP	USD	128,0000	126,9093	119,2447	15,000
Actions HAF - SEK	SEK	745,5196	790,5073	801,9429	4.243,316
Actions HAI - GBP	GBP	98,5119	-	-	46,337
Actions HB - EUR	EUR	97,9473	98,0266	94,1700	8.605,328
Actions HB - NOK	NOK	1.027,3512	1.018,9167	960,1582	1.728,942
Actions HB - SEK	SEK	1.026,6773	1.028,6423	990,4401	128.443,706
Actions HBF - DKK	DKK	826,7594	827,1309	792,9303	1.282,774
Actions HBF - EUR	EUR	99,9816	99,8318	95,4336	155.656,996
Actions HBF - NOK	NOK	1.167,8993	1.155,4494	1.083,5585	23.729,546
Actions HBF - SEK	SEK	1.028,2450	1.027,9838	985,1246	1.559.255,841
Actions HBI - EUR	EUR	101,3668	101,1978	96,7004	1.171.098,575
Actions HBI - NOK	NOK	1.064,0024	1.052,4580	986,9495	304,973
Actions HBI - SEK	SEK	1.062,6523	1.062,2117	1.017,2869	52.640,634
Actions HX - EUR	EUR	124,4356	123,7780	117,4152	1.131.997,681
Actions HX - SEK	SEK	1.109,1120	1.104,6572	1.050,2979	1.384.776,667
Actions HY - DKK	DKK	820,8651	818,1362	778,2443	441.388,903
Actions HY - EUR	EUR	108,8127	108,2376	102,6709	4.619.044,280
Actions HY - SEK	SEK	1.241,9826	1.237,0955	1.176,2438	686.715,825
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	**USD**	200.408.334,22	214.622.432,44	242.534.602,23	1.810.213,056
Actions AC	USD	69,2796	73,2451	74,0026	355.834,466
Actions AI	USD	69,6256	73,5199	74,1025	3.400,106
Actions AP	USD	66,1362	70,0947	71,1562	22.458,253
Actions BC	USD	126,2513	124,1844	115,9088	73.750,256
Actions BD	USD	126,3820	124,0833	115,3871	99,000
Actions BI	USD	129,2388	126,9852	118,2683	873.766,277
Actions BP	USD	117,8526	116,1819	108,9297	289.993,336
Actions E	USD	106,2007	105,0855	99,2699	3.847,212
Actions HA - EUR	EUR	41,4746	44,2565	45,8206	96,099
Actions HA - GBP	GBP	39,4334	41,6994	42,2376	334,024
Actions HAD - EUR	EUR	51,3112	54,5187	55,9249	4.447,466
Actions HAD - GBP	GBP	-	54,4153	54,6355	-
Actions HAI - EUR	EUR	43,2496	45,9953	47,2948	360,000
Actions HAI - GBP	GBP	41,4234	43,6446	43,8956	2.273,276
Actions HB - EUR	EUR	75,2546	74,8429	71,7216	5.378,885
Actions HBC - EUR	EUR	81,6927	81,0663	77,3279	66.413,433
Actions HBD - EUR	EUR	90,4262	89,5654	85,1249	875,457
Actions HB - CHF	CHF	95,6264	95,8634	93,3881	1.063,001
Actions HBI - EUR	EUR	82,4535	81,7345	77,8001	104.482,854
Actions HE - EUR	EUR	67,4084	67,2921	64,9741	1.339,655

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC	0,66 %		
Actions AD			0,92 %
Actions AF			
Actions AI	0,44 %	1,12 %	1,13 %
Actions AP	0,86 %		1,99 %
Actions AQ			
Actions BC	0,66 %	1,28 %	1,40 %
Actions BD			
Actions BF	0,49 %		1,20 %
Actions BI	0,44 %	1,08 %	1,18 %
Actions BP	0,91 %	1,89 %	1,99 %
Actions BQ			
Actions BV			1,16 %
Actions E	1,66 %	2,64 %	2,74 %
Actions HAI - CHF	0,44 %		
Actions HB - CHF			2,00 %
Actions HB - NOK			1,99 %
Actions HB - SEK	0,94 %		1,99 %
Actions HB - SGD			
Actions HB - USD	0,90 %		2,00 %
Actions HBC - CHF	0,70 %	1,29 %	1,40 %
Actions HBC - GBP			1,39 %
Actions HBC - SEK			1,39 %
Actions HBC - USD			1,40 %
Actions HBD - USD			
Actions HBF - SEK			1,22 %
Actions HB - CHF	0,45 %		1,17 %
Actions HBI - GBP			1,16 %
Actions HBI - JPY			1,17 %
Actions HBI - NOK	0,44 %		
Actions HBI - SEK	0,45 %		1,18 %
Actions HBI - SGD			1,18 %
Actions HBI - USD	0,43 %		1,16 %
Actions HE - PLN			
Actions HM - SGD			1,96 %
Actions HY - NOK			
Actions HY - SEK		0,06 %	0,05 %
Actions X			
Actions Y	0,07 %	0,06 %	0,06 %

Commissions de performance pour l'année (**)

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - Balanced Income Fund	Nordea 1 - Chinese Equity Fund
1,59 %				
		0,99 %		
1,37 %				
2,29 %	1,84 %		1,44 %	
		1,52 %		
1,59 %	1,27 %	1,18 %	1,00 %	1,24 %
		1,59 %		
1,41 %		0,99 %	0,82 %	1,12 %
1,38 %	1,04 %	0,95 %	0,77 %	1,06 %
2,29 %	1,82 %	1,82 %	1,45 %	1,81 %
		1,52 %		
3,04 %	2,57 %	2,57 %	2,20 %	2,58 %
2,29 %				
2,30 %			1,46 %	
2,30 %			1,45 %	
2,36 %				
2,26 %				
1,59 %			0,99 %	
1,60 %				
1,29 %				
1,38 %				
1,38 %				
1,38 %				
1,38 %				
	2,54 %			
2,28 %				
			0,06 %	
0,06 %			0,06 %	
0,05 %				
0,06 %			0,06 %	0,06 %

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC			
Actions AD			0,93 %
Actions AF			
Actions AI	0,43 %		0,95 %
Actions AP	0,85 %		
Actions BC	0,65 %	0,81 %	1,18 %
Actions BF	0,47 %	0,78 %	1,00 %
Actions BI	0,43 %	0,70 %	0,96 %
Actions BP	0,85 %	1,37 %	1,84 %
Actions BQ		1,17 %	1,61 %
Actions BQ3			
Actions E	1,59 %	2,21 %	2,60 %
Actions HA - EUR			
Actions HAC - EUR	0,65 %		
Actions HAF - EUR			
Actions HAI - EUR	0,43 %		
Actions HAQ - EUR			
Actions HB - CHF			
Actions HB - EUR			
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK			
Actions HB - SGD			
Actions HB - USD			
Actions HBC - CHF			
Actions HBC - EUR			
Actions HBC - GBP			
Actions HBF - DKK			
Actions HBF - EUR			
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF	0,42 %		
Actions HBI - DKK			
Actions HBI - EUR	0,43 %		
Actions HBI - NOK		0,70 %	
Actions HBI - SEK		0,69 %	
Actions HBI - USD	0,42 %	0,69 %	
Actions HBQ - EUR			
Actions HBQ - NOK		1,19 %	
Actions HBQ - SEK		1,52 %	
Actions HMX - JPY	0,05 %		
Actions HY - DKK			
Actions HY - EUR			
Actions HY - SEK			
Actions X		0,07 %	0,08 %
Actions Y		0,09 %	

Commissions de performance pour l'année (**)

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - Empower Europe Fund
0,90 %			1,17 %	
			0,99 %	
0,68 %			0,95 %	
1,30 %	1,53 %		1,82 %	2,43 %
0,90 %			1,17 %	1,20 %
0,71 %	1,05 %		0,99 %	0,99 %
0,68 %	1,01 %	0,68 %	0,95 %	0,95 %
1,30 %	1,52 %	1,20 %	1,82 %	2,12 %
				1,75 %
				1,25 %
2,05 %	2,28 %	1,96 %	2,57 %	2,88 %
1,30 %				
0,90 %				
0,75 %				
0,69 %				
1,01 %				
	1,52 %			
1,32 %	1,53 %	1,20 %		
1,30 %	1,49 %	1,20 %		
1,30 %	1,53 %	1,20 %		
				2,10 %
				2,03 %
			1,17 %	
0,90 %	1,24 %			
			1,16 %	
		0,71 %		
0,75 %	1,05 %	0,72 %		
		0,72 %		
			0,94 %	
0,68 %				
0,70 %	1,01 %	0,68 %	0,95 %	
0,68 %	1,01 %	0,68 %		
		0,68 %		
1,01 %				
0,06 %				
0,06 %		0,06 %		
0,06 %		0,05 %		
				0,14 %
	0,01 %			

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC			
Actions AD			
Actions AE			
Actions AI			
Actions AP			
Actions BC	0,66 %	0,66 %	0,50 %
Actions BD			
Actions BF	0,32 %	0,49 %	
Actions BI	0,28 %	0,43 %	0,43 %
Actions BN			
Actions BP	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Actions BQ	0,53 %		0,63 %
Actions E	1,39 %	1,60 %	1,48 %
Actions HA - GBP			
Actions HA - USD			
Actions HAC - GBP			
Actions HAC - USD			
Actions HAF - SEK			
Actions HAI - CHF			
Actions HAI - GBP			
Actions HAI - USD			
Actions HB - CHF			
Actions HB - GBP			
Actions HB - NOK		0,85 %	
Actions HB - SEK		0,85 %	0,85 %
Actions HB - SGD			
Actions HB - USD			
Actions HBC - CHF			
Actions HBC - GBP			
Actions HBC - NOK		0,65 %	
Actions HBC - USD			
Actions HBF - NOK		0,47 %	
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - GBP			
Actions HBI - NOK	0,28 %	0,43 %	0,43 %
Actions HBI - SEK	0,28 %		
Actions HBI - SGD			
Actions HBI - USD			
Actions HBQ - NOK			0,63 %
Actions HBQ - SEK			0,62 %
Actions HE - PLN		1,59 %	
Actions HM - SGD			
Actions HX - NOK			0,06 %
Actions HY - DKK		0,06 %	
Actions HY - NOK		0,06 %	
Actions HY - SEK		0,06 %	
Actions JI	0,28 %	0,43 %	
Actions MP			
Actions X	0,06 %		0,06 %
Actions Y	0,06 %	0,06 %	

Commissions de performance pour l'année (**)

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund
	0,66 %	0,85 %		0,89 %
			0,58 %	
			1,91 %	
	0,44 %	0,63 %	0,63 %	0,71 %
	0,86 %	1,25 %	1,25 %	1,33 %
	0,66 %	0,85 %	0,86 %	0,89 %
			0,59 %	
0,47 %	0,48 %	0,67 %		0,75 %
0,43 %	0,44 %	0,63 %	0,63 %	0,71 %
	0,52 %			
0,85 %	0,85 %	1,25 %	1,25 %	1,33 %
1,60 %	1,60 %	2,01 %	2,00 %	2,08 %
				1,32 %
				1,33 %
				0,89 %
				0,89 %
0,47 %				
	0,45 %			
				0,71 %
				0,71 %
				1,33 %
				1,33 %
0,84 %	0,84 %			
0,85 %	0,85 %	1,25 %		1,33 %
			1,25 %	
	0,89 %			1,33 %
	0,66 %			0,88 %
				0,89 %
	0,69 %			0,89 %
0,47 %				
0,48 %				
	0,44 %		0,63 %	0,71 %
	0,44 %			
0,43 %		0,63 %		0,71 %
0,43 %	0,44 %			0,71 %
			0,63 %	
	0,44 %		0,63 %	0,71 %
			1,24 %	
0,06 %				
	0,06 %			0,06 %
		1,28 %	1,25 %	1,33 %
0,06 %	0,06 %		0,06 %	0,06 %
0,06 %	0,06 %	0,06 %	0,06 %	0,06 %

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC			
Actions AI		0,86 %	
Actions AP			
Actions AQ2			
Actions BC			1,02 %
Actions BD			
Actions BF		0,90 %	
Actions BI	0,68 %	0,87 %	0,69 %
Actions BP	1,29 %	1,54 %	1,38 %
Actions BQ			
Actions BQ2			
Actions E		2,28 %	2,11 %
Actions HAF - SEK			
Actions HB - CHF		1,53 %	
Actions HB - NOK		1,51 %	
Actions HB - SEK	1,30 %	1,53 %	
Actions HB - SGD			
Actions HB - USD	1,30 %	1,53 %	
Actions HBF - NOK			
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - NOK		0,86 %	
Actions HBI - SEK			
Actions HBI - USD	0,67 %	0,87 %	
Actions HBQ - NOK			
Actions HBQ - SEK			
Actions HE - PLN	2,05 %		
Actions HE - USD		2,28 %	
Actions HX - NOK	0,06 %		
Actions HX - SEK			
Actions HY - DKK	0,06 %		
Actions MP			
Actions X	0,06 %		0,06 %
Actions Y	0,06 %		
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund
				1,15 %
0,68 %				0,94 %
1,30 %		1,86 %		1,81 %
0,68 %				0,82 %
0,90 %	0,17 %	1,15 %	0,65 %	1,15 %
				0,20 %
0,72 %		0,97 %	0,47 %	0,97 %
0,68 %	0,21 %	0,94 %	0,43 %	0,93 %
1,30 %	0,41 %	1,80 %	0,85 %	1,80 %
			0,62 %	
0,54 %				0,76 %
2,05 %	1,14 %	2,55 %	1,49 %	2,57 %
0,72 %			0,47 %	
1,30 %				
1,30 %				
1,27 %				
1,26 %				1,80 %
0,72 %			0,47 %	
0,73 %			0,48 %	
0,67 %				0,95 %
0,68 %			0,43 %	
0,68 %			0,43 %	
0,65 %				0,93 %
			0,62 %	
			0,61 %	
0,06 %				
				1,79 %
0,06 %			0,06 %	0,06 %
0,06 %			0,06 %	0,06 %

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC			
Actions AI			
Actions AP			
Actions BC			
Actions BD			
Actions BF			
Actions BI			
Actions BP			
Actions BQ			
Actions BQ3			
Actions E			
Actions HA - USD			
Actions HB - CHF			
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK			
Actions HB - USD			
Actions HBC - GBP			
Actions HBC - USD			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - GBP			
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HBI - USD			
Actions HY - SEK			
Actions LP	1,22 %	1,32 %	1,31 %
Actions LP1			1,26 %
Actions Y			
Actions Z	0,06 %		
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI Fund (note 1a)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (note 1a)
	0,75 %			
	0,53 %		0,88 %	
	1,05 %			
	0,75 %		0,99 %	1,25 %
			0,46 %	
	0,57 %			1,21 %
	0,53 %	0,63 %	0,88 %	1,12 %
	1,05 %	1,25 %	1,80 %	2,20 %
				1,86 %
				1,37 %
	1,79 %			2,80 %
	1,05 %			
	1,05 %			
	1,03 %			
	1,05 %			
	1,05 %			
	0,75 %			
	0,72 %			
	0,53 %			
	0,56 %			
	0,53 %			
	0,53 %			
	0,53 %			
	0,06 %			
1,36 %				
1,38 %				
	0,06 %	0,06 %		

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	Nordea 1 - Global Disruption Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC	1,15 %	1,16 %	
Actions AI	0,93 %	0,93 %	
Actions AP	1,80 %	2,05 %	
Actions BC	1,15 %	1,16 %	
Actions BF	0,97 %	0,97 %	0,96 %
Actions BI	0,93 %	0,93 %	0,93 %
Actions BP	1,80 %	2,05 %	1,79 %
Actions BQ		1,72 %	
Actions E	2,55 %	2,81 %	2,54 %
Actions HA - EUR		2,05 %	
Actions HAI - GBP		0,94 %	
Actions HB - CHF	1,80 %		
Actions HB - EUR		2,05 %	
Actions HB - SEK			
Actions HB - SGD		2,10 %	
Actions HB - USD	1,80 %		
Actions HBC - CHF	1,15 %		
Actions HBC - GBP	1,20 %		
Actions HBC - NOK			
Actions HBF - EUR			
Actions HBF - NOK			
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF	0,93 %	0,96 %	
Actions HBI - EUR		0,96 %	
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HBI - USD	0,93 %		
Actions HBQ - EUR			
Actions HBQ - NOK			
Actions HBQ - SEK			
Actions HE - PLN			
Actions HX - EUR			
Actions HX - NOK			
Actions HY - NOK			
Actions HY - SEK			
Actions JI	0,93 %		
Actions X	0,06 %	0,06 %	
Actions Y	0,01 %		
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Impact Fund
1,16 %		1,03 %	0,95 %	1,15 %
0,97 %				0,96 %
0,93 %	1,01 %	0,74 %	0,81 %	0,93 %
2,06 %	2,18 %	1,33 %	1,27 %	2,05 %
1,72 %				1,72 %
2,81 %	3,25 %	2,07 %	2,07 %	2,80 %
			1,33 %	
				2,06 %
		1,03 %		
			0,85 %	
		0,86 %		
			0,84 %	
		0,80 %	0,81 %	
		0,81 %	0,81 %	
		0,78 %		
			1,05 %	
			1,05 %	
			1,05 %	
		2,08 %		
			0,05 %	
			0,05 %	
		0,05 %		
	0,06 %			
0,06 %			0,05 %	
	0,06 %			

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC			
Actions AD			
Actions AF			0,89 %
Actions AI	1,01 %		
Actions AP	1,91 %		
Actions BC	1,23 %	1,28 %	1,15 %
Actions BD			
Actions BF	1,05 %	1,11 %	1,03 %
Actions BI	1,01 %	1,06 %	0,92 %
Actions BN			
Actions BP	1,93 %	1,83 %	1,80 %
Actions BQ			1,02 %
Actions E	2,68 %	2,58 %	2,54 %
Actions HAI - EUR	1,01 %		
Actions HB - EUR			
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK			
Actions HB - SGD			
Actions HB - USD			
Actions HB - CHF	1,01 %		
Actions HE - PLN			
Actions HM - SGD			
Actions HY - SEK			
Actions MP	1,93 %		
Actions X		0,06 %	
Actions Y			0,05 %
Actions Z			
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged
			1,24 %	
0,55 %				
				1,03 %
	1,83 %		1,79 %	1,80 %
1,29 %	1,26 %	1,16 %	1,25 %	1,25 %
0,55 %				
1,12 %	1,09 %	0,98 %	1,07 %	
1,08 %	1,05 %	0,94 %	1,03 %	1,03 %
			1,11 %	
1,85 %	1,83 %	2,06 %	1,79 %	1,80 %
		1,73 %		
2,60 %	2,58 %	2,81 %	2,54 %	2,55 %
	1,83 %			
				1,80 %
				1,79 %
1,86 %				
			1,79 %	
1,04 %				
				2,54 %
1,88 %				
				0,06 %
1,87 %				
			0,05 %	
				0,07 %
			0,68 %	

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC			
Actions AF			0,97 %
Actions AI			
Actions AP			1,80 %
Actions BC	1,37 %	1,16 %	1,15 %
Actions BF		1,05 %	0,96 %
Actions BI	1,03 %	1,02 %	0,93 %
Actions BN			
Actions BP	1,83 %	2,09 %	1,80 %
Actions BQ		1,75 %	
Actions E	2,66 %	2,75 %	2,55 %
Actions HA - EUR			1,80 %
Actions HAI - EUR			
Actions HAI - GBP			
Actions HB - CHF			
Actions HB - EUR			
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK			
Actions HB - SGD		2,07 %	1,80 %
Actions HB - USD			
Actions HBC - CHF			
Actions HBC - USD			
Actions HBF - EUR			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - EUR			
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HBI - USD			
Actions HE - PLN			
Actions HY - EUR			
Actions X		0,06 %	
Actions Y			0,05 %
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Indian Equity Fund	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund
			0,55 %	
			0,34 %	
		1,98 %	0,71 %	1,33 %
1,50 %		1,46 %	0,56 %	1,02 %
	0,84 %	1,31 %	0,37 %	
1,26 %	0,81 %	1,24 %	0,34 %	0,81 %
			0,43 %	
2,23 %	1,32 %	1,98 %	0,71 %	1,33 %
2,95 %	2,08 %	2,73 %	1,47 %	2,07 %
				1,33 %
				0,81 %
			0,34 %	
			0,71 %	
	1,33 %			1,33 %
	1,32 %		0,71 %	
	1,33 %		0,71 %	1,33 %
			0,71 %	
			0,57 %	
			0,56 %	
				0,87 %
			0,36 %	
	0,81 %			0,80 %
	0,81 %			0,81 %
			0,35 %	
			0,34 %	
		2,73 %		
	0,05 %			
0,07 %				
0,07 %			0,13 %	

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds	Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC		1,23 %	
Actions AF			
Actions AI			
Actions AP	1,09 %	1,80 %	1,81 %
Actions BC	0,76 %	1,25 %	1,41 %
Actions BD			
Actions BF			
Actions BI	0,56 %	1,02 %	1,18 %
Actions BP	1,09 %	1,80 %	1,81 %
Actions E	1,82 %	2,55 %	2,55 %
Actions HA - EUR			
Actions HB - EUR			
Actions HBC - EUR			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - USD		1,03 %	
Actions X			
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
		0,65 %		0,38 %
	0,95 %			
	0,93 %			
1,80 %	1,80 %	0,85 %	1,81 %	0,37 %
1,14 %	1,14 %	0,64 %	1,26 %	0,38 %
	0,27 %			
0,97 %	0,97 %			
0,93 %	0,93 %	0,43 %	1,03 %	0,25 %
1,80 %	1,79 %	0,85 %	1,81 %	0,38 %
2,54 %	2,54 %	1,60 %	2,57 %	1,13 %
	1,79 %			
	1,80 %			
	1,14 %			
	0,93 %			
	0,05 %			

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Smart Step Fund (note 1a)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	Nordea 1 - Stable Return Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC			1,24 %
Actions AI			1,03 %
Actions AP			1,79 %
Actions BC		1,41 %	1,24 %
Actions BD			0,68 %
Actions BF		1,23 %	
Actions BI	0,60 %	1,19 %	1,02 %
Actions BN			1,11 %
Actions BP	1,41 %	2,12 %	1,79 %
Actions BQ			
Actions E	2,11 %	2,88 %	2,54 %
Actions HA - EUR			
Actions HA - NOK			1,78 %
Actions HAC - GBP			1,26 %
Actions HAF - SEK			
Actions HAI - EUR			
Actions HAI - GBP			
Actions HAI - USD			1,02 %
Actions HAX - CAD			0,05 %
Actions HB - CHF			1,79 %
Actions HB - EUR			
Actions HB - NOK			1,79 %
Actions HB - SEK			1,80 %
Actions HB - SGD			1,80 %
Actions HB - USD			1,79 %
Actions HBC - CHF			1,24 %
Actions HBC - EUR			
Actions HBC - GBP			1,24 %
Actions HBC - NOK			
Actions HBC - USD			1,24 %
Actions HBF - DKK			
Actions HBF - EUR			
Actions HBF - NOK			
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF			1,02 %
Actions HBI - EUR			
Actions HBI - NOK			1,03 %
Actions HBI - SEK			
Actions HBI - SGD			1,03 %
Actions HBI - USD			1,03 %
Actions HE - PLN			2,55 %
Actions HM- AUD			1,80 %
Actions HM - GBP			1,79 %
Actions HM - SGD			1,78 %
Actions HM - SGD			1,80 %
Actions HX - EUR			
Actions HX - NOK			
Actions HY - DKK			
Actions HY - EUR			
Actions HY - SEK			
Actions ME			2,54 %
Actions MP			1,79 %
Actions X		0,07 %	
Actions Y	0,06 %	0,07 %	
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (note 1b)
0,65 %				
		0,56 %		
0,84 %	0,37 %	1,03 %		
0,65 %	0,38 %	0,78 %	0,78 %	1,03 %
		0,59 %		
0,43 %	0,26 %	0,56 %	0,56 %	0,81 %
0,85 %	0,37 %	1,02 %	1,02 %	1,33 %
0,62 %				
1,59 %	1,12 %	1,78 %		2,09 %
		1,03 %		
			0,60 %	
		0,56 %		
		0,56 %		
		1,02 %		
		1,02 %	1,03 %	1,34 %
			1,03 %	1,33 %
		1,03 %	1,03 %	1,33 %
		0,77 %	0,78 %	
		0,78 %		
		0,60 %	0,60 %	
		0,60 %	0,60 %	
		0,61 %	0,60 %	
			0,60 %	
		0,56 %		
		0,56 %	0,56 %	
		0,56 %	0,56 %	
		0,56 %	0,56 %	
			0,05 %	0,05 %
			0,05 %	0,05 %
		0,05 %		0,06 %
			0,05 %	
		0,05 %	0,05 %	0,05 %
			0,05 %	0,05 %
0,06 %	0,06 %			

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund
TER (note 6) (*)		
Actions AC		0,95 %
Actions AI		0,71 %
Actions AP		1,36 %
Actions BC	1,02 %	0,93 %
Actions BD		0,56 %
Actions BI	0,85 %	0,71 %
Actions BP	1,26 %	1,37 %
Actions E		2,12 %
Actions HA - EUR		1,32 %
Actions HA - GBP		1,37 %
Actions HAD - EUR		0,56 %
Actions HAF - SEK	0,85 %	
Actions HAI - EUR		0,69 %
Actions HAI - GBP	0,81 %	0,71 %
Actions HB - EUR	1,33 %	1,38 %
Actions HB - NOK	1,32 %	
Actions HB - SEK	1,33 %	
Actions HBC - EUR		0,93 %
Actions HBD - EUR		0,56 %
Actions HBF - DKK	0,85 %	
Actions HBF - EUR	0,85 %	
Actions HBF - NOK	0,85 %	
Actions HBF - SEK	0,85 %	
Actions HB - CHF		0,71 %
Actions HBI - EUR	0,81 %	0,71 %
Actions HBI - NOK	0,81 %	
Actions HBI - SEK	0,81 %	
Actions HE - EUR		2,12 %
Actions HX - EUR	0,05 %	
Actions HX - SEK	0,05 %	
Actions HY - DKK	0,05 %	
Actions HY - EUR	0,05 %	
Actions HY - SEK	0,05 %	
Commissions de performance pour l'année (**)		

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	AUD		
18.000.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054 *	10.082.899,43	0,77
		10.082.899,43	**0,77**
	DKK		
300.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2030 SDO A H	37.694.349,24	2,87
210.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2028 SDRO A T	27.421.773,36	2,09
		65.116.122,60	**4,97**
	EUR		
7.500.000,00	Aareal Bank AG 2.625% 03-02-2031	7.375.624,46	0,56
3.200.000,00	Achmea Bank NV 2.5% 25-06-2030	3.154.221,36	0,24
6.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	6.342.156,72	0,48
4.800.000,00	AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030	4.813.260,66	0,37
7.200.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 2.824% 04-09-2031 *	7.134.201,00	0,54
6.000.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	5.958.403,61	0,45
6.500.000,00	Australia & New Zealand Bank 2.478% 04-06-2029	6.432.979,91	0,49
5.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	5.189.801,95	0,40
4.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.375% 16-07-2030	4.570.061,07	0,35
6.000.000,00	Banco BPI SA 2.625% 08-04-2031	5.914.413,00	0,45
4.500.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	4.554.190,55	0,35
10.000.000,00	Banco BPM SpA 3.25% 28-05-2031	10.094.124,20	0,77
13.418.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	13.603.044,95	1,04
6.200.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	6.163.431,00	0,47
2.100.000,00	Banco de Sabadell SA 2.875% 30-11-2032	2.082.288,46	0,16
5.200.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	5.221.503,73	0,40
30.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 4% 13-03-2028	30.552.973,19	2,33
14.500.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	14.309.529,85	1,09
6.000.000,00	Banco Santander Totta SA 2.625% 19-02-2030	5.947.551,45	0,45
3.400.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	3.444.267,20	0,26
29.565.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18-03-2030	29.824.316,57	2,27
2.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	2.007.071,13	0,15
8.400.000,00	Bank of Nova Scotia/The 2.973% 22-01-2033	8.362.122,11	0,64
5.700.000,00	Bausparkasse Wuestenrot AG 2.75% 25-02-2032	5.591.965,30	0,43
6.200.000,00	BPCE SFH SA 3% 15-01-2031	6.204.838,18	0,47
16.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036 *	15.975.224,75	1,22
4.600.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	4.565.384,87	0,35
5.000.000,00	BPCE SFH SA 3.375% 16-01-2036	5.001.611,99	0,38
9.500.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028 *	9.034.965,60	0,69
2.400.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	2.396.292,60	0,18
1.000.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-01-2031	1.008.457,96	0,08
5.800.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	5.909.934,37	0,45
10.700.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032 *	10.542.425,63	0,80
7.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 12-01-2034 *	7.292.461,10	0,56
3.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.375% 16-01-2036 *	3.100.320,84	0,24
10.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.875% 08-09-2032 *	9.863.124,40	0,75
6.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033 *	6.072.693,70	0,46
4.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035 *	3.971.490,56	0,30
13.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.375% 16-01-2036 *	12.975.293,37	0,99
6.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.625% 27-05-2036	6.108.129,28	0,47
13.900.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	14.054.857,15	1,07
8.300.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 3.375% 11-02-2032	8.331.385,61	0,64
5.400.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	5.467.730,26	0,42
8.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.75% 10-03-2031 *	8.506.401,79	0,65
12.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.25% 06-07-2034	12.372.472,00	0,94
6.300.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032	6.239.086,41	0,48
12.800.000,00	Commonwealth Bank of Austral 3.331% 01-06-2033	12.983.093,78	0,99
10.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	9.798.554,18	0,75
6.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 29-08-2033	5.949.214,40	0,45
2.400.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.25% 15-02-2034	2.397.697,19	0,18
9.200.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	9.278.950,58	0,71
9.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	9.275.325,26	0,71
2.700.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	2.751.659,51	0,21
10.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029 *	10.349.703,57	0,79
5.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 29-07-2032	4.976.609,56	0,38
7.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 06-06-2035	7.371.156,89	0,56
4.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	4.032.390,21	0,31
4.000.000,00	Cyprus Government Internatio 3.25% 28-01-2036	4.014.527,96	0,31
5.700.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	5.418.733,76	0,41
7.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	6.704.323,26	0,51
15.209.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 2.375% 29-05-2028	15.050.002,98	1,15
9.000.000,00	DZ HYP AG 3% 28-02-2035	8.950.117,50	0,68
3.500.000,00	Erste Group Bank AG 3.125% 12-12-2033	3.522.284,63	0,27
165.000.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030 *	164.551.488,75	12,55
20.500.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055 *	16.674.925,50	1,27
10.000.000,00	French Republic Government B 3.6% 25-05-2042 *	9.496.477,50	0,72
30.000.000,00	French Republic Government B 3.75% 25-05-2056 *	26.693.095,02	2,04
36.400.000,00	French Republic Government B 4.1% 25-05-2046 *	36.027.673,50	2,75
5.000.000,00	French Republic Government B 4.4% 25-05-2057	4.967.150,00	0,38
10.000.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031 *	9.015.679,99	0,69
10.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032 *	9.310.275,00	0,71
13.469.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052 *	8.649.577,39	0,66
6.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 16-06-2036	5.923.401,00	0,45
40.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035 *	40.587.300,00	3,10
38.950.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054 *	38.250.797,38	2,92

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
24.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033 *	26.147.502,50	1,99
4.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038 *	4.272.160,00	0,33
6.000.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	5.080.049,61	0,39
20.000.000,00	Hungary Government Internati 4.25% 26-05-2033	20.640.045,71	1,57
5.000.000,00	Hungary Government Internati 4.875% 22-03-2040	5.263.832,96	0,40
9.800.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033	10.793.713,10	0,82
10.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 2.75% 05-10-2032	9.820.091,23	0,75
2.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	2.548.809,22	0,19
10.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	10.154.727,07	0,77
1.300.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	1.330.924,45	0,10
5.000.000,00	ING Belgium SA 2.75% 25-08-2032	4.925.436,09	0,38
10.800.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043 *	10.258.995,60	0,78
194.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.4% 15-03-2029 *	192.204.821,00	14,66
42.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 15-11-2032 *	42.145.572,00	3,21
91.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030 *	93.704.110,50	7,15
8.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-10-2040 *	7.931.160,00	0,60
82.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054 *	81.242.622,38	6,20
5.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053 *	5.124.122,50	0,39
6.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.65% 01-10-2055	6.779.025,94	0,52
7.600.000,00	Kookmin Bank 2.625% 29-09-2029	7.529.038,37	0,57
1.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	1.205.930,52	0,09
6.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 2.75% 05-11-2031	5.912.426,82	0,45
12.500.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 23-01-2033	12.425.691,12	0,95
4.000.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	4.080.007,25	0,31
15.000.000,00	Lithuania Government Interna 2.875% 28-01-2030	15.002.469,14	1,14
2.500.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030	2.484.716,97	0,19
17.670.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	17.629.260,84	1,34
2.900.000,00	MFB Magyar Fejlesztesi Bank 4.375% 27-06-2030	2.984.104,13	0,23
10.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	9.858.742,87	0,75
4.600.000,00	National Australia Bank Ltd 2.723% 27-08-2030	4.560.545,29	0,35
9.600.000,00	Nationwide Building Society 2.875% 16-09-2032	9.479.700,39	0,72
5.300.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.002% 20-06-2030	5.288.843,81	0,40
7.000.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.137% 31-03-2031	7.002.847,90	0,53
7.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.5% 12-06-2029	6.913.431,97	0,53
35.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034 *	34.526.800,00	2,63
23.500.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054 *	22.423.062,65	1,71
28.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-05-2032	27.378.720,04	2,09
63.600.000,00	Republic of Poland Governmen 2.875% 15-01-2031	63.189.060,50	4,82
25.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.125% 07-07-2032	24.960.259,30	1,90
4.500.000,00	Republic of Poland Governmen 3.625% 11-01-2034	4.591.137,78	0,35
9.600.000,00	Republic of Poland Governmen 3.625% 16-01-2035	9.800.106,60	0,75
10.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 07-07-2037	10.101.307,19	0,77
15.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	15.588.589,04	1,19
7.500.000,00	Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	7.630.019,90	0,58
3.000.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	2.040.314,74	0,16
2.500.000,00	Romanian Government Internat 2.75% 14-04-2041	1.707.387,98	0,13
4.000.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	2.720.016,30	0,21
26.500.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	21.229.911,95	1,62
45.500.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 04-03-2033	44.245.042,44	3,37
22.000.000,00	Romanian Government Internat 5.375% 07-06-2033	22.278.743,11	1,70
17.000.000,00	Romanian Government Internat 5.625% 22-02-2036	17.195.082,97	1,31
13.300.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032	13.973.839,79	1,07
32.100.000,00	Romanian Government Internat 6.5% 07-10-2045	32.580.169,70	2,48
15.000.000,00	Romanian Government Internat 6.75% 11-07-2039	15.966.084,11	1,22
2.000.000,00	Serbia International Bond 2.05% 23-09-2036	1.590.850,26	0,12
15.000.000,00	Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	7.714.807,50	0,59
20.000.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 04-11-2037	19.918.724,66	1,52
2.200.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	2.261.680,31	0,17
6.000.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 27-02-2040	5.927.592,82	0,45
5.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 2.75% 10-09-2030	4.952.938,81	0,38
4.600.000,00	Slovenska Sporitelna AS 2.875% 22-01-2032	4.561.019,81	0,35
9.775.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034 *	9.867.708,54	0,75
20.200.000,00	Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056 *	19.855.276,99	1,51
73.750.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054 *	73.749.755,78	5,62
5.100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	4.687.583,68	0,36
4.300.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.737% 18-02-2030	4.257.092,01	0,32
12.000.000,00	Tatra Banka as 2.75% 09-10-2028	11.965.539,54	0,91
12.000.000,00	Tatra Banka as 2.875% 11-09-2031	11.907.720,00	0,91
8.500.000,00	UBS Switzerland AG 2.783% 09-09-2030	8.418.680,08	0,64
100.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	95.258,40	0,01
5.200.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 2.625% 03-03-2030	5.134.869,71	0,39
10.000.000,00	UniCredit SpA 3.375% 31-07-2033	10.128.529,26	0,77
13.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	13.282.450,18	1,01
3.500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	3.254.935,14	0,25
15.500.000,00	Westpac Banking Corp 3.477% 23-06-2036	15.706.005,11	1,20
5.300.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 2.696% 02-07-2030	5.243.667,83	0,40
		2.147.944.093,86	**163,81**
	GBP		
28.000.000,00	United Kingdom Gilt 5.375% 31-01-2056 *	32.140.441,18	2,45
		32.140.441,18	**2,45**
	JPY		
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	2.687,80	0,00
		2.687,80	**0,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	USD		
9.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	7.917.116,18	0,60
		7.917.116,18	**0,60**
	Total des obligations	**2.263.203.361,05**	**172,60**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**2.263.203.361,05**	**172,60**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
12.800.000,00	National Australia Bank Ltd 2.848% 04-03-2033	12.621.907,20	0,96
7.100.000,00	San Marino International Bon 3.625% 30-04-2031	7.163.157,24	0,55
8.400.000,00	UniCredit Bank GmbH 2.625% 22-11-2030	8.311.707,11	0,63
		28.096.771,55	**2,14**
	Total des obligations	**28.096.771,55**	**2,14**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**28.096.771,55**	**2,14**
	Total des investissements en titres	**2.291.300.132,60**	**174,75**
	Avoirs en banque	**122.205.686,36**	**9,32**
	Autres éléments du passif net	**(1.102.298.793,67)**	**(84,07)**
	Total de l'Actif net	**1.311.207.025,29**	**100,00**

(*) Obligation vendue en tout ou partie dans le cadre d'une opération de mise en pension.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Italie	45,96
France	33,62
Pologne	15,40
Roumanie	13,27
Espagne	11,48
Grèce	10,84
Australie	6,18
Slovaquie	5,94
Portugal	5,86
Danemark	5,38
Hongrie	4,35
Allemagne	4,14
Royaume-Uni	3,17
Autriche	1,45
Lituanie	1,14
Irlande	0,78
Japon	0,68
République de Corée	0,67
Canada	0,64
Suisse	0,64
Saint-Marin	0,55
Bulgarie	0,45
Nouvelle-Zélande	0,40
République tchèque	0,39
Belgique	0,38
Chypre	0,31
Islande	0,31
Pays-Bas	0,24
République de Serbie	0,12
Total	**174,75**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	116,78
Dette d'entreprises garantie	35,25
Obligations hypothécaires	21,24
Dette d'entreprises	1,49
Total	**174,75**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	18.198.000,00	EUR	(1.815.954,15)	(183.477,29)	(1.999.431,44)	20/06/2031
					(1.815.954,15)	**(183.477,29)**	**(1.999.431,44)**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	1.513,00	144.090.555,00	114.408,84	1.252.873,13
AUST 3YR BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	(2.009,00)	(192.130.715,00)	(17.369,35)	(715.106,47)
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	(1.733,00)	(209.918.290,00)	(21.368,21)	(2.120.373,34)
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(2.276,00)	(262.650.400,00)	0,00	(923.818,65)
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	1.872,00	223.535.520,00	18.720,00	1.864.777,52
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(784,00)	(99.889.440,00)	0,00	(1.433.616,22)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	1.499,00	167.048.560,00	0,00	3.029.413,68
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	50,00	6.005.000,00	(1.000,00)	(4.477,60)
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(8.504,00)	(901.168.880,00)	(85.040,00)	(1.130.776,11)
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2026	24/09/2026	JPY	(351,00)	(44.808.660.000,00)	720.787,79	(868.335,97)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	329,00	29.432.340,00	(76.388,87)	407.160,55
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	6.283,00	672.626.565,00	0,00	1.227.556,85
SW 5YR STDS FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	3.181,00	2.916.437.325,66	(87.734,15)	3.951.136,44
SWDB 5YR HYP FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	130,00	119.199.299,54	(3.073,11)	85.202,48
SWEDISH 10YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(1.432,00)	(1.222.370.837,45)	245.639,51	(2.775.677,44)
SWEDISH 5YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(950,00)	(890.670.473,47)	80.789,84	(1.136.527,25)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(356,00)	(39.193.375,00)	29.293,02	(341.227,89)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	7.111,00	1.466.310.386,32	(292.591,11)	(59.805,62)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	770,00	82.516.326,20	(47.523,94)	106.622,94
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	56,00	6.382.250,00	(9.215,78)	146.108,64
US ULTRA BOND CBT 9/2026	30/09/2026	USD	(22,00)	(2.566.437,50)	4.827,31	(78.726,15)
					573.161,79	**482.383,52**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
57.333.639,33	CHF	62.319.638,10	EUR	(24.580,61)	31/07/2026
24.241.646,15	NOK	2.156.925,82	EUR	(16.156,03)	31/07/2026
303.255,31	SEK	27.399,55	EUR	(36,94)	31/07/2026
1.474.043,18	USD	1.298.628,58	EUR	(6.482,41)	31/07/2026
				(47.255,99)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
187.727,00	CHF	205.112,01	EUR	(1.193,91)	27/07/2026
96.169.384,00	DKK	12.878.247,41	EUR	(7.672,77)	27/07/2026
790.298,00	EUR	1.290.707,00	AUD	11.150,08	27/07/2026
965.556,02	EUR	1.552.168,00	CAD	8.548,69	27/07/2026
990.786,27	EUR	903.310,00	CHF	9.561,24	27/07/2026
2.158.036,14	EUR	1.870.417,00	GBP	(10.942,14)	27/07/2026
149.168,60	EUR	27.491.904,00	JPY	449,35	27/07/2026
3.547.667,07	EUR	38.264.209,00	SEK	95.136,59	27/07/2026
2.244.000,00	GBP	2.588.853,39	EUR	13.339,90	27/07/2026
				118.377,03	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA					
271.895,12	EUR	250.675,00	CHF	(396,86)	27/07/2026
2.331.149,43	EUR	2.017.000,00	GBP	(7.816,38)	27/07/2026
6.916.558,03	EUR	7.875.000,00	USD	12.232,12	27/07/2026
3.370.128,00	USD	2.908.453,98	EUR	46.186,95	27/07/2026
				50.205,83	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
891.241,00	AUD	543.887,80	EUR	(5.884,43)	27/07/2026
4.873.285,00	CAD	3.018.270,68	EUR	(13.611,53)	27/07/2026
1.172.573,00	CHF	1.282.284,61	EUR	(8.577,58)	27/07/2026
957.759,40	EUR	1.568.532,00	AUD	10.904,06	27/07/2026
2.839.610,07	EUR	4.583.728,00	CAD	13.478,29	27/07/2026
76.775,45	EUR	70.000,00	CHF	737,61	27/07/2026
3.214.096,23	EUR	2.779.903,00	GBP	(9.553,77)	27/07/2026
717.753,59	EUR	132.511.904,00	JPY	923,85	27/07/2026
338,08	EUR	3.700,00	NOK	11,25	27/07/2026
1.873.752,33	EUR	20.292.989,00	SEK	42.754,62	27/07/2026
18.197.135,55	EUR	21.224.187,00	USD	(410.226,31)	27/07/2026
1.362.853,00	GBP	1.574.085,36	EUR	6.312,83	27/07/2026
513.239.330,00	JPY	2.781.656,34	EUR	(5.259,87)	27/07/2026
3.700,00	NOK	339,71	EUR	(12,87)	27/07/2026
33.309.469,00	SEK	3.079.956,86	EUR	(74.499,86)	27/07/2026
8.032.909,00	USD	7.017.493,22	EUR	25.215,92	27/07/2026
99.304,00	AUD	60.210,92	EUR	(269,59)	28/07/2026
				(427.557,38)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
747.754,00	AUD	456.548,32	EUR	(5.161,43)	27/07/2026
1.651.946,00	CAD	1.026.546,34	EUR	(8.021,50)	27/07/2026
397.000,00	CHF	436.204,01	EUR	(4.959,52)	27/07/2026
87.442,41	EUR	142.000,00	CAD	(107,89)	27/07/2026
925.022,00	GBP	1.065.270,04	EUR	7.403,32	27/07/2026
179.198.626,00	JPY	970.695,57	EUR	(1.311,58)	27/07/2026
3.457.905,00	USD	2.973.664,34	EUR	57.914,71	27/07/2026
				45.756,11	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
271.157.864,00	DKK	36.311.569,32	EUR	(21.874,80)	27/07/2026
300.484,76	EUR	260.000,00	GBP	(1.018,01)	27/07/2026
25.001.886,00	JPY	136.166,53	EUR	(916,36)	27/07/2026
6.338.172,00	SEK	576.452,77	EUR	(4.585,99)	27/07/2026
				(28.395,16)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.045.391,00	AUD	638.918,35	EUR	(7.859,76)	27/07/2026
72.073,00	CHF	78.970,44	EUR	(680,91)	27/07/2026
442.711,51	EUR	729.364,00	AUD	2.430,15	27/07/2026
299.632,99	EUR	273.870,00	CHF	2.141,57	27/07/2026
39.078.455,08	EUR	292.000.000,00	DKK	(551,92)	27/07/2026
2.519.432,14	EUR	2.181.006,00	GBP	(9.717,22)	27/07/2026
715.349,27	EUR	132.489.400,00	JPY	(1.354,99)	27/07/2026
754.327,22	EUR	8.234.308,00	SEK	11.371,12	27/07/2026
2.807.339,26	EUR	3.270.000,00	USD	(59.493,87)	27/07/2026
5.489.155,00	GBP	6.330.113,13	EUR	35.231,25	27/07/2026
4.479.953,00	USD	3.849.622,93	EUR	77.990,70	27/07/2026
				49.506,12	
Contrepartie : JP Morgan SE					
254.452,00	CHF	276.230,54	EUR	164,53	27/07/2026
1.331.135,45	EUR	1.163.000,00	GBP	(17.488,36)	27/07/2026
1.995.242,76	EUR	369.088.643,00	JPY	(1.354,18)	27/07/2026
229.563,82	EUR	2.500.000,00	SEK	3.995,68	27/07/2026
4.864.784,55	EUR	5.700.040,00	USD	(132.435,43)	27/07/2026
58.000.000,00	JPY	312.579,21	EUR	1.172,09	27/07/2026
				(145.945,67)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
195.533,00	AUD	120.546,39	EUR	(2.509,64)	27/07/2026
5.383.603,00	CHF	5.890.559,85	EUR	(42.617,61)	27/07/2026
45.415.890,00	DKK	6.078.108,43	EUR	0,90	27/07/2026
250.210,95	EUR	411.000,00	AUD	2.109,14	27/07/2026
1.389.798,75	EUR	2.222.120,04	CAD	19.712,39	27/07/2026
5.124.885,84	EUR	4.680.500,00	CHF	40.683,72	27/07/2026
5.938.613,94	EUR	5.168.702,00	GBP	(55.090,13)	27/07/2026
1.877.523,67	EUR	347.757.436,00	JPY	(3.677,48)	27/07/2026
1.279.743,00	EUR	13.965.033,00	SEK	19.720,61	27/07/2026
81.649.641,70	EUR	95.779.187,45	USD	(2.319.731,42)	27/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
2.964.407,00	GBP	3.417.309,55	EUR	20.279,67	27/07/2026
612.728.283,00	JPY	3.309.855,75	EUR	4.713,65	27/07/2026
3.025,00	NOK	275,85	EUR	(8,65)	27/07/2026
6.698.353,00	SEK	617.255,35	EUR	(12.877,76)	27/07/2026
436.474,00	AUD	265.357,94	EUR	(1.894,72)	28/07/2026
				(2.331.187,33)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
16.944.199,00	AUD	10.401.661,77	EUR	(173.086,33)	27/07/2026
2.422.835,00	CAD	1.511.008,22	EUR	(17.174,69)	27/07/2026
462.754,00	CHF	507.722,71	EUR	(5.053,60)	27/07/2026
226.383.611,00	DKK	30.313.646,46	EUR	(16.198,88)	27/07/2026
10.004.082,53	EUR	16.346.050,00	AUD	136.636,94	27/07/2026
2.453.188,16	EUR	3.941.331,00	CAD	23.112,14	27/07/2026
1.764.594,95	EUR	1.607.328,00	CHF	18.624,18	27/07/2026
111.900.101,96	EUR	835.494.614,00	DKK	83.866,23	27/07/2026
1.293.365,78	EUR	1.122.925,00	GBP	(8.800,02)	27/07/2026
5.837.828,64	EUR	1.078.511.135,00	JPY	3.575,39	27/07/2026
276,61	EUR	3.025,00	NOK	9,41	27/07/2026
520.322,53	EUR	5.674.796,00	SEK	8.302,48	27/07/2026
11.614.548,36	EUR	13.564.639,00	USD	(277.620,16)	27/07/2026
2.608.000,00	GBP	3.016.487,73	EUR	7.820,85	27/07/2026
188.643.102,00	JPY	1.023.670,05	EUR	(3.192,71)	27/07/2026
9.179.186,00	USD	7.843.521,69	EUR	203.877,89	27/07/2026
2.117.294,71	EUR	3.482.448,00	AUD	15.228,93	28/07/2026
				(71,95)	
				(2.669.312,40)	
				(2.716.568,39)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps d'inflation

Nominal	Devise	Échéance	Montant payé par le Compartiment	Montant reçu par le Compartiment	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)
Contrepartie : BofA Securities Inc					
55.000.000,00	USD	03/02/2031	2,5230 %	US CPI Urban Consumers NSA	400.982,74
105.000.000,00	USD	19/03/2029	2,6460 %	US CPI Urban Consumers NSA	407.172,41
100.000.000,00	USD	25/03/2029	2,6300 %	US CPI Urban Consumers NSA	370.992,72
50.000.000,00	EUR	05/06/2031	2,2900 %	Harmonised EUR ex Tobaco	(564.210,20)
50.000.000,00	EUR	15/06/2031	2,2970 %	Harmonised EUR ex Tobaco	(580.718,84)
40.000.000,00	USD	18/06/2031	2,5000 %	US CPI Urban Consumers NSA	(129.751,56)
7.000.000,00	EUR	15/06/2031	2,0130 %	Harmonised EUR ex Tobaco	14.476,83
14.000.000,00	USD	29/06/2031	2,3230 %	US CPI Urban Consumers NSA	37.403,24
					(43.652,66)

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.7673% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.000.000,00)	EUR	20.750,28	0,00	03/10/2073
Paying fixed rate 1.7490% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	2.772.821,23	40.155,00	16/01/2073
Paying fixed rate 2.1310% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.500.000,00)	EUR	275.105,68	(727,86)	04/01/2074
Paying fixed rate 0.3995% Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(4.850.000.000,00)	JPY	8.735,60	0,00	18/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Paying fixed rate 0.4220% Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(6.000.000.000,00)	JPY	7.941,08	5.415,66	25/07/2026
Paying fixed rate 0.4210% Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(5.000.000.000,00)	JPY	6.587,02	4.563,37	25/07/2026
Paying fixed rate 0.4050% Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(15.000.000.000,00)	JPY	56.170,51	0,00	13/08/2026
Paying fixed rate 1.9280% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(2.000.000,00)	EUR	467.618,92	327,00	23/08/2074
Paying fixed rate 1.6430% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	3.062.659,17	15.059,00	12/12/2074
Paying fixed rate 4.2060% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000,00)	USD	(1.829,39)	18,28	18/02/2035
Paying fixed rate 4.0810% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000,00)	USD	830,88	57,73	18/02/2055
Paying fixed rate 2.4950% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(8.000.000,00)	EUR	677.660,50	12.575,00	28/03/2075
Paying fixed rate 2.7125% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(5.000.000,00)	EUR	143.677,91	0,00	10/07/2075
Paying fixed rate 2.2470% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(500.000.000,00)	SEK	289.053,28	8.930,09	21/07/2030
Paying fixed rate 2.2690% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(200.000.000,00)	SEK	98.732,49	5.183,17	21/07/2030
Receiving fixed rate 2.4040% Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	1.000.000.000,00	JPY	(1.004.816,81)	24.885,69	15/08/2055
Receiving fixed rate 2.6690% Paying floating rate STIBOR 3 months	500.000.000,00	SEK	(155.528,64)	11.788,65	19/08/2035
Receiving fixed rate 2.5010% Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	900.000.000,00	JPY	(830.959,98)	37.192,44	09/09/2055
Paying fixed rate 2.9160% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(23.000.000,00)	EUR	723.761,46	0,00	05/11/2055
Paying fixed rate 2.9745% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(15.000.000,00)	EUR	297.282,41	0,00	14/11/2055
Paying fixed rate 2.4640% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(50.000.000,00)	EUR	164.895,20	2.604,00	10/12/2032
Paying fixed rate 3.3470% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	USD	863.046,67	5.961,67	13/01/2028
Paying fixed rate 3.1020% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(13.000.000,00)	EUR	(78.934,38)	12.158,00	21/01/2056
Paying fixed rate 3.1660% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(12.000.000,00)	EUR	(212.894,20)	720,00	22/01/2056
Paying fixed rate 2.7140% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(37.000.000,00)	EUR	149.518,33	(264,00)	22/01/2033
Paying fixed rate 2.7050% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(57.000.000,00)	EUR	257.734,40	2.894,00	22/01/2033
Paying fixed rate 2.4670% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(30.000.000,00)	EUR	105.680,79	2.999,00	29/01/2033
Paying fixed rate 2.9040% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(5.000.000,00)	EUR	43.367,23	2.769,00	26/02/2056
Paying fixed rate 2.0780% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(105.000.000,00)	EUR	718.631,30	158.588,47	21/01/2029
Paying fixed rate 3.3680% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(59.000.000,00)	USD	499.880,34	1.027,43	20/01/2028
Receiving fixed rate 2.0860% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	105.000.000,00	EUR	(866.132,68)	9.831,71	21/01/2029
Paying fixed rate 3.0950% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(27.000.000,00)	EUR	(132.538,62)	14.744,00	19/03/2056
Paying fixed rate 3.0960% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(100.528,70)	9.347,00	19/03/2056
Receiving fixed rate 0.1730% Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day	145.000.000,00	CHF	308.757,62	(6.018,91)	23/03/2028
Receiving fixed rate 0.1990% Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day	100.000.000,00	CHF	248.424,27	9.822,51	23/03/2028
Paying fixed rate 3.0550% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(15.000.000,00)	EUR	43.703,52	10.145,00	24/03/2056
Receiving fixed rate 0.3880% Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day	50.000.000,00	CHF	355.147,32	30.156,36	24/03/2031
Receiving fixed rate 4.2670% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	150.000.000,00	GBP	717.604,53	(2.457,65)	25/03/2028
Paying fixed rate 3.1010% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(147.761,39)	41.529,00	10/04/2056
Receiving fixed rate 4.0450% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	100.000.000,00	GBP	70.028,62	(14.094,91)	08/04/2028
Paying fixed rate 1.7610% Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(11.000.000.000,00)	JPY	343.182,99	5.040,27	10/04/2031
Paying fixed rate 3.1260% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	(352.712,14)	36.640,00	13/04/2056
Paying fixed rate 3.2300% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.000.000,00)	EUR	(30.922,94)	17,00	16/04/2056
Paying fixed rate 3.2270% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(9.000.000,00)	EUR	(275.792,75)	2.948,00	16/04/2056
Paying fixed rate 1.7880% Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(10.000.000.000,00)	JPY	251.578,58	4.825,57	16/04/2031

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Receiving fixed rate 3.0890% Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	2.000.000.000,00	JPY	(602.548,41)	27.081,19	16/04/2056
Paying fixed rate 3.0820% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(20.000.000,00)	EUR	(523.566,85)	(2.417,00)	22/04/2056
Receiving fixed rate 3.0400% Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	2.000.000.000,00	JPY	(709.438,33)	30.750,36	22/04/2056
Paying fixed rate 2.9360% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(5.000.000,00)	EUR	(165.316,59)	355,00	23/04/2076
Paying fixed rate 2.5420% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(68.000.000,00)	EUR	(254.249,59)	(9.475,00)	24/04/2031
Receiving fixed rate 3.3170% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	53.000.000,00	EUR	761.289,30	8.606,00	29/04/2041
Receiving fixed rate 0.5860% Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day	21.000.000,00	CHF	151.246,54	1.231,79	27/04/2036
Receiving fixed rate 3.3000% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	20.000.000,00	EUR	258.717,55	5.754,00	29/04/2041
Paying fixed rate 2.5130% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(150.000.000,00)	EUR	(242.527,67)	(16.848,00)	28/04/2028
Paying fixed rate 2.4900% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(200.000.000,00)	EUR	(298.578,74)	35.150,00	28/04/2028
Receiving fixed rate 3.0990% Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	3.000.000.000,00	JPY	(872.312,47)	38.547,76	01/05/2056
Paying fixed rate 1.8130% Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(16.000.000.000,00)	JPY	325.528,45	9.745,74	01/05/2031
Paying fixed rate 3.6690% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(180.000.000,00)	USD	886.837,92	(9.074,20)	30/04/2028
Paying fixed rate 2.5610% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(150.000.000,00)	EUR	(401.991,46)	9.034,00	04/05/2028
Receiving fixed rate 3.3500% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	50.000.000,00	EUR	846.887,08	(1.105,00)	07/05/2041
Paying fixed rate 2.6220% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	EUR	(391.892,30)	17.273,00	06/05/2028
Paying fixed rate 3.7500% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	USD	363.732,27	2.233,33	06/05/2028
Paying fixed rate 3.7540% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	USD	360.431,85	(704,27)	06/05/2028
Receiving fixed rate 4.2910% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	100.000.000,00	GBP	760.129,97	(194.981,33)	05/05/2028
Receiving fixed rate 4.3110% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	90.000.000,00	GBP	564.501,35	(16.994,34)	06/05/2028
Receiving fixed rate 4.2410% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	50.000.000,00	GBP	239.614,57	(6.719,09)	06/05/2028
Paying fixed rate 3.7050% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(67.000.000,00)	USD	289.204,41	2.688,39	08/05/2028
Paying fixed rate 3.7250% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	USD	399.622,79	4.841,31	08/05/2028
Paying fixed rate 3.7270% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(200.000.000,00)	USD	803.423,27	3.945,80	11/09/2028
Receiving fixed rate 3.2700% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	20.000.000,00	EUR	211.853,31	893,00	13/05/2041
Paying fixed rate 2.8310% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(49.000.000,00)	EUR	(625.814,30)	(21.605,00)	13/05/2036
Paying fixed rate 2.6040% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(185.000.000,00)	EUR	(649.790,01)	9.050,00	14/05/2028
Paying fixed rate 3.8430% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	USD	220.269,91	(10.832,77)	14/09/2028
Paying fixed rate 3.8580% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(210.000.000,00)	USD	388.103,34	1.187,47	11/09/2028
Paying fixed rate 3.9460% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(52.000.000,00)	USD	(163.001,48)	482,49	11/09/2031
Paying fixed rate 3.9170% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(46.000.000,00)	USD	(104.052,19)	11.761,68	19/05/2031
Paying fixed rate 3.2610% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(741.053,47)	(1.404,00)	20/05/2056
Paying fixed rate 4.0330% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(25.000.000,00)	USD	(165.094,34)	2.101,73	21/05/2031
Receiving fixed rate 3.4280% Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	2.500.000.000,00	JPY	66.494,64	95.394,96	22/05/2056
Paying fixed rate 3.2800% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	(410.939,12)	2.534,00	22/05/2056
Paying fixed rate 3.2520% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	(343.337,79)	(10.541,00)	25/05/2056
Paying fixed rate 2.6020% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(150.000.000,00)	EUR	(510.554,39)	(12.964,00)	25/05/2028
Paying fixed rate 3.9690% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	USD	14.499,45	3.070,56	27/05/2028
Paying fixed rate 3.1560% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(346.507,64)	3.754,00	28/05/2056
Paying fixed rate 3.1450% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(300.152,73)	(1.626,00)	29/05/2056
Paying fixed rate 3.8780% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(160.000.000,00)	USD	262.371,56	(1.045,53)	29/05/2028

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Paying fixed rate 3.8660% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(425.000.000,00)	USD	766.677,07	7.088,88	02/06/2028
Paying fixed rate 2.4750% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(50.000.000,00)	EUR	(59.060,41)	1.466,00	03/06/2028
Paying fixed rate 2.7960% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(30.000.000,00)	EUR	(300.745,54)	1.051,00	03/06/2036
Paying fixed rate 2.5920% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(50.000.000,00)	EUR	(307.436,92)	(535,00)	03/06/2031
Paying fixed rate 2.5920% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	EUR	(640.776,16)	24.816,00	05/06/2031
Paying fixed rate 2.6000% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(60.000.000,00)	EUR	(391.894,39)	(28,00)	05/06/2031
Paying fixed rate 2.7100% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(52.000.000,00)	EUR	(572.399,67)	10.886,00	08/06/2033
Receiving fixed rate 4.1970% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	40.000.000,00	GBP	180.595,47	(20.654,40)	04/06/2028
Paying fixed rate 2.7420% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(23.000.000,00)	EUR	(294.224,97)	(1.060,00)	10/06/2033
Paying fixed rate 2.5990% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(40.000.000,00)	EUR	(142.220,73)	598,00	10/06/2028
Paying fixed rate 2.8780% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(39.000.000,00)	EUR	(668.135,26)	(247,00)	11/06/2036
Paying fixed rate 3.2330% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(17.000.000,00)	EUR	(544.705,64)	5.928,00	11/06/2056
Receiving fixed rate 4.2460% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	70.000.000,00	GBP	368.686,42	(13.060,65)	09/06/2028
Paying fixed rate 2.7460% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(30.000.000,00)	EUR	(389.353,68)	(3.155,00)	11/06/2033
Paying fixed rate 2.8820% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(50.000.000,00)	EUR	(872.532,70)	(1.958,00)	11/06/2036
Paying fixed rate 3.2040% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(14.000.000,00)	EUR	(357.712,29)	(4.211,00)	16/06/2056
Paying fixed rate 3.0640% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(20.000.000,00)	EUR	(460.110,06)	3.814,00	17/06/2056
Paying fixed rate 2.5210% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	EUR	(285.118,05)	(8.014,00)	27/04/2029
Receiving fixed rate 4.8360% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	8.000.000,00	GBP	126.857,54	2.652,34	16/06/2056
Paying fixed rate 2.5890% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(300.000.000,00)	SEK	(134.991,56)	(5.479,32)	18/06/2031
Paying fixed rate 3.9150% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(200.000.000,00)	USD	191.158,02	8.411,03	18/06/2028
Paying fixed rate 2.4630% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(150.000.000,00)	EUR	(145.930,86)	1.564,00	19/06/2028
Paying fixed rate 2.6010% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(27.000.000,00)	EUR	(107.741,69)	6.009,00	19/06/2033
Paying fixed rate 3.1540% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(12.500.000,00)	EUR	(204.313,95)	4.075,00	25/06/2056
Receiving fixed rate 2.5110% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	40.000.000,00	EUR	93.537,15	518,00	25/06/2031
Paying fixed rate 4.0050% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(150.000.000,00)	USD	(83.314,00)	4.667,20	26/06/2028
Paying fixed rate 3.9070% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(10.000.000,00)	USD	(17.378,78)	494,58	26/06/2031
Paying fixed rate 2.6960% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(30.000.000,00)	EUR	(29.275,78)	(150,00)	26/06/2036
Paying fixed rate 2.4340% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	EUR	(41.227,43)	(272,00)	26/06/2028
Paying fixed rate 2.9650% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(20.000.000,00)	EUR	(61.239,68)	1.149,00	26/06/2056
Receiving fixed rate 4.0130% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	70.000.000,00	GBP	25.694,88	(14.805,42)	24/06/2028
Paying fixed rate 2.5910% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(12.400.000,00)	EUR	1.126,17	(528,00)	01/07/2034
			3.853.749,69	**527.517,01**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de mise en pension

Sous-jacent	Achat/Vente	Devise	Nominal (en devises)	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Banco Santander SA						
Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(9.619.347,95)	(261,05)	06/07/2026
French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	Vente	EUR	(20.000.000,00)	(17.421.950,68)	(501,72)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(10.211.500,00)	(311,10)	06/07/2026
French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	Vente	EUR	(30.000.000,00)	(29.966.030,14)	(863,06)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Vente	EUR	(30.000.000,00)	(28.989.045,00)	(690,30)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Vente	EUR	(7.000.000,00)	(6.838.520,50)	(196,98)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Vente	EUR	(50.000.000,00)	(51.236.055,00)	(1.647,50)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Vente	EUR	(20.000.000,00)	(20.565.444,00)	(1.621,20)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 15-11-2032	Vente	EUR	(22.000.000,00)	(21.643.495,41)	(732,91)	06/07/2026
				(196.491.388,68)	**(6.825,82)**	
Contrepartie : BNP Paribas SA						
Italy Buoni Poliennali Del T 2.4% 15-03-2029	Vente	EUR	(100.000.000,00)	(99.107.000,00)	(3.019,00)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(9.347.161,64)	(411,46)	06/07/2026
French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(8.461.716,74)	(300,06)	06/07/2026
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Vente	EUR	(11.000.000,00)	(10.950.023,84)	(333,60)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Vente	EUR	(6.500.000,00)	(6.838.650,00)	(299,39)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 15-11-2032	Vente	EUR	(20.000.000,00)	(19.863.556,00)	(605,20)	06/07/2026
French Republic Government B 4.1% 25-05-2046	Vente	EUR	(36.400.000,00)	(35.479.404,11)	(1.258,20)	06/07/2026
Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	Vente	EUR	(35.000.000,00)	(34.692.230,14)	(1.172,31)	06/07/2026
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	Vente	EUR	(10.800.000,00)	(10.220.105,10)	(345,41)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	Vente	EUR	(4.000.000,00)	(4.337.778,08)	(189,92)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(9.963.600,00)	(436,20)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(10.219.000,00)	(328,30)	06/07/2026
Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	Vente	EUR	(9.500.000,00)	(8.921.987,47)	(829,49)	17/07/2026
Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035	Vente	EUR	(30.000.000,00)	(30.244.458,90)	(3.667,20)	17/07/2026
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Vente	EUR	(50.850.000,00)	(51.322.187,53)	(4.287,65)	17/07/2026
Arkea Home Loans SFH SA 2.824% 04-09-2031	Vente	EUR	(7.200.000,00)	(7.262.840,02)	(914,90)	17/07/2026
Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(9.043.294,52)	(1.090,28)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-10-2040	Vente	EUR	(8.000.000,00)	(7.926.477,60)	(662,24)	17/07/2026
Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029	Vente	EUR	(10.300.000,00)	(10.602.110,29)	(1.335,54)	17/07/2026
Caisse Francaise de Financem 3.375% 16-01-2036	Vente	EUR	(13.000.000,00)	(13.040.622,33)	(1.642,75)	17/07/2026
Caisse Francaise de Financem 2.875% 08-09-2032	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(10.022.523,29)	(1.262,51)	17/07/2026
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Vente	EUR	(18.000.000,00)	(19.115.151,78)	(2.317,74)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Vente	EUR	(25.000.000,00)	(24.659.410,00)	(2.060,25)	17/07/2026
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Vente	EUR	(5.000.000,00)	(5.043.919,86)	(421,39)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 2.4% 15-03-2029	Vente	EUR	(94.000.000,00)	(93.593.017,60)	(7.818,92)	17/07/2026
French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	Vente	EUR	(70.000.000,00)	(70.311.384,93)	(6.536,87)	17/07/2026
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Vente	EUR	(13.469.000,00)	(8.555.606,59)	(1.037,38)	17/07/2026
Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	Vente	EUR	(36.950.000,00)	(35.576.052,21)	(4.313,64)	17/07/2026
Caisse de Refinancement de l 3% 12-01-2034	Vente	EUR	(7.400.000,00)	(7.340.460,41)	(1.089,28)	20/07/2026
Cie de Financement Foncier S 2.75% 10-03-2031	Vente	EUR	(8.600.000,00)	(8.537.342,52)	(1.266,90)	20/07/2026
Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033	Vente	EUR	(6.100.000,00)	(6.208.154,67)	(921,26)	20/07/2026
Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	Vente	EUR	(10.700.000,00)	(10.584.872,40)	(1.570,75)	20/07/2026
Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035	Vente	EUR	(4.000.000,00)	(3.965.562,19)	(588,49)	20/07/2026
Caisse de Refinancement de l 3.375% 16-01-2036	Vente	EUR	(3.100.000,00)	(3.118.529,51)	(462,80)	20/07/2026
BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036	Vente	EUR	(16.300.000,00)	(15.998.331,66)	(2.374,10)	20/07/2026
French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	Vente	EUR	(5.000.000,00)	(5.032.682,19)	(280,31)	06/07/2026
				(725.507.206,12)	**(57.451,69)**	
Contrepartie : Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA						
Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(9.252.879,45)	(358,95)	06/07/2026
Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	Vente	EUR	(4.200.000,00)	(4.047.224,14)	(156,97)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Vente	EUR	(20.000.000,00)	(19.430.830,00)	(559,60)	06/07/2026
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Vente	EUR	(11.900.000,00)	(11.995.508,10)	(1.228,31)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Vente	EUR	(5.000.000,00)	(5.094.636,00)	(545,70)	17/07/2026
French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	Vente	EUR	(5.000.000,00)	(5.020.591,78)	(490,42)	17/07/2026
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Vente	EUR	(4.775.000,00)	(4.814.078,47)	(492,96)	17/07/2026
United Kingdom Gilt 5.375% 31-01-2056	Vente	GBP	(19.000.000,00)	(22.147.672,09)	(135.670,56)	13/07/2026
				(81.803.420,03)	**(139.503,47)**	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag						
BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	Vente	EUR	(9.500.000,00)	(8.787.788,82)	(1.443,32)	17/07/2026
				(8.787.788,82)	**(1.443,32)**	
Contrepartie : JP Morgan SE						
French Republic Government B 3.6% 25-05-2042	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(9.359.346,08)	(826,02)	17/07/2026
French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	Vente	EUR	(55.000.000,00)	(55.092.283,69)	(4.862,26)	17/07/2026
French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	Vente	EUR	(20.500.000,00)	(16.378.632,15)	(1.445,54)	17/07/2026
Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054	Vente	AUD	(18.000.000,00)	(9.859.531,91)	65.649,41	14/07/2026
United Kingdom Gilt 5.375% 31-01-2056	Vente	GBP	(9.000.000,00)	(10.379.409,58)	(62.987,65)	13/07/2026
				(101.069.203,41)	**(4.472,06)**	
				(1.113.659.007,06)	**(209.696,36)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaptions

Description	Achat/Vente	Payeur/ receveur	Taux d'exercice	Échéance	Devise	Nominal	Engagement* dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Valeur de marché dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)
Contrepartie : Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Achat	Receveur	2,0900	16/11/2026	EUR	50.000.000,00	0,00	19.259,64
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Achat	Receveur	2,6530	02/06/2028	EUR	36.000.000,00	0,00	1.134.199,51
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Vente	Receveur	2,9000	03/12/2026	EUR	(100.000.000,00)	(63.864.241,81)	(1.128.163,46)
							(63.864.241,81)	**25.295,69**
Contrepartie : Deutsche Bank Ag								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Achat	Receveur	2,6240	11/04/2034	EUR	5.000.000,00	0,00	130.667,84
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Achat	Payeur	2,6240	11/04/2034	EUR	5.000.000,00	0,00	398.038,90
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Vente	Payeur	2,9370	09/10/2026	EUR	(19.200.000,00)	(13.254.031,99)	(729.419,60)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Vente	Payeur	3,1500	04/11/2026	EUR	(16.625.000,00)	(6.757.185,27)	(295.239,92)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Achat	Receveur	3,0780	12/03/2027	EUR	18.000.000,00	0,00	407.333,97
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Achat	Payeur	3,0780	12/03/2027	EUR	18.000.000,00	0,00	228.929,92
							(20.011.217,26)	**140.311,11**
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Vente	Payeur	2,9000	17/07/2026	EUR	(20.000.000,00)	(18.782.114,89)	(693.098,62)
							(18.782.114,89)	**(693.098,62)**
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Vente	Receveur	2,8390	26/10/2026	EUR	(500.000.000,00)	(299.094.851,82)	(839.389,83)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Vente	Payeur	2,8390	26/10/2026	EUR	(500.000.000,00)	(200.905.148,18)	(430.958,99)
							(500.000.000,00)	**(1.270.348,82)**
							(602.657.573,95)	**(1.797.840,64)**

(*) Il n'existe aucun engagement à constater au titre des options achetées. Seules les options vendues donnent lieu à des engagements.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
14.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-10-2026	13.913.333,00	3,61
13.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 16-04-2027	12.755.125,47	3,31
15.000.000,00	Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	14.777.325,00	3,83
12.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	11.967.666,00	3,10
14.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	13.539.134,00	3,51
13.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	12.827.831,25	3,33
15.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 5.625% 04-01-2028	15.686.122,50	4,07
13.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.5% 04-07-2027	13.515.710,00	3,50
5.000.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2027	4.919.608,75	1,28
5.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	4.846.853,75	1,26
5.000.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	4.930.856,25	1,28
5.000.000,00	French Republic Government B 2.4% 24-09-2028	4.967.131,25	1,29
3.000.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	3.000.927,00	0,78
		131.647.624,22	34,14
	USD		
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.625% 31-07-2026	4.377.381,04	1,14
6.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 30-09-2026	5.228.262,37	1,36
6.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 31-10-2026	5.217.917,39	1,35
7.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.25% 30-11-2026	6.078.045,21	1,58
6.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 31-08-2026	5.265.516,11	1,37
7.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-02-2027	6.147.583,74	1,59
		32.314.705,86	**8,38**
	Total des obligations	**163.962.330,08**	**42,51**
	Actions		
	AUD		
134.544,00	Lynas Rare Earths	1.469.094,01	0,38
357.382,00	Santos	1.557.885,18	0,40
36.008,00	Woodside Energy Group	614.143,12	0,16
		3.641.122,31	**0,94**
	CHF		
24.300,00	ABB	2.299.044,99	0,60
		2.299.044,99	**0,60**
	EUR		
1.899,00	ASML Holding	3.273.876,00	0,85
7.920,00	BE Semiconductor Industries	2.291.256,00	0,59
108.364,00	Eni	2.230.131,12	0,58
6.941,00	Indra Sistemas	334.625,61	0,09
27.831,00	Infineon Technologies	2.259.320,58	0,59
6.159,00	Prysmian	903.217,35	0,23
14.551,00	Siemens Energy	2.408.772,54	0,62
34.483,00	STMicroelectronics	2.250.360,58	0,58
1.976,00	UCB	520.873,60	0,14
		16.472.433,38	**4,27**
	GBP		
47.138,00	Airtel Africa	182.777,11	0,05
2.187,00	Halma	99.882,02	0,03
26.224,00	St James's Place	371.874,68	0,10
		654.533,81	**0,17**
	HKD		
1.700,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	69.070,24	0,02
		69.070,24	**0,02**
	JPY		
5.700,00	Advantest	996.165,69	0,26
34.300,00	Asics	810.940,30	0,21
130.847,00	Astellas Pharma	1.537.941,22	0,40
2.600,00	Daifuku	100.109,41	0,03
39.753,00	Fujikura	1.340.083,89	0,35
56.280,00	Furukawa Electric	1.438.573,10	0,37
10.653,00	Ibiden	1.371.005,57	0,36
46.000,00	IHI	674.037,64	0,17
115.074,00	Kawasaki Kisen Kaisha	1.545.326,70	0,40
2.705,00	Kioxia Holdings	1.310.930,22	0,34
78.957,00	Kyocera	1.519.425,18	0,39
63.847,00	Mitsubishi	1.499.846,60	0,39
35.938,00	Nippon Yusen	1.012.997,08	0,26
57.995,00	Renesas Electronics	1.506.542,48	0,39
3.149,00	Resonac Holdings	301.205,32	0,08
43.955,00	SUMCO	957.022,74	0,25
36.708,00	Sumitomo Metal Mining	1.481.630,43	0,38
20.498,00	Taisei	1.578.494,45	0,41
		20.982.278,02	**5,44**
	NOK		
80.690,00	Equinor	2.235.474,76	0,58
16.588,00	Kongsberg Gruppen	440.486,92	0,11
		2.675.961,68	**0,69**
	PLN		
32.340,00	KGHM Polska Miedz	2.487.592,18	0,65
		2.487.592,18	**0,65**
	USD		
6.240,00	Advanced Micro Devices	3.054.798,61	0,79
108.591,00	AES	1.394.856,09	0,36
11.040,00	Airbnb	1.424.003,51	0,37
10.783,00	Albemarle	1.266.116,42	0,33
6.826,00	Allstate	1.443.863,61	0,37
1.921,00	Alphabet	593.253,22	0,15
1.590,00	Amazon.com	332.974,06	0,09
15.800,00	Amphenol	2.389.379,91	0,62
491,00	Appfolio	68.313,79	0,02
20.274,00	Archer-Daniels-Midland	1.369.987,50	0,36
409,00	Arista Networks	60.688,59	0,02
11.104,00	Bank of New York Mellon	1.417.834,66	0,37
21.064,00	Block	1.434.185,98	0,37
4.654,00	Broadcom	1.538.166,71	0,40
12.968,00	Bunge Global	1.236.191,23	0,32
2.737,00	Cardinal Health	573.080,02	0,15
6.834,00	Cboe Global Markets	1.417.484,43	0,37
25.316,00	Centene	1.434.058,58	0,37
7.888,00	Charles River Laboratories International	1.556.553,33	0,40
9.491,00	Chevron	1.402.970,31	0,36
3.057,00	Ciena	1.293.499,92	0,34
175,00	Comfort Systems USA	302.348,27	0,08
2.294,00	Cummins	1.410.829,63	0,37
4.081,00	Dell Technologies	1.525.409,64	0,40
8.260,00	Diamondback Energy	1.304.084,61	0,34
52.684,00	Dow	1.272.535,81	0,33
1.919,00	EMCOR Group	1.374.400,48	0,36
12.688,00	EOG Resources	1.469.195,45	0,38
1.170,00	Equinix	1.077.722,65	0,28
3.900,00	Estee Lauder Cos	266.788,96	0,07
9.953,00	Expeditors International of Washington	1.409.415,03	0,37
1.613,00	Fastenal	66.935,22	0,02
1.002,00	Federal Signal	112.332,00	0,03
28.739,00	Fox	1.274.570,30	0,33
1.675,00	GE Vernova	1.651.080,88	0,43
1.648,00	General Electric	543.846,51	0,14
20.192,00	General Motors	1.364.092,02	0,35
12.691,00	Hasbro	931.204,28	0,24
32.700,00	Hewlett Packard Enterprise	1.264.260,32	0,33
18.947,00	Host Hotels & Resorts	396.700,48	0,10
3.879,00	Howmet Aerospace	931.320,88	0,24
13.456,00	Intel	1.620.601,50	0,42
17.180,00	Interactive Brokers Group	1.340.276,74	0,35
197,00	Intuitive Surgical	69.215,84	0,02
818,00	Jabil	273.209,92	0,07
5.337,00	Keysight Technologies	1.637.613,73	0,42
6.663,00	Lam Research	2.534.261,68	0,66
27.947,00	LyondellBasell Industries	1.298.559,86	0,34
32,00	Mastercard	14.371,42	0,00
1.643,00	Micron Technology	1.664.991,27	0,43
546,00	Microsoft	178.049,62	0,05
1.341,00	Monolithic Power Systems	1.596.276,68	0,41
1.394,00	Morningstar	190.989,07	0,05
4.996,00	Neurocrine Biosciences	745.179,48	0,19
9.165,00	Northern Trust	1.413.421,82	0,37
11.210,00	NRG Energy	1.459.607,23	0,38
8.175,00	NVIDIA	1.419.351,06	0,37
29.086,00	Occidental Petroleum	1.262.644,10	0,33
21.524,00	Omnicom Group	1.378.699,71	0,36

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
12.615,00	Palantir Technologies	1.283.145,96	0,33
75.108,00	PG&E	1.116.715,25	0,29
2.562,00	Regeneron Pharmaceuticals	1.416.335,03	0,37
3.463,00	Rockwell Automation	1.480.061,31	0,38
6.974,00	Ross Stores	1.267.910,97	0,33
848,00	Sandisk	1.613.607,76	0,42
1.755,00	Seagate Technology Holdings	1.525.040,86	0,40
2.753,00	Teradyne	1.145.079,83	0,30
39.130,00	Toast	967.131,08	0,25
4.384,00	Valero Energy	1.005.970,91	0,26
2.409,00	Vertiv Holdings	675.391,12	0,18
395,00	Visa	118.668,14	0,03
4.683,00	West Pharmaceutical Services	1.450.544,20	0,38
2.735,00	Western Digital	1.591.501,87	0,41
63.009,00	Weyerhaeuser	1.333.898,35	0,35
		84.739.657,27	**21,97**
	Total des Actions	**134.021.693,88**	**34,75**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**297.984.023,96**	**77,27**
	Total des investissements en titres	**297.984.023,96**	**77,27**
	Avoirs en banque	**81.085.804,10**	**21,03**
	Autres éléments de l'Actif net	**6.591.683,45**	**1,71**
	Total de l'Actif net	**385.661.511,51**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Allemagne	29,47
États-Unis	29,30
France	5,88
Japon	5,44
Pays-Bas	2,36
Australie	0,94
Suisse	0,92
Italie	0,81
Norvège	0,69
Pologne	0,65
Irlande	0,40
Royaume-Uni	0,17
Belgique	0,14
Espagne	0,09
Hong Kong	0,02
Total	**77,27**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	42,51
Semi-conducteurs	4,72
Équipement de semi-conducteurs	2,90
Composants et matériel électriques	2,11
Matériel informatique, de stockage et périphériques	1,95
Pétrole et gaz : compagnies intégrées	1,85
Composants électriques	1,37
Pétrole et gaz : exploration et production	1,28
Équipement électrique lourd	1,05
Construction et ingénierie	0,84
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,83
Sciences de la vie : outils et services	0,78
Minerais et métaux divers	0,77
Produits agricoles	0,68
Produits chimiques de base	0,67
Services aux collectivités : électricité	0,67
Activités maritimes	0,66
Services de traitement de transactions et de paiements	0,66
Cuivre	0,65
Biotechnologie	0,56
Produits pharmaceutiques	0,53
Aérospatial et défense	0,50
Fabricants de matériel électronique	0,45
Échanges et données : finance	0,43
Distributeurs et négociants	0,41
Machines agricoles et de construction et poids lourds	0,39
Fret et logistique aériens	0,37
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	0,37
Gestion des soins de santé	0,37
Assurances IARD	0,37
Publicité	0,36
Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	0,36
Logiciels d'application	0,35
Constructeurs automobiles	0,35
Matériel de communication	0,35
Banques d'investissement et courtage	0,35
REIT : bois d'œuvre	0,35
Vente au détail : habillement	0,33
Radiodiffusion	0,33
Produits chimiques spéciaux	0,33
REIT : centres de données	0,28
Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	0,26
Articles de loisir	0,24
Chaussures	0,21
Machines et outillage industriels	0,20
Santé : distributeurs	0,15
Médias et services interactifs	0,15
REIT : hôtels et centres hôteliers	0,10
Grande distribution	0,09
Conseils et services informatiques	0,09
Produits chimiques divers	0,08
Services de fabrication électronique	0,07
Produits à usage personnel	0,07
Logiciels systèmes	0,05
Services de télécommunication sans fil	0,05
Santé : matériel	0,02
Total	**77,27**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS46V2-5Y	Vente	5,00%	(23.064.030,00)	USD	1.199.224,39	440.791,00	1.640.015,39	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	393.327,00	USD	(28.140,19)	171,87	(27.968,32)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	379.764,00	USD	(27.029,91)	26,00	(27.003,91)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(47.230.000,00)	EUR	4.124.801,57	1.059.675,08	5.184.476,65	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	1.187.340,00	EUR	(130.339,57)	4,26	(130.335,31)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	1.130.800,00	EUR	(124.090,16)	(38,70)	(124.128,86)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	508.860,00	EUR	(55.980,12)	122,13	(55.857,99)	20/06/2031
					4.958.446,01	**1.500.751,64**	**6.459.197,65**	

Swaps d'actions

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente déjà encaissée depuis l'ouverture du contrat jusqu'à la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Bank of America NA						
3i Group	GBP	(16.270,00)	(469.939,69)	(34.719,22)	75.402,44	15/06/2027
Abbott Laboratories	USD	(5.491,00)	(442.133,09)	(11.329,11)	3.320,99	15/06/2027
Air Liquide	EUR	(2.762,00)	(475.726,88)	(16.385,77)	(3.922,00)	15/06/2027
Airbus	EUR	(2.500,00)	(485.350,00)	(23.816,50)	(21.191,88)	15/06/2027
American Tower	USD	(2.848,00)	(411.145,86)	43.231,00	(12.161,30)	15/06/2027
Anglo American	GBP	52.172,00	2.254.332,91	(155.833,49)	46.893,13	15/06/2027
Atmos Energy	USD	9.236,00	1.409.374,61	34.533,16	(77.100,46)	15/06/2027
Banco Comercial Portugues	EUR	657.689,00	681.365,80	40.772,66	109.124,00	15/06/2027
Bayerische Motoren Werke	EUR	(8.180,00)	(471.168,00)	72.043,78	90.068,91	15/06/2027
Blackstone	USD	(4.398,00)	(450.280,16)	21.433,77	14.617,01	15/06/2027
Boston Scientific	USD	(11.176,00)	(419.731,46)	32.370,75	57.252,98	15/06/2027
Cie de Saint-Gobain	EUR	(5.988,00)	(470.537,04)	(1.317,07)	(4.999,60)	15/06/2027
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	(14.182,00)	(477.791,58)	(1.376,05)	(59.791,89)	15/06/2027
CRH	USD	(2.661,00)	(254.317,19)	4.778,30	7.276,47	15/06/2027
Diageo	GBP	(26.047,00)	(463.860,37)	(7.694,74)	(5.018,91)	15/06/2027
EQT	SEK	(19.633,00)	(488.369,40)	13.699,31	25.823,79	15/06/2027
EssilorLuxottica	EUR	(2.872,00)	(463.110,00)	50.382,35	55.563,32	15/06/2027
Howmet Aerospace	USD	5.775,00	1.386.537,28	15.763,59	260.165,60	15/06/2027
KKR	USD	(4.344,00)	(349.243,34)	20.057,27	(15.890,91)	15/06/2027
Lenovo Group	HKD	170.451,00	439.177,68	(4.249,52)	0,00	14/05/2027
Lowe's Cos	USD	(2.244,00)	(429.754,51)	4.912,27	13.697,09	15/06/2027
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	(969,00)	(464.829,30)	29.040,91	(32.323,03)	15/06/2027
Merck	USD	(4.120,00)	(462.064,86)	(39.854,99)	(14.882,48)	15/06/2027
ORLEN	PLN	85.055,00	2.521.117,63	(132.770,65)	509.275,85	15/06/2027
Partners Group Holding	CHF	(673,00)	(485.976,51)	24.653,71	87.715,25	15/06/2027
Pfizer	USD	(16.535,00)	(348.013,60)	16.864,19	3.119,16	15/06/2027
Procter & Gamble	USD	(3.268,00)	(415.989,85)	15.647,33	(11.870,47)	15/06/2027
Prudential	GBP	95.614,00	1.121.661,99	5.739,65	0,00	15/06/2027
Quanta Services	USD	2.271,00	1.422.576,64	(21.228,02)	402.064,74	15/06/2027
Saipem	EUR	(109.551,00)	(480.928,89)	42.530,60	(211.100,56)	15/06/2027
Samsung Electronics	USD	1.275,00	153.007,07	(6.900,82)	8.108,75	14/05/2027
Sherwin-Williams	USD	(1.492,00)	(446.912,50)	(24.187,20)	45.313,08	15/06/2027
SLB	USD	(10.660,00)	(436.373,72)	41.677,73	(37.813,35)	15/06/2027
Sumitomo Electric Industries	JPY	82.628,00	1.306.973,16	19.870,54	528.583,80	14/05/2027
Tapestry	USD	10.645,00	1.360.347,57	(50.359,02)	11.324,59	15/06/2027
United Parcel Service	USD	(4.681,00)	(440.634,79)	5.007,93	(20.933,15)	15/06/2027
Waste Management	USD	(2.226,00)	(434.259,02)	(9.352,37)	11.735,34	15/06/2027
Wells Fargo	USD	(5.894,00)	(432.731,91)	(668,38)	(15.191,18)	15/06/2027
			2.185.298,82	**12.967,88**	**1.822.255,12**	
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	(3.883,00)	(420.284,86)	11.779,55	0,00	27/01/2027
Advanced Micro Devices	USD	3,00	1.468,65	277,45	638,05	27/01/2027
Advantest	JPY	7.825,00	1.367.543,25	300.445,11	238.644,04	17/06/2027
Airtel Africa	GBP	3,00	11,63	(0,46)	(0,50)	09/10/2026
Alphabet	USD	2.927,00	903.931,38	(11.611,92)	519.920,42	27/01/2027
Amazon.com	USD	2,00	418,84	1,05	(54,48)	27/01/2027
Amphenol	USD	1.307,00	197.653,14	26.476,11	9.629,27	27/01/2027
Analog Devices	USD	4.169,00	1.456.762,43	19.942,12	118.924,08	27/01/2027
Applied Materials	USD	3.008,00	1.913.136,58	592.897,59	320.486,43	27/01/2027
AppLovin	USD	2.537,00	1.122.260,94	24.538,32	(136.057,67)	27/01/2027
Arista Networks	USD	6.914,00	1.025.919,02	104.982,84	285.348,20	27/01/2027
Asics	JPY	100,00	2.364,26	(27,24)	(1,93)	17/06/2027

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps d'actions (suite)

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente déjà encaissée depuis l'ouverture du contrat jusqu'à la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
ASM International	EUR	2.330,00	2.348.640,00	199.059,04	0,00	28/05/2027
ASML Holding	EUR	104,00	179.296,00	22.547,20	0,00	28/05/2027
AT&T	USD	(4.442,00)	(81.873,00)	7.348,62	844,42	27/01/2027
BP	GBP	407.935,00	2.222.520,22	(272.394,68)	(102.653,11)	09/10/2026
Bristol-Myers Squibb	USD	(9.034,00)	(459.966,07)	(21.696,64)	4.874,39	27/01/2027
Broadcom	USD	3.082,00	1.018.614,05	12.064,53	324.278,10	27/01/2027
Capital One Financial	USD	(2.478,00)	(444.598,03)	(46.202,24)	23.187,79	27/01/2027
China Life Insurance	HKD	477.568,00	1.425.052,13	(81.755,11)	6.994,00	17/06/2027
Comcast	USD	(21.947,00)	(468.662,40)	(13.413,26)	87.242,41	27/01/2027
Comfort Systems USA	USD	1.162,00	2.007.592,50	257.138,01	275.831,51	27/01/2027
Daifuku	JPY	2.000,00	77.007,24	8.181,68	8.761,16	17/06/2027
Deere	USD	(817,00)	(446.616,15)	(5.953,96)	0,00	27/01/2027
EMCOR Group	USD	936,00	670.369,39	32.277,56	34.349,68	27/01/2027
Expedia Group	USD	6.081,00	1.391.368,67	222.830,34	(121.195,09)	27/01/2027
Fortinet	USD	10.014,00	1.349.585,03	128.937,89	634.960,83	27/01/2027
Gilead Sciences	USD	(3.970,00)	(435.590,20)	(8.504,23)	23.736,02	27/01/2027
Givaudan	CHF	(130,00)	(476.274,72)	(28.801,35)	(35.698,00)	24/07/2026
Hasbro	USD	6.451,00	473.343,22	7.417,21	8.356,86	27/01/2027
Heidelberg Materials	EUR	(2.605,00)	(435.686,25)	18.789,19	0,00	28/05/2027
Hermes International SCA	EUR	(29,00)	(45.965,00)	1.473,89	0,00	28/05/2027
Host Hotels & Resorts	USD	45.907,00	961.172,15	(3.827,75)	226.800,06	27/01/2027
Innovent Biologics	HKD	179.037,00	1.595.112,24	109.582,62	(209.893,79)	17/06/2027
JB Hunt Transport Services	USD	2.293,00	573.577,04	(1.453,00)	0,00	27/01/2027
Kering	EUR	(1.779,00)	(440.658,30)	18.480,28	0,00	28/05/2027
Keysight Technologies	USD	528,00	162.012,38	11.863,61	(9.721,88)	27/01/2027
Lam Research	USD	1.576,00	599.429,15	154.300,96	292.273,42	27/01/2027
Mastercard	USD	857,00	384.884,65	17.006,86	57.900,10	27/01/2027
McDonald's	USD	(1.451,00)	(341.510,65)	13.855,75	(1.367,17)	27/01/2027
Medtronic	USD	(6.201,00)	(431.977,33)	5.975,78	2.049,43	27/01/2027
Mercedes-Benz Group	EUR	(11.075,00)	(481.596,38)	34.279,77	0,00	28/05/2027
Microsoft	USD	2.129,00	694.263,10	(48.247,49)	53.246,22	27/01/2027
Monolithic Power Systems	USD	2,00	2.380,73	(205,03)	(211,44)	27/01/2027
Neurocrine Biosciences	USD	1.156,00	172.423,43	9.213,07	1.827,12	27/01/2027
Nexi	EUR	(26.688,00)	(95.783,23)	(2.709,31)	0,00	09/02/2027
Nippon Yusen	JPY	6.700,00	188.855,26	(12.672,42)	(20.961,46)	17/06/2027
Orange	EUR	(28.129,00)	(465.534,95)	35.281,14	0,00	28/05/2027
Pernod Ricard	EUR	(7.236,00)	(463.682,88)	(4.983,36)	0,00	28/05/2027
PG&E	USD	18.007,00	267.730,36	3.477,02	(29.864,03)	27/01/2027
Prosus	EUR	(12.177,00)	(461.203,88)	21.106,42	0,00	28/05/2027
Qnity Electronics	USD	10.043,00	1.433.883,19	202.120,50	(8.584,76)	27/01/2027
QUALCOMM	USD	(1.587,00)	(265.221,99)	16.554,23	(35.912,35)	27/01/2027
Rio Tinto	GBP	26.921,00	2.247.422,24	(72.747,48)	363.924,76	09/10/2026
Ryanair Holdings	EUR	(17.789,00)	(486.529,15)	(53.518,13)	0,00	28/05/2027
Ryohin Keikaku	JPY	5.900,00	112.836,42	(189,01)	0,00	17/06/2027
State Street	USD	9.440,00	1.409.765,22	69.183,31	75.632,49	27/01/2027
Swisscom	CHF	(620,00)	(422.496,35)	17.774,58	5.364,04	24/07/2026
Telecom Italia SpA/Milano	EUR	(29.416,00)	(237.240,04)	(4.119,63)	0,00	28/05/2027
Tesla	USD	(1.323,00)	(478.479,29)	(38.429,94)	(21.324,23)	27/01/2027
Texas Instruments	USD	5.854,00	1.510.833,98	61.861,73	32.229,14	27/01/2027
T-Mobile US	USD	(548,00)	(80.019,98)	9.225,12	14.116,80	27/01/2027
Toast	USD	1,00	24,72	2,98	(2,44)	27/01/2027
Vertiv Holdings	USD	421,00	118.032,24	14.207,62	(2.587,28)	27/01/2027
Vodafone Group	GBP	(389.902,00)	(453.113,24)	50.643,94	(4.322,41)	09/10/2026
Vonovia	EUR	6.601,00	142.251,55	2.047,91	0,00	28/05/2027
			24.411.184,30	**2.143.986,86**	**3.311.957,22**	
			26.596.483,12	**2.156.954,74**	**5.134.212,34**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2026	17/07/2026	EUR	126,00	27.255.060,00	358.092,00	(343.970,45)
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	163,00	15.522.490,00	8.215,10	165.620,42
CAC40 10 EURO FUT 7/2026	17/07/2026	EUR	(292,00)	(24.478.360,00)	(39.420,00)	156.030,30
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	48,00	5.811.360,00	(1.183,70)	30.047,69
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	1,00	626.600,00	6.750,00	(11.331,84)
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	(26,00)	(16.291.600,00)	(175.500,00)	278.889,41

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats financiers à terme (suite)

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
DJIA MINI e-CBOT 9/2026	18/09/2026	USD	160,00	42.034.400,00	(20.362,49)	649.585,74
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	6,00	908.940,00	(210,65)	16.665,26
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	(145,00)	(21.966.050,00)	5.090,62	(394.223,08)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	327,00	20.682.750,00	199.470,00	(41.526,30)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	(578,00)	(36.558.500,00)	(352.580,00)	74.743,45
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	121,00	14.446.190,00	(1.210,00)	94.653,20
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(145,00)	(18.470.100,00)	4.350,00	(206.857,27)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	717,00	91.331.460,00	(21.510,00)	591.737,13
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	92,00	11.044.600,00	(6.440,00)	39.277,84
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	(92,00)	(9.723.480,00)	(37.915,81)	(56.959,58)
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	241,00	25.471.290,00	99.322,95	155.118,63
FTSE/MIB IDX FUT 9/2026	18/09/2026	EUR	9,00	2.332.800,00	21.150,00	(45.706,25)
FTSE/MIB IDX FUT 9/2026	18/09/2026	EUR	(20,00)	(5.184.000,00)	(47.000,00)	58.914,29
HANG SENG IDX FUT 7/2026	30/07/2026	HKD	(252,00)	(288.426.600,00)	107.181,42	505.221,38
HSCEI Futures 7/2026	30/07/2026	HKD	(580,00)	(218.863.000,00)	103.868,38	391.935,16
IBEX 35 INDX FUTR 7/2026	17/07/2026	EUR	18,00	3.487.860,00	7.308,00	57.261,65
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	69,00	6.163.770,00	(26.434,26)	83.949,15
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	(2,00)	(174.640,00)	(1.246,32)	4.564,87
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	256,00	22.353.920,00	159.529,56	(551.328,32)
NASDAQ 100 E-MINI 9/2026	18/09/2026	USD	18,00	10.932.030,00	99.214,46	22.441,62
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	282,00	1.999.803.000,00	172.966,37	821.472,97
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	(432,00)	(3.063.528.000,00)	(264.969,76)	(1.200.738,52)
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	26,00	8.355.100,00	10.142,08	2.050,04
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	(683,00)	(219.482.050,00)	(266.424,61)	(60.270,03)
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	90,00	34.790.400,00	88.471,50	259.680,07
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	(201,00)	(77.698.560,00)	(197.586,34)	(605.426,56)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	(3,00)	(1.234.380,00)	(1.331,66)	220,15
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	37,00	15.224.020,00	16.423,81	(5.455,58)
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	100,00	37.633.750,00	116.294,38	46.862,32
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	(148,00)	(55.697.950,00)	(172.115,68)	3.379,28
SPI 200 FUTURES 9/2026	17/09/2026	AUD	(169,00)	(37.120.850,00)	91.959,53	194.581,41
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	24,00	3.415.680,00	4.423,70	121.326,52
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	(88,00)	(12.524.160,00)	(16.220,25)	(461.669,00)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(342,00)	(37.630.687,50)	46.901,74	(281.472,57)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	942,00	103.649.437,50	(129.185,50)	709.239,63
					(51.721,43)	**1.268.534,23**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
59.971,14	CHF	65.186,99	EUR	(25,98)	31/07/2026
1.181.769.024,10	SEK	106.774.506,27	EUR	(143.771,78)	31/07/2026
				(143.797,76)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
46.040.251,14	BRL	8.701.139,26	USD	153.890,27	07/07/2026
79.499,00	CAD	49.051,46	EUR	(38,42)	07/07/2026
48.749,15	EUR	79.181,00	CAD	(67,80)	07/07/2026
5.760.685,43	AUD	3.506.295,32	EUR	(25.162,10)	09/07/2026
1.843.038,80	CAD	1.052.802,56	CHF	(5.909,53)	09/07/2026
1.806.857,57	CAD	2.253.347,01	NZD	(5.295,96)	09/07/2026
17.629.861,56	EUR	191.680.140,93	SEK	323.125,57	11/09/2026
130.721.811,46	EUR	151.819.030,76	USD	(2.116.488,31)	11/09/2026
74.607.595,59	SEK	6.862.064,98	EUR	(125.770,06)	11/09/2026
44.175.659,16	USD	38.036.879,56	EUR	615.846,81	11/09/2026
				(1.185.869,53)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
32.926.649,21	BRL	6.455.259,01	USD	(93.824,18)	07/07/2026
113.463,89	EUR	1.255.523,00	SEK	214,88	07/07/2026
109.129.732,00	JPY	6.564.067,97	SEK	(2.187,51)	07/07/2026
30.649.888,58	SEK	30.879.097,95	NOK	34.216,24	07/07/2026
4.210.019,73	USD	21.409.308,90	BRL	72.172,16	07/07/2026
5.121.381,62	USD	106.937.471,89	CZK	85.883,34	07/07/2026
2.126.514,96	USD	662.942.430,37	HUF	5.955,21	07/07/2026
13.743.680.329,00	KRW	9.083.206,78	USD	(191.471,93)	08/07/2026
2.275.030,14	USD	3.381.582.482,00	KRW	82.313,33	08/07/2026
5.008.788,30	CAD	34.169.278,63	SEK	5.876,69	09/07/2026
134.781,81	EUR	116.930,00	GBP	(914,20)	09/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
1.259.596,68	EUR	440.818.278,99	HUF	23.042,89	09/07/2026
175.257,54	EUR	751.606,00	PLN	316,05	09/07/2026
415.424,97	EUR	4.569.422,00	SEK	3.247,50	09/07/2026
763.484,16	EUR	1.134.274,90	SGD	(5.527,90)	09/07/2026
682.887,74	EUR	791.006,63	USD	(11.114,54)	09/07/2026
159.939,00	GBP	185.481,36	EUR	126,76	09/07/2026
1.486.099,76	GBP	318.427.905,00	JPY	3.234,79	09/07/2026
3.962.044,56	GBP	5.237.896,21	USD	2.334,24	09/07/2026
41.762.871,26	SEK	3.319.174,82	GBP	(84.697,43)	09/07/2026
4.652.927,87	SGD	3.131.901,03	EUR	22.676,06	09/07/2026
4.344.655.444,00	CLP	4.816.647,33	USD	(97.177,22)	22/07/2026
1.333.112,23	USD	1.220.685.263,00	CLP	9.626,17	22/07/2026
205.270.671.104,45	IDR	11.452.229,13	USD	(31.790,45)	11/08/2026
83.568.460,40	INR	876.548,25	USD	3.176,29	11/08/2026
207.066.891,76	PHP	3.376.540,17	USD	(6.528,25)	11/08/2026
5.778.514,88	USD	561.000.549,84	INR	(113.796,03)	11/08/2026
5.175.750,54	USD	318.218.581,40	PHP	(1.579,36)	11/08/2026
55.114.716,29	BRL	10.551.089,35	USD	(78.414,26)	11/09/2026
6.384.561,73	EUR	27.160.908,81	PLN	79.373,63	11/09/2026
27.585.950,15	PLN	6.484.473,80	EUR	(80.615,75)	11/09/2026
11.428.151,06	USD	204.728.049.841,71	IDR	59.477,24	11/09/2026
3.452.683,33	USD	5.306.576.099,00	KRW	23.580,51	11/09/2026
				(282.795,03)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
31.662,62	EUR	51.209,00	CAD	91,02	07/07/2026
527.417,33	EUR	486.038,00	CHF	182,16	07/07/2026
7.577.760,41	EUR	8.706.558,00	USD	(61.734,30)	07/07/2026
39.090.879,00	JPY	195.524,47	CHF	(793,54)	07/07/2026
17.439.652,82	NOK	1.567.285,36	EUR	(25.216,82)	07/07/2026
1.669.730,00	SEK	150.844,44	EUR	(233,71)	07/07/2026
1.666.469,65	USD	35.548.280,67	CZK	(3.013,00)	07/07/2026
972.058,31	USD	1.258.607,49	SGD	(334,93)	07/07/2026
16.072.131,33	USD	260.499.177,90	ZAR	145.600,69	07/07/2026
9.237.958,80	ZAR	494.902,36	EUR	38,87	07/07/2026
2.126.341,27	AUD	236.786.600,00	JPY	4.889,99	09/07/2026
645.136,78	AUD	4.325.069,87	SEK	(285,12)	09/07/2026
372.560,12	CAD	379.758,44	AUD	209,31	09/07/2026
2.453.005,72	CAD	16.741.972,54	NOK	32.119,85	09/07/2026
298.524,79	EUR	492.831,00	AUD	711,99	09/07/2026
108.326,78	EUR	175.717,00	CAD	(7,46)	09/07/2026
1.629.623,45	EUR	301.597.426,00	JPY	(765,82)	09/07/2026
4.561.166,15	EUR	50.006.898,46	SEK	50.364,90	09/07/2026
1.111.092,56	EUR	1.289.197,70	USD	(20.004,57)	09/07/2026
629.493,00	GBP	730.003,90	EUR	518,40	09/07/2026
14.303.198,86	NOK	240.741.431,00	JPY	(36.803,99)	09/07/2026
4.461.836,15	NZD	2.201.298,50	EUR	14.961,78	09/07/2026
4.524.261,00	SEK	414.020,61	EUR	(5.915,33)	09/07/2026
4.277.773,10	USD	40.200.013,42	SEK	126.973,00	09/07/2026
90.035.167,23	ZAR	4.708.452,85	EUR	114.082,46	09/07/2026
29.784.343,00	PHP	481.425,36	USD	3.042,09	22/07/2026
57.006,18	EUR	425.645,00	DKK	11,90	11/09/2026
392.020,97	EUR	3.551.904,00	HKD	(5.309,46)	11/09/2026
535.478.323,19	MXN	26.313.043,20	EUR	353.084,68	11/09/2026
26.712.452,31	ZAR	1.388.150,94	EUR	31.378,81	11/09/2026
				717.843,85	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
6.977.816,98	CAD	4.988.316,67	USD	(74.948,40)	07/07/2026
2.807.753,00	NOK	250.332,12	EUR	(2.062,68)	07/07/2026
9.177.684,74	USD	195.051.755,22	CZK	13.151,19	07/07/2026
272.939,53	USD	2.653.116,07	SEK	176,56	07/07/2026
18.563.693,60	ZAR	1.133.708,38	USD	(180,77)	07/07/2026
788.614,50	AUD	479.809,55	EUR	(3.256,62)	09/07/2026
125.753,00	CHF	136.571,45	EUR	(140,73)	09/07/2026
467.149,18	EUR	767.805,93	AUD	3.170,69	09/07/2026
1.939.596,57	EUR	3.122.813,46	CAD	14.290,49	09/07/2026
3.459.287,79	GBP	6.445.047,51	CAD	40.914,29	09/07/2026
639.475,04	GBP	682.034,02	CHF	2.160,23	09/07/2026
5.939.763,23	GBP	75.343.289,02	SEK	96.811,39	09/07/2026
1.274.675,49	GBP	1.710.688,44	USD	(21.648,36)	09/07/2026
308.048.070,00	JPY	1.532.653,03	CHF	2.469,53	09/07/2026
503.015,68	NZD	413.553,00	AUD	(49,28)	09/07/2026
693.696,00	PLN	161.747,45	EUR	(284,92)	09/07/2026
620.915.011,44	INR	6.532.058,47	USD	6.740,75	11/08/2026
51.734.789,03	AUD	31.385.314,06	EUR	(240.782,49)	11/09/2026
10.322.731,70	EUR	17.015.740,08	AUD	79.194,15	11/09/2026
5.761.742,15	EUR	52.290.586,00	HKD	(87.652,95)	11/09/2026
31.312.520,48	EUR	46.470.880,34	SGD	(250.163,18)	11/09/2026
				(422.091,11)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
4.091.849,89	BRL	804.067,23	USD	(13.292,25)	07/07/2026
81.100,00	CAD	50.014,95	EUR	(14,86)	07/07/2026
475.371,41	EUR	5.334.652,00	NOK	3.666,54	07/07/2026
135.446,60	EUR	1.500.864,00	SEK	67,76	07/07/2026
37.408.577,38	NOK	3.832.094,23	USD	(54.666,29)	07/07/2026
6.524.356,59	SGD	5.039.731,36	USD	1.047,27	07/07/2026
173.311,76	EUR	149.729,00	GBP	(447,54)	09/07/2026
3.167.753,79	EUR	1.129.695.918,89	HUF	(1.160,48)	09/07/2026
2.502.322,83	EUR	463.177.353,00	JPY	(1.542,46)	09/07/2026
147.813,11	EUR	1.624.602,00	NOK	4.175,04	09/07/2026
149.815,00	GBP	172.894,96	EUR	963,86	09/07/2026
1.522.992.128,00	JPY	8.229.536,68	EUR	3.524,57	09/07/2026
1.082.644,92	NOK	161.219,94	AUD	(1.702,74)	09/07/2026
21.153.908,93	NOK	3.825.348,41	NZD	(29.819,45)	09/07/2026
758.518,84	NOK	747.296,48	SEK	(345,36)	09/07/2026
2.840.556,72	NZD	1.433.645,67	EUR	(22.681,44)	09/07/2026
320.399,80	NZD	1.765.205,98	SEK	(78,96)	09/07/2026
1.054.640,80	USD	1.504.412,43	AUD	16.205,10	09/07/2026
2.358.992.253,00	CLP	2.613.220,71	USD	(50.971,77)	22/07/2026
403.390.242,29	PHP	6.552.058,05	USD	13.372,83	22/07/2026
3.235.840,10	USD	2.971.942.355,00	CLP	14.834,21	22/07/2026
2.810.114,13	USD	174.061.279,33	PHP	(20.721,73)	22/07/2026
893.224.690,26	PHP	14.517.884,48	USD	13.352,25	11/08/2026
3.599.207,54	USD	64.542.069.369,54	IDR	8.553,15	11/08/2026
9.067.725,47	USD	869.710.658,14	INR	(80.822,57)	11/08/2026
923.616,46	USD	57.012.073,23	PHP	(3.491,68)	11/08/2026
59.792.559,12	BRL	11.439.669,66	USD	(79.024,15)	11/09/2026
388.476,17	DKK	52.027,00	EUR	(9,67)	11/09/2026
860.355,14	EUR	7.665.214,00	HKD	2.829,01	11/09/2026
59.033.153,10	EUR	10.901.105.736,00	JPY	(42.198,19)	11/09/2026
20.274.499,00	HKD	2.250.450,18	EUR	17.594,80	11/09/2026
6.348.972,81	USD	113.738.673.404,75	IDR	33.000,95	11/09/2026
				(269.804,25)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
14.424.797,84	BRL	2.910.832,21	USD	(113.773,45)	07/07/2026
2.929.881,31	CHF	35.268.408,18	SEK	(3.008,85)	07/07/2026
10.465.986,15	NOK	929.748,89	EUR	(4.318,30)	07/07/2026
4.575.014,41	SGD	3.102.232,59	EUR	(640,31)	07/07/2026
113.000,49	USD	584.291,64	BRL	305,74	07/07/2026
1.993.624,38	USD	601.306.180,05	HUF	62.253,02	07/07/2026
1.976.708,77	USD	34.586.732,30	MXN	(2.147,66)	07/07/2026
14.680.884,66	USD	21.677.186.336,00	KRW	612.818,71	08/07/2026
871.730,78	EUR	1.429.432,00	AUD	7.936,25	09/07/2026
6.645.092,88	EUR	72.310.098,57	SEK	122.436,16	09/07/2026
4.134.279,29	GBP	7.898.302,58	AUD	24.932,72	09/07/2026
62.292.795,66	MXN	3.084.040,55	EUR	42.891,76	09/07/2026
39.796.571,87	NOK	5.864.419,86	AUD	(25.260,60)	09/07/2026
23.260.845,37	PLN	5.475.149,79	EUR	(60.999,48)	09/07/2026
2.688.974.679,00	CLP	3.023.014,79	USD	(96.853,14)	22/07/2026
230.622.572,10	PHP	3.831.636,68	USD	(67.453,43)	22/07/2026
190.266.465,35	PHP	3.084.991,91	USD	9.375,75	11/08/2026
4.763.810,45	USD	461.934.999,78	INR	(88.712,88)	11/08/2026
831.731,86	USD	51.297.811,02	PHP	(2.539,97)	11/08/2026
15.653.646,76	EUR	14.321.651,35	CHF	48.175,79	11/09/2026
2.226.532,21	EUR	20.141.077,00	HKD	(26.546,58)	11/09/2026
1.407.251,12	EUR	503.381.804,90	HUF	2.268,23	11/09/2026
2.669.379,06	EUR	29.343.176,00	NOK	83.844,63	11/09/2026
5.272.468.564,00	KRW	3.503.490,63	USD	(87.020,76)	11/09/2026
299.117.092,45	NOK	27.210.991,16	EUR	(854.691,54)	11/09/2026
7.618.767,38	USD	136.158.953.607,02	IDR	55.429,32	11/09/2026
584.291,64	BRL	110.941,38	USD	(298,61)	23/09/2026
				(361.597,48)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
22.328.284,20	BRL	4.436.608,69	USD	(115.508,17)	07/07/2026
17.635.312,15	USD	89.305.092,29	BRL	365.930,30	07/07/2026
12.375.072.176,00	KRW	8.404.194,67	USD	(370.166,76)	08/07/2026
3.775.287,58	USD	5.543.613.406,00	KRW	175.024,27	08/07/2026
5.158.153,52	CAD	3.201.516,18	EUR	(21.364,48)	09/07/2026
1.110.700,81	EUR	1.787.398,61	CAD	8.716,86	09/07/2026
16.171.394,48	EUR	14.858.721,03	CHF	50.997,32	09/07/2026
5.836.931,15	EUR	64.103.047,49	SEK	54.612,22	09/07/2026
1.498.172.071,00	JPY	8.136.541,73	EUR	(37.631,54)	09/07/2026
6.786.312,02	NZD	2.953.752,15	GBP	(56.905,14)	09/07/2026
61.765.199,29	PHP	1.000.498,90	USD	4.430,61	22/07/2026
27.294,62	USD	24.232.712,00	CLP	918,00	22/07/2026
44.641.353.188,98	IDR	2.480.998,66	USD	1.459,86	11/08/2026
120.270.270,73	PHP	1.956.317,16	USD	466,32	11/08/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
2.174.234,40	USD	206.576.836,85	INR	(1.337,88)	11/08/2026
7.679.153,01	EUR	6.658.104,41	GBP	(26.824,03)	11/09/2026
15.018.963,69	GBP	17.322.185,58	EUR	60.508,09	11/09/2026
5.675.336,00	HKD	634.617,34	EUR	285,62	11/09/2026
				93.611,47	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
4.156.950,92	AUD	2.510.675,13	EUR	1.615,95	07/07/2026
12.274.721,51	BRL	2.412.201,68	USD	(40.016,77)	07/07/2026
115.688,00	CHF	125.543,16	EUR	(49,30)	07/07/2026
1.113.493,56	EUR	22.225.934,19	MXN	(2.470,09)	07/07/2026
159.094,40	GBP	184.768,28	EUR	(124,92)	07/07/2026
1.963.969.471,00	JPY	12.260.713,00	USD	(141.912,47)	07/07/2026
64.755.827,61	NOK	6.800.356,57	USD	(240.960,25)	07/07/2026
3.350.216,00	SEK	301.816,82	EUR	374,49	07/07/2026
3.955.641,97	USD	20.787.860,96	BRL	(45.848,69)	07/07/2026
3.957.652,04	USD	84.235.053,87	CZK	572,25	07/07/2026
8.444.683,00	USD	7.404.333,43	EUR	5.404,33	07/07/2026
3.279.625,09	USD	4.203.182,02	SGD	28.165,44	07/07/2026
26.168.399,64	ZAR	1.583.512,96	USD	12.571,93	07/07/2026
4.483.629.719,00	KRW	2.940.890,30	USD	(42.869,51)	08/07/2026
9.338.889,25	AUD	5.570.384,72	EUR	72.964,78	09/07/2026
311.286,14	EUR	1.325.888,00	PLN	2.675,40	09/07/2026
89.310,60	EUR	971.638,00	SEK	1.665,00	09/07/2026
346.010,40	EUR	401.707,66	USD	(6.433,79)	09/07/2026
7.062.934,99	GBP	8.108.567,06	EUR	87.875,93	09/07/2026
1.491.129,61	NOK	223.720,27	AUD	(3.354,79)	09/07/2026
8.903.599,05	NZD	5.194.502,25	USD	(134.879,62)	09/07/2026
262.296.467.037,00	IDR	14.484.795,29	USD	89.554,83	11/08/2026
117.953,79	USD	602.637,71	BRL	2.385,82	11/08/2026
8.215.785,98	BRL	1.591.163,51	USD	(27.669,15)	11/09/2026
22.462.139,28	CAD	13.944.623,69	EUR	(93.326,15)	11/09/2026
33.604.308,02	CZK	1.385.542,40	EUR	(3.366,89)	11/09/2026
16.271.368,81	EUR	26.210.083,60	CAD	108.898,18	11/09/2026
464.361,01	EUR	4.148.175,00	HKD	300,11	11/09/2026
19.453.075,83	EUR	38.572.920,47	NZD	302.496,01	11/09/2026
				(65.761,94)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
162.899,70	EUR	1.795.078,00	NOK	4.172,63	07/07/2026
611.631,81	USD	494.740,41	CHF	(2,21)	07/07/2026
4.331.283,69	USD	3.797.346,41	EUR	3.113,02	07/07/2026
269.050,65	AUD	150.511,51	CHF	(706,62)	09/07/2026
658.317,38	AUD	400.906,77	EUR	(3.091,06)	09/07/2026
336.684,01	EUR	291.265,00	GBP	(1.326,44)	09/07/2026
2.041.990,39	EUR	379.180.462,00	JPY	(7.797,12)	09/07/2026
131.733,34	EUR	1.432.631,00	SEK	2.504,31	09/07/2026
456.398,89	GBP	5.854.054,67	SEK	1.593,63	09/07/2026
640.167,88	NOK	58.439,76	EUR	(1.839,65)	09/07/2026
683.746,30	NZD	555.863,86	CAD	(3.075,13)	09/07/2026
11.026.807,00	SEK	1.007.601,49	EUR	(12.943,03)	09/07/2026
1.225.904,22	EUR	11.023.054,00	HKD	(7.220,99)	11/09/2026
3.708.376,00	HKD	414.664,67	EUR	193,37	11/09/2026
413.604,72	USD	366.884.386,00	CLP	13.972,32	11/09/2026
				(12.452,97)	
				(1.788.916,99)	
				(1.932.714,75)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
40.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-10-2026	39.752.380,00	1,79
100.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 16-04-2027	98.116.349,74	4,41
60.000.000,00	Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	59.109.300,00	2,66
40.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	39.892.220,00	1,79
50.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	48.354.050,00	2,17
70.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	69.072.937,50	3,10
50.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 5.625% 04-01-2028	52.287.075,00	2,35
60.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.5% 04-07-2027	62.380.200,00	2,80
20.000.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2027	19.678.435,00	0,88
20.000.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	19.723.425,00	0,89
20.000.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	20.006.180,00	0,90
		528.372.552,24	**23,73**
	USD		
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.625% 31-07-2026	17.509.524,16	0,79
55.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 30-09-2026	47.925.738,36	2,15
65.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 31-10-2026	56.527.438,39	2,54
45.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.25% 30-11-2026	39.073.147,79	1,76
40.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 31-08-2026	35.103.440,71	1,58
15.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-02-2027	13.173.393,72	0,59
		209.312.683,13	**9,40**
	Total des obligations	**737.685.235,37**	**33,14**
	Actions		
	AUD		
1.113.947,00	Lynas Rare Earths	12.163.254,13	0,55
2.958.921,00	Santos	12.898.408,92	0,58
298.128,00	Woodside Energy Group	5.084.793,96	0,23
		30.146.457,01	**1,35**
	CHF		
199.736,00	ABB	18.897.203,71	0,85
		18.897.203,71	**0,85**
	EUR		
4.356,00	ASML Holding	7.509.744,00	0,34
65.096,00	BE Semiconductor Industries	18.832.272,80	0,85
890.709,00	Eni	18.330.791,22	0,82
61.431,00	Indra Sistemas	2.961.588,51	0,13
228.759,00	Infineon Technologies	18.570.655,62	0,83
50.622,00	Prysmian	7.423.716,30	0,33
119.599,00	Siemens Energy	19.798.418,46	0,89
283.439,00	STMicroelectronics	18.497.229,14	0,83
11.249,00	UCB	2.965.236,40	0,13
		114.889.652,45	**5,16**
	GBP		
3.133,00	Airtel Africa	12.148,18	0,00
		12.148,18	**0,00**
	HKD		
13.700,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	556.624,84	0,03
		556.624,84	**0,03**
	JPY		
1.083.340,00	Astellas Pharma	12.733.293,42	0,57
24.400,00	Daifuku	939.488,36	0,04
276.969,00	Fujikura	9.336.696,47	0,42
465.930,00	Furukawa Electric	11.909.636,93	0,53
88.204,00	Ibiden	11.351.560,64	0,51
487.000,00	IHI	7.136.007,16	0,32
952.750,00	Kawasaki Kisen Kaisha	12.794.462,84	0,57
22.397,00	Kioxia Holdings	10.854.308,39	0,49
653.719,00	Kyocera	12.579.975,30	0,57
528.621,00	Mitsubishi	12.417.974,37	0,56
282.816,00	Nippon Yusen	7.971.834,34	0,36
480.168,00	Renesas Electronics	12.473.376,83	0,56
26.068,00	Resonac Holdings	2.493.432,90	0,11
363.926,00	SUMCO	7.923.682,38	0,36
303.924,00	Sumitomo Metal Mining	12.267.163,75	0,55
169.714,00	Taisei	13.069.207,12	0,59
		158.252.101,20	**7,11**
	NOK		
663.239,00	Equinor	18.374.693,79	0,83
137.349,00	Kongsberg Gruppen	3.647.241,25	0,16
		22.021.935,04	**0,99**
	PLN		
265.385,00	KGHM Polska Miedz	20.413.409,11	0,92
		20.413.409,11	**0,92**
	USD		
27.961,00	Advanced Micro Devices	13.688.337,18	0,61
890.872,00	AES	11.443.289,35	0,51
90.568,00	Airbnb	11.681.988,22	0,52
88.460,00	Albemarle	10.386.780,88	0,47
55.999,00	Allstate	11.845.138,89	0,53
16.835,00	Alphabet	5.199.072,37	0,23
89.277,00	Amphenol	13.501.055,08	0,61
4.068,00	Appfolio	565.988,82	0,03
174.187,00	Archer-Daniels-Midland	11.770.445,54	0,53
1.140,00	Arista Networks	169.156,45	0,01
172.806,00	Block	11.765.853,73	0,53
38.036,00	Broadcom	12.571.059,08	0,56
22.451,00	Cardinal Health	4.700.847,47	0,21
56.099,00	Cboe Global Markets	11.635.858,76	0,52
207.686,00	Centene	11.764.650,41	0,53
25.083,00	Ciena	10.613.300,10	0,48
735,00	Comfort Systems USA	1.269.862,73	0,06
18.821,00	Cummins	11.575.076,06	0,52
33.480,00	Dell Technologies	12.514.264,80	0,56
71.278,00	Diamondback Energy	11.253.334,48	0,51
445.133,00	Dow	10.751.797,22	0,48
15.437,00	EMCOR Group	11.056.081,42	0,50
11.943,00	Equinix	11.001.061,19	0,49
31.411,00	Estee Lauder Cos	2.148.745,64	0,10
81.656,00	Expeditors International of Washington	11.563.065,82	0,52
8.300,00	Federal Signal	930.494,58	0,04
13.740,00	GE Vernova	13.543.791,81	0,61
165.649,00	General Motors	11.190.594,22	0,50
268.267,00	Hewlett Packard Enterprise	10.371.844,78	0,47
110.388,00	Intel	13.294.809,64	0,60
1.632,00	Intuitive Surgical	573.402,31	0,03
7.035,00	Jabil	2.349.672,09	0,11
37.227,00	Keysight Technologies	11.422.793,00	0,51
42.053,00	Lam Research	15.994.793,13	0,72
13.860,00	Micron Technology	14.045.513,67	0,63
11.360,00	Monolithic Power Systems	13.522.522,84	0,61
11.551,00	Morningstar	1.582.578,75	0,07
75.191,00	Northern Trust	11.595.919,26	0,52
91.963,00	NRG Energy	11.974.117,74	0,54
73.028,00	NVIDIA	12.679.188,85	0,57
177.545,00	Omnicom Group	11.372.479,13	0,51
128.040,00	Palantir Technologies	13.023.702,64	0,59
582.598,00	PG&E	8.662.140,80	0,39
20.977,00	Regeneron Pharmaceuticals	11.596.588,60	0,52
28.408,00	Rockwell Automation	12.141.374,99	0,55
57.212,00	Ross Stores	10.401.451,42	0,47
7.591,00	Sandisk	14.444.453,42	0,65
2.205,00	Teradyne	917.145,30	0,04
1.133,00	Vertiv Holdings	317.649,70	0,01
516.917,00	Weyerhaeuser	10.943.114,97	0,49
		475.328.249,33	**21,35**
	Total des Actions	**840.517.780,87**	**37,76**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.578.203.016,24**	**70,89**
	Total des investissements en titres	**1.578.203.016,24**	**70,89**
	Avoirs en banque	**885.096.655,04**	**39,76**
	Autres éléments du passif net	**(237.066.893,08)**	**(10,65)**
	Total de l'Actif net	**2.226.232.778,20**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	30,75
Allemagne	22,79
Japon	7,11
France	2,67
Pays-Bas	2,01
Australie	1,35
Italie	1,16
Norvège	0,99
Pologne	0,92
Suisse	0,85
Belgique	0,13
Espagne	0,13
Hong Kong	0,03
Total	**70,89**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	33,14
Semi-conducteurs	6,30
Composants et matériel électriques	2,70
Équipement de semi-conducteurs	2,30
Composants électriques	1,68
Matériel informatique, de stockage et périphériques	1,68
Pétrole et gaz : compagnies intégrées	1,65
Équipement électrique lourd	1,50
Pétrole et gaz : exploration et production	1,31
Construction et ingénierie	1,14
Minerais et métaux divers	1,10
Services aux collectivités : électricité	0,93
Activités maritimes	0,93
Cuivre	0,92
Produits pharmaceutiques	0,71
Échanges et données : finance	0,62
Logiciels d'application	0,61
Machines agricoles et de construction et poids lourds	0,56
Distributeurs et négociants	0,56
Produits agricoles	0,53
Gestion des soins de santé	0,53
Assurances IARD	0,53
Services de traitement de transactions et de paiements	0,53
Fret et logistique aériens	0,52
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,52
Biotechnologie	0,52
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	0,52
Publicité	0,51
Fabricants de matériel électronique	0,51
Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	0,51
Constructeurs automobiles	0,50
REIT : centres de données	0,49
REIT : bois d'œuvre	0,49
Produits chimiques de base	0,48
Matériel de communication	0,48
Vente au détail : habillement	0,47
Produits chimiques spéciaux	0,47
Machines et outillage industriels	0,36
Médias et services interactifs	0,23
Santé : distributeurs	0,21
Aérospatial et défense	0,16
Conseils et services informatiques	0,13
Produits chimiques divers	0,11
Services de fabrication électronique	0,11
Produits à usage personnel	0,10
Santé : matériel	0,03
Total	**70,89**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS46V2-5Y	Vente	5,00%	(189.492.930,00)	USD	9.308.315,67	4.165.969,67	13.474.285,34	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	3.232.458,90	USD	(231.263,02)	1.412,37	(229.850,65)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	3.120.994,80	USD	(222.138,49)	213,73	(221.924,76)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(388.054.000,00)	EUR	32.581.488,90	10.015.523,63	42.597.012,53	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	9.755.340,00	EUR	(1.070.886,86)	35,02	(1.070.851,84)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	9.290.800,00	EUR	(1.019.540,88)	(318,02)	(1.019.858,90)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	4.180.860,00	EUR	(459.939,95)	1.003,45	(458.936,50)	20/06/2031
					38.886.035,37	**14.183.839,85**	**53.069.875,22**	

Swaps d'actions

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente déjà encaissée depuis l'ouverture du contrat jusqu'à la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Bank of America NA						
3i Group	GBP	(133.737,00)	(3.862.834,94)	(315.175,04)	693.088,18	15/06/2027
Abbott Laboratories	USD	(45.048,00)	(3.627.246,69)	(119.053,13)	37.992,82	15/06/2027
Air Liquide	EUR	(22.706,00)	(3.910.881,44)	(144.864,28)	(39.882,80)	15/06/2027
Airbus	EUR	(20.547,00)	(3.988.994,58)	(214.921,62)	(185.354,47)	15/06/2027
Alphabet	USD	19.766,00	6.104.239,05	(303.425,06)	3.919.225,04	15/06/2027
American Tower	USD	(23.366,00)	(3.373.186,19)	404.192,75	(135.418,25)	15/06/2027
Anglo American	GBP	428.831,00	18.529.629,65	(1.587.514,43)	466.176,72	15/06/2027
Atmos Energy	USD	75.775,00	11.562.945,10	283.321,43	(685.643,50)	15/06/2027
Banco Comercial Portugues	EUR	5.405.941,00	5.600.554,88	349.223,79	980.933,16	15/06/2027
Bayerische Motoren Werke	EUR	(67.232,00)	(3.872.563,20)	674.311,95	969.248,12	15/06/2027
Blackstone	USD	(36.077,00)	(3.693.669,24)	242.394,08	133.177,55	15/06/2027
Boston Scientific	USD	(91.686,00)	(3.443.405,40)	299.310,18	638.204,59	15/06/2027
Broadcom	USD	20.893,00	6.905.224,98	(318.708,33)	2.484.393,09	15/06/2027
Bunge Global	USD	119.993,00	11.438.486,62	(1.515.512,59)	13.061,13	15/06/2027
Charles River Laboratories International	USD	64.711,00	12.769.538,89	2.063.778,87	1.900.021,33	15/06/2027
Cie de Saint-Gobain	EUR	(49.219,00)	(3.867.629,02)	(24.609,50)	(38.992,60)	15/06/2027
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	(116.571,00)	(3.927.276,99)	(12.823,18)	(522.604,31)	15/06/2027
CRH	USD	(22.310,00)	(2.132.212,14)	13.706,94	83.469,02	15/06/2027
Diageo	GBP	(214.098,00)	(3.812.783,69)	(80.779,32)	(55.159,11)	15/06/2027
EQT	SEK	(161.377,00)	(4.014.240,78)	181.095,48	295.383,92	15/06/2027
EssilorLuxottica	EUR	(23.604,00)	(3.806.145,00)	499.555,98	542.078,44	15/06/2027
Fortinet	USD	38.931,00	5.246.724,05	138.728,10	1.511.939,26	15/06/2027
Howmet Aerospace	USD	47.374,00	11.374.167,46	129.313,95	2.280.359,11	15/06/2027
KKR	USD	(35.637,00)	(2.865.097,82)	195.708,60	(182.237,14)	15/06/2027
Lenovo Group	HKD	1.411.237,00	3.636.140,55	(36.100,72)	0,00	14/05/2027
Lowe's Cos	USD	(19.358,00)	(3.707.302,94)	33.810,87	160.608,02	15/06/2027
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	(7.964,00)	(3.820.330,80)	262.015,61	(318.139,89)	15/06/2027
Merck	USD	(33.801,00)	(3.790.838,44)	(379.627,36)	(154.204,14)	15/06/2027
Microsoft	USD	19.278,00	6.286.521,37	(477.487,30)	(197.515,10)	15/06/2027
ORLEN	PLN	716.422,00	21.235.484,47	(1.459.628,62)	5.716.229,15	15/06/2027
Partners Group Holding	CHF	(5.533,00)	(3.995.405,72)	290.356,81	870.865,15	15/06/2027
Pfizer	USD	(135.653,00)	(2.855.100,66)	171.218,63	32.987,77	15/06/2027
Procter & Gamble	USD	(27.736,00)	(3.530.567,50)	132.186,32	(136.432,50)	15/06/2027
Prudential	GBP	785.906,00	9.219.579,64	40.945,60	0,00	15/06/2027
Quanta Services	USD	18.633,00	11.671.893,71	(174.155,11)	3.569.595,80	15/06/2027
Saipem	EUR	(900.470,00)	(3.953.063,30)	430.502,38	(2.254.858,69)	15/06/2027
Samsung Electronics	USD	13.528,00	1.623.435,08	(73.219,00)	86.035,34	14/05/2027
Seagate Technology Holdings	USD	14.631,00	12.713.887,62	(369.065,64)	7.416.936,87	15/06/2027
Sherwin-Williams	USD	(13.387,00)	(4.009.931,42)	(247.213,31)	486.680,79	15/06/2027
SLB	USD	(87.457,00)	(3.580.106,62)	426.681,70	(445.978,06)	15/06/2027
Sumitomo Electric Industries	JPY	684.096,00	10.820.728,00	164.510,55	4.619.545,98	14/05/2027
Tapestry	USD	87.332,00	11.160.345,11	(413.147,39)	163.784,48	15/06/2027
United Parcel Service	USD	(38.406,00)	(3.615.257,38)	50.907,79	(221.953,18)	15/06/2027
Valero Energy	USD	35.967,00	8.253.137,74	450.790,10	108.191,89	15/06/2027
Waste Management	USD	(18.343,00)	(3.578.442,63)	(88.637,16)	124.155,41	15/06/2027
Wells Fargo	USD	(49.220,00)	(3.613.685,87)	(22.032,04)	(165.830,94)	15/06/2027
Western Digital	USD	22.572,00	13.134.691,08	187.414,86	7.205.617,26	15/06/2027
			101.039.154,65	**(261.716,81)**	**41.769.780,71**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps d'actions (suite)

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente déjà encaissée depuis l'ouverture du contrat jusqu'à la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	(32.153,00)	(3.480.149,17)	97.296,70	0,00	13/10/2026
Advanced Micro Devices	USD	23.419,00	11.464.796,27	2.165.848,98	4.222.395,10	13/10/2026
Advantest	JPY	112.289,00	19.624.289,26	4.311.396,88	3.932.514,23	17/06/2027
Airtel Africa	GBP	382.491,00	1.483.104,95	(58.613,73)	(30.991,26)	21/05/2027
Alphabet	USD	4.502,00	1.390.331,08	(17.860,22)	194.124,48	13/10/2026
Amazon.com	USD	13.264,00	2.777.715,72	6.985,04	(361.405,53)	13/10/2026
Amphenol	USD	51.534,00	7.793.310,40	1.043.932,70	228.237,34	13/10/2026
Analog Devices	USD	35.174,00	12.290.756,03	168.252,34	1.095.593,57	13/10/2026
Applied Materials	USD	24.675,00	15.693.698,49	4.863.418,41	2.603.248,80	13/10/2026
AppLovin	USD	25.004,00	11.060.706,54	241.843,23	(1.369.553,07)	13/10/2026
Arista Networks	USD	59.478,00	8.825.515,14	903.119,67	2.284.690,88	13/10/2026
Asics	JPY	472.700,00	11.175.844,92	(37.761,16)	24.406,05	17/06/2027
ASM International	EUR	19.148,00	19.301.184,00	1.941.607,20	0,00	21/05/2027
ASML Holding	EUR	12.148,00	20.943.152,00	2.633.686,40	0,00	21/05/2027
AT&T	USD	(36.445,00)	(671.738,27)	68.034,55	9.686,95	13/10/2026
Bank of New York Mellon	USD	91.098,00	11.632.015,66	458.148,53	257.227,46	13/10/2026
BP	GBP	3.353.064,00	18.268.235,21	(2.717.001,08)	(1.086.404,98)	21/05/2027
Bristol-Myers Squibb	USD	(74.436,00)	(3.789.908,60)	(179.960,91)	55.914,96	13/10/2026
Broadcom	USD	4.726,00	1.561.963,01	18.499,99	468.773,50	13/10/2026
Capital One Financial	USD	(21.101,00)	(3.785.901,10)	(496.156,41)	262.125,07	13/10/2026
Chevron	USD	84.763,00	12.529.762,11	(1.590.584,93)	(7.713,68)	13/10/2026
China Life Insurance	HKD	3.960.845,00	11.819.072,08	(669.646,65)	119.563,48	17/06/2027
Comcast	USD	(180.052,00)	(3.844.880,99)	(65.875,35)	946.871,82	13/10/2026
Comfort Systems USA	USD	10.275,00	17.752.162,63	2.168.522,18	2.328.134,91	13/10/2026
Daifuku	JPY	13.600,00	523.649,25	55.635,44	59.843,70	17/06/2027
Deere	USD	(6.763,00)	(3.697.019,61)	(48.991,73)	0,00	13/10/2026
EMCOR Group	USD	7.988,00	5.721.058,39	275.462,79	301.431,81	13/10/2026
EOG Resources	USD	108.089,00	12.516.067,73	(792.156,18)	48.716,05	13/10/2026
Expedia Group	USD	49.887,00	11.414.439,84	1.828.044,28	(1.027.552,70)	13/10/2026
Fastenal	USD	13.812,00	573.161,33	15.153,38	1.156,17	13/10/2026
Fortinet	USD	43.701,00	5.889.576,12	562.683,70	2.555.342,27	13/10/2026
Fox	USD	262.610,00	11.646.713,74	(3.374.763,04)	785.695,20	13/10/2026
Fujikura	JPY	52.000,00	1.752.933,42	574.382,16	(395.180,54)	17/06/2027
General Electric	USD	13.595,00	4.486.403,70	683.478,83	293.591,76	13/10/2026
Gilead Sciences	USD	(32.569,00)	(3.573.485,49)	(93.634,42)	272.243,87	13/10/2026
Givaudan	CHF	(1.066,00)	(3.905.452,72)	(257.743,70)	(309.617,43)	21/05/2027
Halma	GBP	17.707,00	808.692,73	(145.540,02)	215.915,10	21/05/2027
Hasbro	USD	157.036,00	11.522.543,20	180.556,58	(893.766,12)	13/10/2026
Heidelberg Materials	EUR	(21.412,00)	(3.581.157,00)	101.707,00	0,00	21/05/2027
Hermes International SCA	EUR	(240,00)	(380.400,00)	12.120,00	0,00	21/05/2027
Host Hotels & Resorts	USD	532.058,00	11.139.898,71	(44.363,46)	2.424.177,29	13/10/2026
Howmet Aerospace	USD	32.046,00	7.694.021,42	676.725,12	1.703.604,54	13/10/2026
Innovent Biologics	HKD	1.482.324,00	13.206.617,41	888.295,76	(1.910.059,30)	17/06/2027
Interactive Brokers Group	USD	140.942,00	10.995.418,15	428.633,90	2.002.870,65	13/10/2026
JB Hunt Transport Services	USD	18.987,00	4.749.458,02	(12.031,46)	0,00	13/10/2026
Kering	EUR	(14.622,00)	(3.621.869,40)	121.362,60	0,00	21/05/2027
Keysight Technologies	USD	11.027,00	3.383.542,55	247.765,13	(162.681,09)	13/10/2026
Lam Research	USD	26.786,00	10.188.013,43	2.622.528,90	4.204.588,90	13/10/2026
LyondellBasell Industries	USD	233.036,00	10.828.038,65	(2.497.362,15)	(2.255.788,72)	13/10/2026
Mastercard	USD	7.367,00	3.308.570,88	146.195,52	446.754,07	13/10/2026
McDonald's	USD	(11.907,00)	(2.802.458,52)	150.330,80	(14.483,06)	13/10/2026
Medtronic	USD	(50.872,00)	(3.543.872,07)	42.451,57	21.673,28	13/10/2026
Mercedes-Benz Group	EUR	(91.035,00)	(3.958.656,98)	319.197,15	0,00	21/05/2027
Microsoft	USD	2.877,00	938.184,56	(65.198,70)	(76.233,38)	13/10/2026
Morningstar	USD	145,00	19.866,15	(3.812,88)	1.657,86	13/10/2026
Neurocrine Biosciences	USD	50.934,00	7.597.071,98	408.437,80	17.802,03	13/10/2026
Nexi	EUR	(219.366,00)	(787.304,57)	(22.269,59)	0,00	21/05/2027
Nippon Yusen	JPY	70.200,00	1.978.752,16	(132.776,70)	(219.742,87)	17/06/2027
Occidental Petroleum	USD	255.980,00	11.112.275,24	(1.716.493,76)	(486.122,77)	13/10/2026
Orange	EUR	(231.206,00)	(3.826.459,30)	339.872,82	0,00	21/05/2027
Pernod Ricard	EUR	(59.477,00)	(3.811.286,16)	(60.666,54)	0,00	21/05/2027
PG&E	USD	181.304,00	2.695.650,82	35.008,45	(306.601,66)	13/10/2026
Prosus	EUR	(100.093,00)	(3.791.022,38)	199.708,75	0,00	21/05/2027
Qnity Electronics	USD	82.391,00	11.763.324,68	1.658.160,92	(45.692,44)	13/10/2026
QUALCOMM	USD	(13.138,00)	(2.195.643,64)	67.277,72	(415.712,26)	13/10/2026
Rio Tinto	GBP	221.280,00	18.472.924,24	(739.841,77)	4.127.913,03	21/05/2027
Ryanair Holdings	EUR	(146.217,00)	(3.999.034,95)	(494.152,49)	0,00	21/05/2027
Ryohin Keikaku	JPY	48.500,00	927.553,58	(1.654,30)	0,00	17/06/2027
St James's Place	GBP	218.468,00	3.098.029,16	234.603,11	82.832,13	21/05/2027
State Street	USD	77.444,00	11.565.451,00	567.566,94	621.432,95	13/10/2026
Swisscom	CHF	(5.094,00)	(3.471.284,51)	171.216,90	57.767,52	21/05/2027
Telecom Italia SpA/Milano	EUR	(241.790,00)	(1.950.036,35)	(36.461,83)	0,00	21/05/2027
Teradyne	USD	20.634,00	8.582.483,52	2.287.515,28	2.316.803,18	13/10/2026
Tesla	USD	(10.855,00)	(3.925.844,82)	(299.488,28)	(223.607,16)	13/10/2026
Texas Instruments	USD	47.945,00	12.373.921,31	506.655,36	309.690,86	13/10/2026
T-Mobile US	USD	(4.540,00)	(662.939,22)	76.427,09	120.741,51	13/10/2026
Toast	USD	324.796,00	8.027.608,16	1.023.155,52	(971.965,01)	13/10/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps d'actions (suite)

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente déjà encaissée depuis l'ouverture du contrat jusqu'à la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
UCB	EUR	5.188,00	1.367.556,80	(4.150,40)	0,00	21/05/2027
Vertiv Holdings	USD	22.298,00	6.251.503,17	752.497,57	26.595,65	13/10/2026
Visa	USD	3.208,00	963.765,59	54.426,33	166.128,12	13/10/2026
Vodafone Group	GBP	(3.204.840,00)	(3.724.411,37)	479.033,17	(43.969,15)	21/05/2027
Vonovia	EUR	54.260,00	1.169.303,00	16.833,79	0,00	21/05/2027
West Pharmaceutical Services	USD	38.418,00	11.899.852,00	741.485,77	2.852.727,08	13/10/2026
			403.759.294,10	**23.966.172,86**	**32.458.361,00**	
			504.798.448,75	**23.704.456,05**	**74.228.141,71**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2026	17/07/2026	EUR	1.153,00	249.405.430,00	3.276.826,00	(3.095.866,98)
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	1.338,00	127.417.740,00	67.434,37	1.359.509,92
CAC40 10 EURO FUT 7/2026	17/07/2026	EUR	(2.606,00)	(218.460.980,00)	(351.810,00)	1.413.755,00
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	397,00	48.064.790,00	(9.790,17)	278.862,14
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	13,00	8.145.800,00	87.750,00	(147.313,90)
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	(224,00)	(140.358.400,00)	(1.512.000,00)	2.538.331,76
DJIA MINI e-CBOT 9/2026	18/09/2026	USD	1.424,00	374.106.160,00	(181.226,14)	5.940.520,60
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	59,00	8.937.910,00	(2.071,36)	163.875,15
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	(1.324,00)	(200.572.760,00)	46.482,64	(3.677.469,56)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	2.791,00	176.530.750,00	1.702.510,00	(359.342,39)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	(4.695,00)	(296.958.750,00)	(2.863.950,00)	604.482,13
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	996,00	118.912.440,00	(9.960,00)	886.440,00
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(1.195,00)	(152.219.100,00)	35.850,00	(1.849.263,01)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	5.917,00	753.707.460,00	(177.510,00)	5.341.707,63
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	760,00	91.238.000,00	(53.200,00)	324.469,08
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	(757,00)	(80.007.330,00)	(311.981,20)	(552.188,01)
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	2.162,00	228.501.780,00	891.021,62	1.545.082,19
FTSE/MIB IDX FUT 9/2026	18/09/2026	EUR	82,00	21.254.400,00	192.700,00	(438.700,00)
FTSE/MIB IDX FUT 9/2026	18/09/2026	EUR	(186,00)	(48.211.200,00)	(437.100,00)	545.031,22
HANG SENG IDX FUT 7/2026	30/07/2026	HKD	(2.335,00)	(2.672.524.250,00)	993.129,47	5.128.147,32
HSCEI Futures 7/2026	30/07/2026	HKD	(5.185,00)	(1.956.559.750,00)	928.547,52	4.428.936,39
IBEX 35 INDX FUTR 7/2026	17/07/2026	EUR	160,00	31.003.200,00	64.960,00	536.566,03
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	570,00	50.918.100,00	(218.370,01)	700.793,47
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	(20,00)	(1.746.400,00)	(12.463,25)	45.648,85
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	2.310,00	201.709.200,00	1.439.504,98	(5.272.440,83)
NASDAQ 100 E-MINI 9/2026	18/09/2026	USD	161,00	97.780.935,00	887.418,26	225.903,99
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	2.641,00	18.728.651.500,00	1.619.873,01	8.018.279,35
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	(4.326,00)	(30.677.829.000,00)	(2.653.377,75)	(12.646.091,60)
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	259,00	83.229.650,00	101.030,71	24.246,03
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	(6.414,00)	(2.061.138.900,00)	(2.501.972,81)	(600.440,20)
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	747,00	288.760.320,00	734.313,42	2.155.344,47
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	(1.693,00)	(654.446.080,00)	(1.664.247,16)	(5.144.793,03)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	(30,00)	(12.343.800,00)	(13.316,60)	2.201,45
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	341,00	140.307.860,00	151.365,36	(25.023,25)
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	(1.250,00)	(470.421.875,00)	(1.453.679,73)	72.472,16
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	3.514,00	1.322.449.975,00	4.086.584,46	48.202,85
SPI 200 FUTURES 9/2026	17/09/2026	AUD	(1.586,00)	(348.364.900,00)	863.004,78	2.059.776,11
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	257,00	36.576.240,00	47.370,51	1.403.032,91
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	(897,00)	(127.661.040,00)	(165.335,97)	(4.896.967,00)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(2.830,00)	(311.388.437,50)	388.105,06	(2.486.772,33)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	7.791,00	857.253.468,75	(1.068.454,60)	6.386.232,57
					2.943.965,42	**10.985.178,68**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
63.461,14	BRL	10.655,44	EUR	13,02	31/07/2026
31.164.309,30	CHF	33.874.996,24	EUR	(13.744,98)	31/07/2026
251,60	EUR	1.501,70	BRL	(0,85)	31/07/2026
239.123,08	EUR	220.079,15	CHF	(1,42)	31/07/2026
1.760,99	EUR	1.521,39	GBP	(2,98)	31/07/2026
169.973,60	EUR	31.281.936,00	JPY	724,66	31/07/2026
47.485,47	EUR	538.571,93	NOK	(74,86)	31/07/2026
2.444.615,80	EUR	27.103.667,39	SEK	(933,58)	31/07/2026
659.334,27	EUR	971.316,88	SGD	377,75	31/07/2026
95.121,60	EUR	108.497,70	USD	13,45	31/07/2026
216.505,08	GBP	250.918,01	EUR	106,63	31/07/2026
4.451.669.321,00	JPY	24.285.999,58	EUR	(200.341,06)	31/07/2026
76.214.192,22	NOK	6.781.302,80	EUR	(50.847,04)	31/07/2026
3.703.674.548,53	SEK	334.633.350,49	EUR	(451.685,74)	31/07/2026
138.442.990,63	SGD	94.176.821,82	EUR	(254.559,25)	31/07/2026
13.172.942,53	USD	11.605.056,88	EUR	(57.663,63)	31/07/2026
				(1.028.619,88)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
16.700.304,26	BRL	3.156.187,67	USD	55.821,03	07/07/2026
603.652,00	CAD	372.457,68	EUR	(291,70)	07/07/2026
20.403.257,03	CAD	10.883.668,86	GBP	(52.356,47)	07/07/2026
558.722,92	EUR	907.508,00	CAD	(777,08)	07/07/2026
54.948.928,01	EUR	63.625.089,00	USD	(878.180,45)	07/07/2026
947.768,58	EUR	820.283,00	GBP	(4.162,33)	09/07/2026
26.005.082,31	NZD	20.852.305,28	CAD	61.118,90	09/07/2026
199.982.223,78	EUR	2.174.300.728,60	SEK	3.665.336,28	11/09/2026
857.586.504,19	EUR	995.992.561,62	USD	(13.884.995,86)	11/09/2026
855.659.959,57	SEK	78.699.684,58	EUR	(1.442.432,25)	11/09/2026
516.493.315,89	USD	444.719.884,74	EUR	7.200.362,57	11/09/2026
				(5.280.557,36)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
5.077.982,46	AUD	3.500.542,25	USD	(2.604,49)	07/07/2026
402.639.511,37	BRL	79.071.235,30	USD	(1.264.747,36)	07/07/2026
17.983.705,73	EUR	15.513.204,34	GBP	(20.749,51)	07/07/2026
19.920.532,24	EUR	3.687.164.222,00	JPY	(10.213,46)	07/07/2026
10.880.376,02	EUR	46.659.810,36	PLN	19.073,03	07/07/2026
4.516.542,04	EUR	49.684.186,00	SEK	34.984,30	07/07/2026
59.987.063,47	EUR	68.864.537,00	USD	(437.555,77)	07/07/2026
18.963.383.018,00	JPY	102.040.876,38	EUR	464.382,30	07/07/2026
12.014.174,52	PLN	3.270.495,36	USD	(73.032,75)	07/07/2026
157.523.421,20	SEK	2.618.877.316,00	JPY	52.495,71	07/07/2026
351.203.316,28	SEK	353.829.723,55	NOK	392.068,58	07/07/2026
45.345.135,17	USD	230.594.645,21	BRL	777.349,44	07/07/2026
12.445.304,58	USD	3.879.831.847,02	HUF	34.852,55	07/07/2026
925.292.722,49	ZAR	48.562.258,37	EUR	1.011.634,52	07/07/2026
130.726.722,70	ZAR	7.920.276,07	USD	54.308,19	07/07/2026
146.341.384.443,00	KRW	96.830.677,18	USD	(2.138.370,50)	08/07/2026
26.022.685,63	USD	38.679.864.638,00	KRW	941.532,07	08/07/2026
79.157.804,22	CAD	540.003.869,94	SEK	92.874,02	09/07/2026
961.027,10	EUR	830.133,00	GBP	(2.335,65)	09/07/2026
7.006.283,02	EUR	8.115.559,78	USD	(114.032,79)	09/07/2026
4.719.559,00	GBP	5.473.275,57	EUR	3.740,35	09/07/2026
12.266.976,26	GBP	2.628.455.809,00	JPY	26.701,54	09/07/2026
66.886.264,46	GBP	88.424.879,01	USD	39.406,02	09/07/2026
440.929.737,02	SEK	35.043.636,52	GBP	(894.230,06)	09/07/2026
64.923.456,33	SGD	43.700.191,67	EUR	316.404,71	09/07/2026
49.825.439.784,00	CLP	55.238.134,74	USD	(1.114.265,99)	22/07/2026
31.531.319,13	USD	28.872.150.238,00	CLP	227.682,18	22/07/2026
7.891.412.842,00	CLP	8.837.152,72	USD	(251.658,14)	11/08/2026
2.315.976.031.668,00	IDR	129.210.315,49	USD	(358.677,25)	11/08/2026
955.405.061,38	INR	10.021.228,47	USD	36.313,31	11/08/2026
2.107.450.377,65	PHP	34.363.296,95	USD	(64.797,21)	11/08/2026
66.130.353,04	USD	6.420.190.942,57	INR	(1.302.309,16)	11/08/2026
28.923.336,19	USD	44.481.981.674,00	KRW	195.630,45	11/08/2026
96.796.884,63	USD	5.947.690.295,21	PHP	22.129,37	11/08/2026
552.625.614,98	BRL	105.879.375,39	USD	(860.683,32)	11/09/2026
73.253.469,77	EUR	311.631.541,43	PLN	910.695,83	11/09/2026
315.918.240,74	PLN	74.261.120,01	EUR	(923.223,04)	11/09/2026
25.624.618,86	USD	135.124.754,91	BRL	(19.861,68)	11/09/2026
116.881.045,02	USD	2.093.849.502.409,14	IDR	608.301,45	11/09/2026
8.718.005,99	USD	527.059.485,75	PHP	132.101,55	11/09/2026
				(3.458.686,66)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
944.751,00	CAD	582.082,30	EUR	379,06	07/07/2026
922.225,29	CAD	6.426.089,80	NOK	362,75	07/07/2026
1.945.847,46	CHF	1.817.747,18	GBP	1.120,55	07/07/2026
344.342.979,26	CZK	16.149.512,75	USD	23.010,46	07/07/2026
1.455.081,01	EUR	2.356.060,00	CAD	2.512,76	07/07/2026
10.031.837,99	EUR	1.854.876.913,00	JPY	5.407,31	07/07/2026
12.214.924,93	EUR	135.919.121,96	NOK	196.531,87	07/07/2026
87.050.679,10	EUR	1.642.079.832,32	ZAR	(926.485,01)	07/07/2026
1.592.469.402,00	JPY	9.871.912,51	USD	(54.031,79)	07/07/2026
383.371.969,34	NOK	34.453.281,91	EUR	(554.335,62)	07/07/2026
10.301.317,65	SEK	1.505.165,00	CAD	1.214,31	07/07/2026
32.853.907,28	SEK	2.992.323,10	EUR	(28.869,03)	07/07/2026
32.630.030,67	SGD	25.201.099,39	USD	8.683,13	07/07/2026
15.360.265,49	USD	327.657.349,70	CZK	(27.771,52)	07/07/2026
49.857.827,00	USD	43.738.745,84	EUR	8.722,97	07/07/2026
15.659.981,20	USD	4.825.590.320,82	HUF	202.076,65	07/07/2026
260.119.298,90	ZAR	13.935.292,16	EUR	1.094,46	07/07/2026
5.768.380,00	AUD	3.503.659,83	EUR	(17.880,82)	09/07/2026
1.258.769,23	EUR	2.041.926,00	CAD	(132,87)	09/07/2026
2.581.109,47	EUR	2.236.554,00	GBP	(14.389,28)	09/07/2026
43.580.679,91	EUR	477.727.777,08	SEK	487.920,67	09/07/2026
11.808.059,37	EUR	13.700.859,40	USD	(212.597,22)	09/07/2026
3.046.715,00	GBP	3.527.769,33	EUR	7.919,57	09/07/2026
94.031.237,00	JPY	5.505.986,47	SEK	11.655,52	09/07/2026
3.749.337,84	NOK	3.720.482,94	SEK	(4.106,74)	09/07/2026
47.036.481,67	NZD	23.205.992,60	EUR	157.726,37	09/07/2026
74.252.780,00	SEK	6.786.482,93	EUR	(88.608,86)	09/07/2026
33.298.837,97	USD	312.923.032,70	SEK	988.377,25	09/07/2026
311.576.145,00	PHP	5.036.225,21	USD	31.823,55	22/07/2026
15.189,08	EUR	113.415,00	DKK	2,70	11/09/2026
161.713.863,00	HKD	17.827.754,01	EUR	262.125,08	11/09/2026
6.138.983.468,28	MXN	301.665.502,15	EUR	4.047.933,98	11/09/2026
306.242.817,07	ZAR	15.914.347,73	EUR	359.739,94	11/09/2026
				4.877.132,15	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
59.444.548,63	AUD	36.183.333,10	EUR	(257.361,07)	07/07/2026
3.709.692,00	CAD	2.290.118,52	EUR	(3.003,66)	07/07/2026
67.337.682,14	CAD	48.138.505,65	USD	(723.270,76)	07/07/2026
10.091.598,63	CHF	18.107.173,60	AUD	3.733,61	07/07/2026
3.278.935,36	CHF	4.052.969,44	USD	605,66	07/07/2026
30.641.155,38	EUR	10.724.531.451,87	HUF	552.343,18	07/07/2026
3.651.010.996,51	HUF	11.744.300,10	USD	(61.724,92)	07/07/2026
732.355.692,20	NOK	66.375.585,16	EUR	(1.618.172,20)	07/07/2026
28.596.294,57	NZD	23.507.758,21	AUD	(2.772,30)	07/07/2026
50.703.033,69	PLN	13.842.002,50	USD	(342.981,69)	07/07/2026
24.479.028,66	SEK	2.518.282,05	USD	(1.629,00)	07/07/2026
84.593.004,57	USD	1.797.840.576,13	CZK	121.217,82	07/07/2026
33.609.892,00	USD	29.060.072,66	EUR	430.557,73	07/07/2026
18.635.196,23	USD	177.052.738,49	NOK	695.607,36	07/07/2026
6.702.683,00	AUD	4.075.152,33	EUR	(24.780,43)	09/07/2026
32.547.432,43	EUR	53.494.927,39	AUD	220.909,62	09/07/2026
2.176.682,80	EUR	3.518.253,00	CAD	7.581,28	09/07/2026
2.469.743,19	EUR	2.275.734,00	CHF	777,05	09/07/2026
39.266.065,48	GBP	73.157.156,32	CAD	464.414,30	09/07/2026
44.660.811,05	GBP	566.502.782,07	SEK	727.920,48	09/07/2026
11.569.981,93	GBP	15.527.586,81	USD	(196.497,90)	09/07/2026
25.916.995,00	SEK	2.357.496,23	EUR	(19.693,98)	09/07/2026
3.475.037,03	USD	2.589.334,46	GBP	43.975,76	09/07/2026
7.106.705.982,65	INR	74.762.919,46	USD	77.151,42	11/08/2026
593.098.634,66	AUD	359.807.921,62	EUR	(2.760.381,70)	11/09/2026
119.217.380,67	EUR	196.515.033,30	AUD	914.614,32	11/09/2026
69.779.102,31	EUR	633.278.973,00	HKD	(1.061.544,29)	11/09/2026
359.994.594,40	EUR	534.267.617,56	SGD	(2.876.082,58)	11/09/2026
				(5.688.486,89)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
7.844.445,42	AUD	7.670.119,09	CAD	12.046,76	07/07/2026
46.112.391,67	BRL	9.061.296,00	USD	(149.794,68)	07/07/2026
14.463.726,83	CAD	14.691.630,75	AUD	38.193,34	07/07/2026
616.848,40	CAD	4.305.017,43	NOK	(358,54)	07/07/2026
13.013.696,63	CHF	16.117.627,78	USD	(25.560,62)	07/07/2026
47.540.569,66	EUR	1.149.398.764,05	CZK	163.943,67	07/07/2026
30.586.212,04	EUR	5.672.242.776,00	JPY	(74.732,12)	07/07/2026
1.796.977,09	EUR	19.912.041,00	SEK	898,84	07/07/2026
2.713.000.000,00	JPY	14.740.964,90	EUR	(75.970,34)	07/07/2026
71.157.411,45	SEK	10.397.364,96	CAD	8.213,64	07/07/2026
10.493.034,26	SGD	7.120.424,05	EUR	(6.758,09)	07/07/2026
46.849.382,51	SGD	36.188.748,87	USD	7.520,13	07/07/2026
21.664.914,96	USD	6.666.419.318,09	HUF	306.427,00	07/07/2026
38.314.030,26	USD	672.105.308,86	MXN	(127.937,39)	07/07/2026
3.001.177,06	EUR	2.592.803,00	GBP	(7.749,99)	09/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
1.888.586,86	GBP	3.584.006,79	AUD	25.902,54	09/07/2026
1.724.066,00	GBP	1.989.669,35	EUR	11.092,15	09/07/2026
18.801.513.177,00	JPY	101.594.577,84	EUR	43.511,22	09/07/2026
37.088.044,25	NZD	18.718.553,92	EUR	(296.142,88)	09/07/2026
1.080.908,37	USD	1.541.882,30	AUD	16.608,72	09/07/2026
26.992.299.975,00	CLP	29.900.676,61	USD	(582.724,71)	22/07/2026
4.626.151.375,79	PHP	75.140.172,43	USD	153.361,89	22/07/2026
44.118.388,85	USD	40.520.329.931,00	CLP	202.253,97	22/07/2026
29.278.567,39	USD	1.813.543.742,70	PHP	(215.899,57)	22/07/2026
9.010.018.125,57	PHP	146.442.886,92	USD	134.685,03	11/08/2026
40.157.760,97	USD	720.121.017.042,33	IDR	95.430,80	11/08/2026
93.734.204,56	USD	8.991.096.315,26	INR	(842.737,40)	11/08/2026
12.080.856,70	USD	745.715.041,52	PHP	(45.671,10)	11/08/2026
535.437.560,37	BRL	102.593.137,89	USD	(839.906,34)	11/09/2026
34.879,45	EUR	260.453,00	DKK	4,55	11/09/2026
32.773.682,33	EUR	294.538.050,00	HKD	(175.729,31)	11/09/2026
643.011.585,60	EUR	118.738.995.225,00	JPY	(459.638,73)	11/09/2026
71.618.724,00	HKD	7.891.483,10	EUR	120.020,56	11/09/2026
64.933.913,91	USD	1.163.258.600.740,70	IDR	337.516,16	11/09/2026
				(2.249.680,84)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
5.476.690,00	AUD	3.325.536,88	EUR	(15.641,97)	07/07/2026
644.451.983,79	BRL	128.013.589,33	USD	(3.300.182,12)	07/07/2026
24.532.362,12	CHF	295.307.990,10	SEK	(25.193,64)	07/07/2026
5.250.900,48	EUR	8.603.137,13	AUD	51.493,15	07/07/2026
14.554.247,69	EUR	163.834.080,75	NOK	67.598,43	07/07/2026
1.269.965.772,00	JPY	11.337.640,85	AUD	12.711,95	07/07/2026
1.067.965.814,00	JPY	5.804.766,17	EUR	(31.926,08)	07/07/2026
93.423.123,40	MXN	4.626.429,24	EUR	64.320,85	07/07/2026
82.085.135,21	SEK	8.464.856,55	USD	(23.303,65)	07/07/2026
18.238.484,39	SGD	12.367.178,68	EUR	(2.552,63)	07/07/2026
29.176.024,67	SGD	22.544.285,06	USD	(1.719,46)	07/07/2026
569.444,83	USD	2.944.428,36	BRL	1.540,69	07/07/2026
157.637.930,33	USD	232.750.392.181,00	KRW	6.586.584,09	08/07/2026
6.278.020,01	EUR	10.322.291,00	AUD	40.349,91	09/07/2026
1.853.202,07	EUR	1.600.000,00	GBP	(3.585,72)	09/07/2026
78.304.328,40	EUR	852.076.198,98	SEK	1.443.686,79	09/07/2026
3.012.306,00	GBP	3.473.404,23	EUR	22.345,42	09/07/2026
10.226.992,80	NZD	4.393.044,75	GBP	(18.172,53)	09/07/2026
189.400.879,91	PLN	44.581.276,87	EUR	(496.686,89)	09/07/2026
30.655.669.155,00	CLP	34.463.895,10	USD	(1.104.174,73)	22/07/2026
2.490.422.392,37	PHP	41.375.216,75	USD	(727.137,28)	22/07/2026
2.099.298.532,70	PHP	34.034.028,94	USD	107.050,73	11/08/2026
53.778.827,91	USD	5.215.067.047,29	INR	(1.003.933,06)	11/08/2026
10.879.010,84	USD	670.972.784,67	PHP	(33.222,70)	11/08/2026
177.665.864,28	EUR	162.547.973,86	CHF	546.785,99	11/09/2026
16.839.469,74	EUR	152.908.412,00	HKD	(265.322,37)	11/09/2026
16.133.040,09	EUR	5.770.881.044,40	HUF	26.003,58	11/09/2026
28.739.845,53	EUR	315.923.039,44	NOK	902.712,53	11/09/2026
55.669.299.085,00	KRW	36.991.565,78	USD	(918.807,71)	11/09/2026
3.417.006.267,82	NOK	310.848.593,07	EUR	(9.763.689,29)	11/09/2026
77.920.696,69	USD	1.392.561.289.309,27	IDR	566.901,61	11/09/2026
2.944.428,36	BRL	559.068,32	USD	(1.504,77)	23/09/2026
				(7.296.670,88)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
244.176.487,18	BRL	48.531.016,91	USD	(1.274.905,81)	07/07/2026
8.607.708,62	EUR	76.704.228,00	HKD	23.155,54	07/07/2026
7.375.054.817,00	JPY	39.902.464,56	EUR	(37.022,50)	07/07/2026
202.551.190,46	USD	1.025.717.753,25	BRL	4.202.909,27	07/07/2026
133.621.898.414,00	KRW	90.745.519,80	USD	(3.996.789,00)	08/07/2026
44.218.037,37	USD	64.929.544.984,00	KRW	2.049.970,89	08/07/2026
52.973.863,10	CAD	32.879.339,27	EUR	(219.411,58)	09/07/2026
17.283.765,40	CHF	3.456.709.871,00	JPY	64.841,76	09/07/2026
11.776.526,46	EUR	18.951.410,54	CAD	92.422,96	09/07/2026
185.389.110,14	EUR	170.345.423,30	CHF	579.406,22	09/07/2026
63.157.834,40	EUR	693.619.566,81	SEK	590.925,15	09/07/2026
15.922.780.199,00	JPY	86.476.292,00	EUR	(399.953,22)	09/07/2026
60.045.064,01	NZD	26.134.701,19	GBP	(503.494,84)	09/07/2026
708.334.343,27	PHP	11.473.900,18	USD	50.810,94	22/07/2026
293.072,36	USD	260.195.501,00	CLP	9.856,92	22/07/2026
2.644.137.299,27	INR	27.844.934,67	USD	3.822,34	11/08/2026
1.213.174.385,56	PHP	19.733.504,00	USD	4.703,80	11/08/2026
16.601.085,93	USD	1.577.290.755,62	INR	(10.215,17)	11/08/2026
47.760,00	DKK	6.396,14	EUR	(1,03)	11/09/2026
6.313,39	EUR	47.143,00	DKK	0,90	11/09/2026
72.079.608,54	EUR	62.495.637,10	GBP	(251.781,15)	11/09/2026
171.689.838,70	GBP	198.019.204,85	EUR	691.700,52	11/09/2026
				1.670.952,91	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
32.898.946,59	AUD	19.869.988,49	EUR	12.788,99	07/07/2026
138.327.842,77	BRL	27.183.888,00	USD	(450.962,12)	07/07/2026
981.127,80	EUR	844.779,00	GBP	685,76	07/07/2026
41.345.288,17	EUR	825.274.332,08	MXN	(91.717,27)	07/07/2026
1.153.916,31	EUR	12.554.147,00	SEK	21.515,73	07/07/2026
58.033.786,05	EUR	1.095.526.110,67	ZAR	(660.833,34)	07/07/2026
7.111.004,21	GBP	93.306.566,73	NOK	2.555,79	07/07/2026
4.140.097.420,00	JPY	37.152.297,36	AUD	(74.249,54)	07/07/2026
1.043.900.445,00	JPY	9.171.066,02	CAD	(11.433,43)	07/07/2026
2.445.988.808,00	JPY	149.616.425,30	NOK	(7.807,50)	07/07/2026
1.692.495.204,00	JPY	10.565.947,31	USD	(122.296,28)	07/07/2026
68.235.548,28	NOK	7.165.780,69	USD	(253.908,50)	07/07/2026
31.249.110,00	SEK	2.815.188,81	EUR	3.497,90	07/07/2026
75.903.851,41	SEK	5.914.680,09	GBP	(17.936,50)	07/07/2026
40.117.682,64	SGD	27.189.118,25	EUR	8.319,09	07/07/2026
57.538.249,65	USD	82.884.947,25	AUD	394.164,79	07/07/2026
44.365.537,60	USD	233.151.694,22	BRL	(514.227,89)	07/07/2026
30.165.337,31	USD	642.041.995,51	CZK	4.361,72	07/07/2026
137.415.784,00	USD	120.104.847,46	EUR	469.667,92	07/07/2026
4.935.274,92	USD	48.953.466,70	NOK	1.840,29	07/07/2026
19.403.131,75	USD	24.840.180,31	SGD	184.903,23	07/07/2026
383.911.730,62	ZAR	23.231.424,52	USD	184.440,48	07/07/2026
56.396.518.946,00	KRW	36.991.452,44	USD	(539.226,35)	08/07/2026
99.250.414,20	AUD	59.200.080,05	EUR	775.443,88	09/07/2026
1.037.007,00	CHF	1.125.499,39	EUR	(440,28)	09/07/2026
80.961.979,15	GBP	92.998.552,45	EUR	956.784,88	09/07/2026
81.775.518,31	NOK	12.269.115,29	AUD	(183.981,19)	09/07/2026
96.348.240,17	NZD	56.099.156,51	USD	(1.361.400,61)	09/07/2026
3.001.693.143.915,00	IDR	165.762.471,78	USD	1.024.855,99	11/08/2026
609.832,44	USD	3.115.694,92	BRL	12.334,89	11/08/2026
7.712.186,04	USD	11.579.381.523,00	KRW	210.834,27	11/08/2026
86.891.815,34	BRL	16.828.467,32	USD	(292.634,62)	11/09/2026
255.753.651,92	CAD	158.773.320,20	EUR	(1.062.610,47)	11/09/2026
373.295.173,89	CZK	15.391.368,60	EUR	(37.401,27)	11/09/2026
136.373,00	DKK	18.263,92	EUR	(3,44)	11/09/2026
186.612.634,36	EUR	300.597.497,56	CAD	1.248.928,59	11/09/2026
223.716.125,94	EUR	443.599.994,64	NZD	3.478.793,67	11/09/2026
				3.313.647,26	
Contrepartie : UBS Europe SE					
11.956.158,60	EUR	106.894.370,00	HKD	(7.186,03)	07/07/2026
3.053.226,87	EUR	33.645.122,00	NOK	78.207,66	07/07/2026
478.019,00	GBP	553.497,20	EUR	1.286,16	07/07/2026
220.737.011,00	HKD	24.756.322,94	EUR	(51.972,69)	07/07/2026
264.284.623,00	JPY	1.429.034,41	EUR	(459,19)	07/07/2026
307.835.816,09	NOK	45.380.420,89	AUD	(206.374,56)	07/07/2026
18.152.842,00	SEK	1.658.330,06	EUR	(20.924,13)	07/07/2026
72.383.263,55	SEK	73.735.348,64	NOK	9.144,67	07/07/2026
15.633.671,68	AUD	9.520.703,84	EUR	(73.406,19)	09/07/2026
1.168.987,00	CHF	1.269.422,43	EUR	(1.176,55)	09/07/2026
3.431.198,74	EUR	5.663.643,00	AUD	8.716,15	09/07/2026
2.949.279,79	EUR	2.551.419,00	GBP	(11.619,28)	09/07/2026
817.817,27	EUR	8.893.955,00	SEK	15.547,11	09/07/2026
5.143.039,48	NOK	469.498,74	EUR	(14.779,61)	09/07/2026
18.486.124,00	SEK	1.695.511,76	EUR	(27.992,10)	09/07/2026
112.908.252,23	SEK	8.802.651,13	GBP	(30.736,79)	09/07/2026
10.237,08	EUR	76.439,00	DKK	1,83	11/09/2026
3.870.925,35	EUR	35.224.871,00	HKD	(69.396,90)	11/09/2026
137,47	EUR	8.026,00	TRY	(4,69)	11/09/2026
209.954.286,00	HKD	23.351.270,57	EUR	135.868,63	11/09/2026
				(267.256,50)	
				(14.379.606,81)	
				(15.408.226,69)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de rendement total

Sous-jacent	Devise	Quantité	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente déjà encaissée depuis l'ouverture du contrat jusqu'à la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Bank of America NA						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(14.665,00)	(214.946.797,74)	2.474.011,95	(20.699.262,53)	17/08/2026
			(214.946.797,74)	**2.474.011,95**	**(20.699.262,53)**	
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(46.495,00)	(681.483.215,87)	(18.565.863,42)	(266.641.577,14)	11/09/2026
			(681.483.215,87)	**(18.565.863,42)**	**(266.641.577,14)**	
			(896.430.013,61)	**(16.091.851,47)**	**(287.340.839,67)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
40.500.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-10-2026	40.249.284,75	1,79
19.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 16-04-2027	18.642.106,45	0,83
40.000.000,00	Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	39.406.200,00	1,75
20.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	20.444.762,75	0,91
40.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	38.683.240,00	1,72
40.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	39.470.250,00	1,76
40.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 5.625% 04-01-2028	41.829.660,00	1,86
40.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.5% 04-07-2027	41.586.800,00	1,85
30.000.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2027	29.517.652,50	1,31
10.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	9.693.707,50	0,43
10.000.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	9.861.712,50	0,44
25.000.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	25.007.725,00	1,11
		354.393.101,45	**15,78**
	USD		
30.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.625% 31-07-2026	26.264.286,23	1,17
30.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 30-09-2026	26.141.311,84	1,16
35.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 31-10-2026	30.437.851,44	1,36
30.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.25% 30-11-2026	26.048.765,20	1,16
50.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 31-08-2026	43.879.300,89	1,95
		152.771.515,60	**6,80**
	Total des obligations	**507.164.617,05**	**22,58**
	Actions		
	AUD		
1.688.157,00	Lynas Rare Earths	18.433.087,57	0,82
4.484.168,00	Santos	19.547.204,04	0,87
451.806,00	Woodside Energy Group	7.705.886,12	0,34
		45.686.177,73	**2,03**
	EUR		
4.322,00	ASML Holding	7.451.128,00	0,33
1.334.693,00	Eni	27.467.981,94	1,22
94.995,00	Indra Sistemas	4.579.708,95	0,20
342.786,00	Infineon Technologies	27.827.367,48	1,24
75.855,00	Prysmian	11.124.135,75	0,50
179.215,00	Siemens Energy	29.667.251,10	1,32
424.722,00	STMicroelectronics	27.717.357,72	1,23
		135.834.930,94	**6,05**
	JPY		
168.700,00	Asics	3.988.502,30	0,18
1.641.774,00	Astellas Pharma	19.296.979,78	0,86
419.740,00	Fujikura	14.149.543,72	0,63
706.990,00	Furukawa Electric	18.071.371,69	0,80
133.670,00	Ibiden	17.202.883,20	0,77
707.700,00	IHI	10.369.922,51	0,46
1.443.868,00	Kawasaki Kisen Kaisha	19.389.677,75	0,86
33.942,00	Kioxia Holdings	16.449.387,66	0,73
990.694,00	Kyocera	19.064.622,64	0,85
801.111,00	Mitsubishi	18.819.108,32	0,84
427.486,00	Nippon Yusen	12.049.698,65	0,54
727.681,00	Renesas Electronics	18.903.049,19	0,84
39.505,00	Resonac Holdings	3.778.696,74	0,17
551.521,00	SUMCO	12.008.147,89	0,53
460.589,00	Sumitomo Metal Mining	18.590.570,95	0,83
257.197,00	Taisei	19.806.031,70	0,88
		241.938.194,69	**10,77**
	NOK		
993.837,00	Equinor	27.533.740,56	1,23
		27.533.740,56	**1,23**
	PLN		
411.679,00	KGHM Polska Miedz	31.666.340,78	1,41
		31.666.340,78	**1,41**
	USD		
43.591,00	Advanced Micro Devices	21.340.020,25	0,95
141.195,00	Airbnb	18.212.153,60	0,81
137.910,00	Albemarle	16.193.092,38	0,72
87.302,00	Allstate	18.466.478,26	0,82
11.499,00	Alphabet	3.551.181,06	0,16
139.194,00	Amphenol	21.049.832,10	0,94
127.373,00	Archer-Daniels-Midland	8.607.054,26	0,38
81.688,00	Cboe Global Markets	16.943.439,82	0,75
1.161,00	Cummins	714.024,94	0,03
52.196,00	Dell Technologies	19.509.993,00	0,87
111.122,00	Diamondback Energy	17.543.884,99	0,78
693.962,00	Dow	16.762.043,48	0,75
18.183,00	Equinix	16.748.915,32	0,75
48.970,00	Estee Lauder Cos	3.349.911,62	0,15
51.767,00	Expeditors International of Washington	7.330.572,50	0,33
172.095,00	Intel	20.726.621,23	0,92
60.449,00	Lam Research	22.991.683,11	1,02
21.608,00	Micron Technology	21.897.219,29	0,98
143.370,00	NRG Energy	18.667.608,29	0,83
113.850,00	NVIDIA	19.766.742,22	0,88
276.793,00	Omnicom Group	17.729.717,07	0,79
199.614,00	Palantir Technologies	20.303.915,79	0,90
32.704,00	Regeneron Pharmaceuticals	18.079.555,40	0,81
44.287,00	Rockwell Automation	18.927.945,45	0,84
11.834,00	Sandisk	22.518.200,73	1,00
		407.931.806,16	**18,17**
	Total des Actions	**890.591.190,86**	**39,66**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.397.755.807,91**	**62,24**
	Total des investissements en titres	**1.397.755.807,91**	**62,24**
	Avoirs en banque	**1.037.949.807,54**	**46,22**
	Autres éléments du passif net	**(190.051.525,07)**	**(8,46)**
	Total de l'Actif net	**2.245.654.090,38**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	24,97
Allemagne	15,04
Japon	10,77
France	3,30
Australie	2,03
Italie	1,72
Pays-Bas	1,57
Pologne	1,41
Norvège	1,23
Espagne	0,20
Total	**62,24**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	22,58
Semi-conducteurs	7,78
Composants et matériel électriques	2,77
Composants électriques	2,55
Pétrole et gaz : compagnies intégrées	2,45
Pétrole et gaz : exploration et production	1,99
Équipement de semi-conducteurs	1,89
Matériel informatique, de stockage et périphériques	1,87
Minerais et métaux divers	1,65
Cuivre	1,41
Activités maritimes	1,40
Équipement électrique lourd	1,32
Logiciels d'application	0,90
Construction et ingénierie	0,88
Produits pharmaceutiques	0,86
Distributeurs et négociants	0,84
Services aux collectivités : électricité	0,83
Assurances IARD	0,82
Biotechnologie	0,81
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	0,81
Publicité	0,79
Produits chimiques de base	0,75
REIT : centres de données	0,75
Échanges et données : finance	0,75
Produits chimiques spéciaux	0,72
Machines et outillage industriels	0,46
Produits agricoles	0,38
Fret et logistique aériens	0,33
Conseils et services informatiques	0,20
Chaussures	0,18
Produits chimiques divers	0,17
Médias et services interactifs	0,16
Produits à usage personnel	0,15
Machines agricoles et de construction et poids lourds	0,03
Total	**62,24**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS46V2-5Y	Vente	5,00%	(295.003.170,00)	USD	14.530.864,78	6.445.943,64	20.976.808,42	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	5.032.288,80	USD	(360.030,05)	2.198,79	(357.831,26)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	4.858.761,60	USD	(345.824,98)	332,73	(345.492,25)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(604.125.000,00)	EUR	50.796.907,68	15.518.399,47	66.315.307,14	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	15.187.200,00	EUR	(1.667.166,17)	54,51	(1.667.111,66)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	14.464.000,00	EUR	(1.587.230,30)	(495,09)	(1.587.725,39)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	6.508.800,00	EUR	(716.038,58)	1.562,15	(714.476,43)	20/06/2031
					60.651.482,38	**21.967.996,20**	**82.619.478,57**	

Swaps d'actions

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente déjà encaissée depuis l'ouverture du contrat jusqu'à la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Bank of America NA						
3i Group	GBP	(200.399,00)	(5.788.287,90)	(472.275,90)	1.049.181,33	15/06/2027
Abbott Laboratories	USD	(70.230,00)	(5.654.891,12)	(171.871,35)	48.826,00	15/06/2027
AES	USD	1.388.870,00	17.840.095,19	(54.855,09)	(40.975,01)	15/06/2027
Air Liquide	EUR	(34.024,00)	(5.860.293,76)	(217.073,12)	(61.099,94)	15/06/2027
Airbus	EUR	(30.789,00)	(5.977.376,46)	(322.052,94)	(282.259,79)	15/06/2027
Alphabet	USD	47.285,00	14.602.799,93	(725.865,32)	6.363.338,04	15/06/2027
American Tower	USD	(36.427,00)	(5.258.711,51)	603.448,06	(201.769,23)	15/06/2027
Anglo American	GBP	642.586,00	27.765.904,52	(2.378.826,20)	698.546,57	15/06/2027
Archer-Daniels-Midland	USD	144.185,00	9.743.101,90	(288.534,52)	(97.296,24)	15/06/2027
Arista Networks	USD	54.709,00	8.117.877,33	(1.440,53)	3.119.494,14	15/06/2027
Atmos Energy	USD	118.133,00	18.026.597,08	441.696,72	(1.086.233,32)	15/06/2027
Banco Comercial Portugues	EUR	8.100.591,00	8.392.212,28	523.298,19	1.441.600,08	15/06/2027
Bayerische Motoren Werke	EUR	(100.745,00)	(5.802.912,00)	1.023.056,04	1.486.752,01	15/06/2027
BE Semiconductor Industries	EUR	97.544,00	28.219.479,20	(2.438.600,00)	12.880.389,52	15/06/2027
Blackstone	USD	(56.245,00)	(5.758.528,33)	346.496,05	198.860,75	15/06/2027
Block	USD	269.405,00	18.342.996,34	762.567,63	2.419.285,89	15/06/2027
Boston Scientific	USD	(142.939,00)	(5.368.288,77)	448.035,80	939.242,91	15/06/2027
Broadcom	USD	97.164,00	32.113.113,47	(1.465.941,65)	7.464.589,74	15/06/2027
Bunge Global	USD	187.069,00	17.832.592,35	(2.362.683,02)	25.337,02	15/06/2027
Cardinal Health	USD	35.000,00	7.328.388,99	373.546,32	913.245,61	15/06/2027
Centene	USD	323.783,00	18.341.119,78	323.967,72	2.539.993,49	15/06/2027
Charles River Laboratories International	USD	100.884,00	19.907.622,52	3.217.419,59	2.962.113,46	15/06/2027
Cie de Saint-Gobain	EUR	(73.753,00)	(5.795.510,74)	(36.876,50)	(63.832,78)	15/06/2027
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	(174.677,00)	(5.884.868,13)	(19.214,50)	(785.620,39)	15/06/2027
Ciena	USD	39.104,00	16.545.966,88	857.236,88	(2.447.345,17)	15/06/2027
CRH	USD	(34.039,00)	(3.253.176,56)	24.148,68	124.592,07	15/06/2027
Cummins	USD	28.181,00	17.331.556,16	519.419,84	(276.594,06)	15/06/2027
Diageo	GBP	(320.817,00)	(5.713.298,71)	(121.044,46)	(82.653,09)	15/06/2027
EMCOR Group	USD	24.067,00	17.236.944,46	(576.134,83)	(1.139.513,30)	15/06/2027
EQT	SEK	(241.817,00)	(6.015.179,75)	248.263,17	424.285,11	15/06/2027
EssilorLuxottica	EUR	(35.369,00)	(5.703.251,25)	734.187,52	787.981,65	15/06/2027
Expeditors International of Washington	USD	75.534,00	10.696.147,42	(125.298,86)	541.558,94	15/06/2027
Fastenal	USD	19.723,00	818.452,13	20.426,68	(1.462,87)	15/06/2027
Fortinet	USD	54.988,00	7.410.723,13	195.946,18	2.184.661,94	15/06/2027
GE Vernova	USD	21.421,00	21.115.106,58	2.707.542,20	3.123.208,73	15/06/2027
General Motors	USD	258.247,00	17.446.150,52	(1.609.297,78)	170.702,49	15/06/2027
Hewlett Packard Enterprise	USD	418.228,00	16.169.696,23	(1.824.369,99)	(931.844,30)	15/06/2027
Howmet Aerospace	USD	120.601,00	28.955.460,17	325.856,55	7.152.590,23	15/06/2027
Jabil	USD	10.968,00	3.663.284,08	(48.999,10)	127.194,60	15/06/2027
Keysight Technologies	USD	58.038,00	17.808.473,95	(373.901,65)	2.639.468,17	15/06/2027
KKR	USD	(55.557,00)	(4.466.600,43)	297.848,92	(272.018,58)	15/06/2027
Lenovo Group	HKD	2.138.693,00	5.510.476,52	(54.429,21)	0,00	14/05/2027
Lowe's Cos	USD	(28.698,00)	(5.496.031,60)	51.488,82	251.070,24	15/06/2027
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	(11.934,00)	(5.724.739,80)	392.628,61	(476.725,22)	15/06/2027
Merck	USD	(52.695,00)	(5.909.832,01)	(569.659,38)	(226.085,75)	15/06/2027
Microsoft	USD	30.030,00	9.792.729,36	(743.798,31)	(317.549,77)	15/06/2027
Monolithic Power Systems	USD	15.789,00	18.794.640,24	(4.033.399,53)	1.748.918,87	15/06/2027
ORLEN	PLN	1.047.614,00	31.052.355,77	(2.134.392,93)	8.260.519,14	15/06/2027
Partners Group Holding	CHF	(8.291,00)	(5.986.970,69)	435.089,16	1.325.026,22	15/06/2027
Pfizer	USD	(211.483,00)	(4.451.101,36)	251.409,84	47.934,26	15/06/2027
Procter & Gamble	USD	(41.799,00)	(5.320.673,16)	199.242,74	(205.214,94)	15/06/2027
Prudential	GBP	1.177.649,00	13.815.174,77	60.487,19	0,00	15/06/2027
Quanta Services	USD	29.049,00	18.196.578,14	(271.542,31)	5.551.078,73	15/06/2027
Ross Stores	USD	89.193,00	16.215.770,41	(2.319.553,90)	426.627,62	15/06/2027
Saipem	EUR	(1.349.319,00)	(5.923.510,41)	656.405,65	(3.394.962,07)	15/06/2027

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps d'actions (suite)

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente déjà encaissée depuis l'ouverture du contrat jusqu'à la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Samsung Electronics	USD	19.327,00	2.319.347,27	(104.605,53)	122.915,81	15/06/2027
Seagate Technology Holdings	USD	22.810,00	19.821.186,29	(575.380,17)	11.570.174,53	15/06/2027
Sherwin-Williams	USD	(19.453,00)	(5.826.936,27)	(359.232,12)	701.300,76	15/06/2027
SLB	USD	(136.346,00)	(5.581.408,21)	636.493,74	(665.706,85)	15/06/2027
St James's Place	GBP	164.339,00	2.330.442,06	102.070,12	213.183,28	15/06/2027
Sumitomo Electric Industries	JPY	1.036.732,00	16.398.568,30	249.313,89	6.967.399,12	15/06/2027
Tapestry	USD	136.151,00	17.399.030,68	(644.098,73)	235.395,27	15/06/2027
United Parcel Service	USD	(59.874,00)	(5.636.096,46)	74.727,92	(325.360,20)	15/06/2027
Valero Energy	USD	56.073,00	12.866.744,30	702.787,55	167.383,88	15/06/2027
Waste Management	USD	(28.465,00)	(5.553.092,16)	(132.379,54)	180.409,89	15/06/2027
Wells Fargo	USD	(75.386,00)	(5.534.768,86)	(28.108,95)	(247.438,19)	15/06/2027
Western Digital	USD	35.190,00	20.477.130,03	292.181,86	11.230.093,04	15/06/2027
Weyerhaeuser	USD	805.874,00	17.060.324,64	(374.556,71)	930.657,92	15/06/2027
			494.576.024,96	**(9.881.558,80)**	**98.127.568,01**	
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC						
ABB	CHF	299.296,00	28.316.665,41	2.485.739,82	4.944.622,46	21/05/2027
Accenture	USD	(48.727,00)	(5.274.071,74)	148.606,97	0,00	13/10/2026
Advanced Micro Devices	USD	35.491,00	17.374.656,66	3.282.298,39	6.484.704,33	13/10/2026
Advantest	JPY	170.186,00	29.742.711,14	6.534.383,51	5.870.429,89	17/06/2027
Airtel Africa	GBP	584.402,00	2.266.012,80	(89.554,99)	(47.598,96)	21/05/2027
Alphabet	USD	4.240,00	1.309.418,88	(16.820,82)	72.390,61	13/10/2026
Amazon.com	USD	19.821,00	4.150.867,25	10.438,07	(540.068,72)	13/10/2026
Amphenol	USD	78.472,00	11.867.051,92	1.589.620,19	458.720,88	13/10/2026
Analog Devices	USD	54.836,00	19.161.195,70	262.304,11	1.708.131,85	13/10/2026
Appfolio	USD	5.945,00	827.139,51	(51.135,30)	(315.081,47)	13/10/2026
Applied Materials	USD	38.468,00	24.466.269,24	7.582.056,86	4.054.145,03	13/10/2026
AppLovin	USD	38.987,00	17.246.191,25	377.089,33	(2.003.878,44)	13/10/2026
Arista Networks	USD	37.179,00	5.516.725,98	564.529,51	233.202,10	13/10/2026
Asics	JPY	264.000,00	6.241.639,64	(29.811,37)	(202.259,49)	17/06/2027
ASM International	EUR	28.693,00	28.922.544,00	2.909.470,20	0,00	21/05/2027
ASML Holding	EUR	20.458,00	35.269.592,00	4.435.294,40	0,00	21/05/2027
AT&T	USD	(56.818,00)	(1.047.244,48)	104.263,69	14.459,67	13/10/2026
Bank of New York Mellon	USD	142.021,00	18.134.212,56	714.249,63	393.954,37	13/10/2026
BP	GBP	5.024.435,00	27.374.234,56	(4.071.319,76)	(1.607.106,73)	21/05/2027
Bristol-Myers Squibb	USD	(115.547,00)	(5.883.074,97)	(279.374,13)	83.464,60	13/10/2026
Broadcom	USD	1.128,00	372.808,78	4.415,57	67.738,97	13/10/2026
Capital One Financial	USD	(31.699,00)	(5.687.374,01)	(740.704,25)	387.557,14	13/10/2026
Cboe Global Markets	USD	5.480,00	1.136.642,47	(311.480,05)	219.026,50	13/10/2026
Chevron	USD	132.145,00	19.533.822,71	(2.479.712,21)	(18.400,42)	13/10/2026
China Life Insurance	HKD	6.002.558,00	17.911.497,60	(1.022.779,81)	179.674,59	17/06/2027
Comcast	USD	(280.701,00)	(5.994.168,02)	(123.557,84)	1.404.219,86	13/10/2026
Comfort Systems USA	USD	16.947,00	29.279.406,35	3.548.371,53	3.565.338,34	13/10/2026
Daifuku	JPY	58.900,00	2.267.863,29	240.950,53	259.115,80	17/06/2027
Deere	USD	(10.249,00)	(5.602.654,73)	(75.745,19)	0,00	13/10/2026
EMCOR Group	USD	12.105,00	8.669.681,00	417.435,77	457.386,14	13/10/2026
EOG Resources	USD	168.511,00	19.512.578,43	(1.234.973,32)	63.506,62	13/10/2026
Expedia Group	USD	77.775,00	17.795.378,72	2.849.963,79	(1.559.861,55)	13/10/2026
Fastenal	USD	1.209,00	50.170,29	1.326,41	2.339,79	13/10/2026
Federal Signal	USD	12.327,00	1.381.952,61	184.794,10	(9.945,62)	13/10/2026
Fortinet	USD	70.665,00	9.523.509,68	909.865,76	4.535.722,04	13/10/2026
Fox	USD	409.410,00	18.157.271,51	(5.261.280,27)	1.218.142,04	13/10/2026
Fujikura	JPY	78.800,00	2.656.368,34	870.409,89	(598.849,68)	17/06/2027
General Electric	USD	20.773,00	6.855.172,05	1.044.347,60	447.934,41	13/10/2026
Gilead Sciences	USD	(50.776,00)	(5.571.165,81)	(139.612,24)	406.419,85	13/10/2026
Givaudan	CHF	(1.597,00)	(5.850.851,77)	(386.131,98)	(474.194,01)	21/05/2027
Halma	GBP	26.835,00	1.225.575,73	(220.566,25)	327.719,83	21/05/2027
Hasbro	USD	244.820,00	17.963.709,13	281.488,73	(1.439.623,02)	13/10/2026
Heidelberg Materials	EUR	(32.086,00)	(5.366.383,50)	152.408,50	0,00	21/05/2027
Hermes International SCA	EUR	(360,00)	(570.600,00)	18.180,00	0,00	21/05/2027
Hong Kong Exchanges & Clearing	HKD	35.600,00	1.446.411,99	(79.692,12)	(200.485,43)	17/06/2027
Host Hotels & Resorts	USD	829.479,00	17.367.114,19	(69.162,68)	3.728.906,40	13/10/2026
Howmet Aerospace	USD	2.053,00	492.911,00	43.353,82	69.585,49	13/10/2026
Innovent Biologics	HKD	2.246.424,00	20.014.289,94	1.335.283,98	(2.962.374,75)	17/06/2027
Interactive Brokers Group	USD	219.728,00	17.141.811,80	668.238,50	3.122.713,65	13/10/2026
Intuitive Surgical	USD	2.394,00	841.130,59	(24.605,03)	(282.718,15)	13/10/2026
JB Hunt Transport Services	USD	28.774,00	7.197.603,90	(18.233,17)	0,00	13/10/2026
Kering	EUR	(21.910,00)	(5.427.107,00)	181.853,00	0,00	21/05/2027
Keysight Technologies	USD	16.712,00	5.127.937,16	375.501,13	(246.563,06)	13/10/2026
Kongsberg Gruppen	NOK	207.010,00	5.497.057,94	40.284,90	(1.694.795,55)	05/10/2026
Lam Research	USD	45.721,00	17.389.911,22	4.476.392,29	6.841.716,08	13/10/2026
LyondellBasell Industries	USD	363.304,00	16.880.952,96	(3.893.396,97)	(3.672.046,08)	13/10/2026
Mastercard	USD	11.165,00	5.014.279,06	221.565,50	(388.636,37)	13/10/2026
McDonald's	USD	(18.563,00)	(4.369.029,78)	217.048,88	(21.048,51)	13/10/2026
Medtronic	USD	(79.310,00)	(5.524.935,01)	69.285,88	31.493,27	13/10/2026
Mercedes-Benz Group	EUR	(136.413,00)	(5.931.919,31)	489.573,45	0,00	21/05/2027
Microsoft	USD	3.546,00	1.156.344,27	(80.359,61)	(123.426,07)	13/10/2026
Monolithic Power Systems	USD	1.847,00	2.198.600,32	(189.344,45)	(204.951,61)	13/10/2026
Morningstar	USD	17.278,00	2.367.223,24	(454.337,03)	197.549,30	13/10/2026
Neurocrine Biosciences	USD	77.334,00	11.534.769,79	619.757,48	7.169,59	13/10/2026
Nexi	EUR	(328.711,00)	(1.179.743,78)	(33.370,08)	0,00	21/05/2027

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps d'actions (suite)

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente déjà encaissée depuis l'ouverture du contrat jusqu'à la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Nippon Yusen	JPY	107.500,00	3.030.140,41	(203.326,14)	(336.516,33)	17/06/2027
Northern Trust	USD	117.223,00	18.078.073,75	985.646,50	1.891.022,93	13/10/2026
Occidental Petroleum	USD	399.072,00	17.324.001,51	(2.676.008,33)	(748.293,73)	13/10/2026
Orange	EUR	(346.453,00)	(5.733.797,15)	509.285,91	0,00	21/05/2027
Pernod Ricard	EUR	(89.124,00)	(5.711.065,92)	(90.906,48)	0,00	21/05/2027
PG&E	USD	1.190.923,00	17.706.793,89	229.958,36	(1.455.972,15)	13/10/2026
Prosus	EUR	(149.986,00)	(5.680.719,75)	299.256,83	0,00	21/05/2027
Qnity Electronics	USD	128.448,00	18.339.084,71	2.585.081,52	(57.060,22)	13/10/2026
QUALCOMM	USD	(19.911,00)	(3.327.558,27)	117.287,33	(603.230,85)	13/10/2026
Rio Tinto	GBP	331.579,00	27.680.918,96	(1.108.622,54)	6.326.205,32	21/05/2027
Ryanair Holdings	EUR	(219.100,00)	(5.992.385,00)	(740.469,66)	0,00	21/05/2027
Ryohin Keikaku	JPY	76.400,00	1.461.135,96	(2.631,15)	0,00	17/06/2027
St James's Place	GBP	166.743,00	2.364.532,46	179.057,93	49.341,85	21/05/2027
State Street	USD	120.736,00	18.030.658,18	884.842,76	968.731,75	13/10/2026
Swisscom	CHF	(7.633,00)	(5.201.475,20)	256.556,44	86.854,76	21/05/2027
Telecom Italia SpA/Milano	EUR	(362.312,00)	(2.922.046,28)	(56.635,22)	0,00	21/05/2027
Teradyne	USD	34.479,00	14.341.157,77	3.822.392,14	3.790.606,15	13/10/2026
Tesla	USD	(16.923,00)	(6.120.411,97)	(474.363,87)	(303.566,42)	13/10/2026
Texas Instruments	USD	74.746,00	19.290.877,52	789.873,03	482.593,02	13/10/2026
T-Mobile US	USD	(6.881,00)	(1.004.776,38)	115.835,85	189.206,55	13/10/2026
Toast	USD	489.738,00	12.104.289,36	1.542.938,08	(1.466.210,61)	13/10/2026
UCB	EUR	24.911,00	6.566.539,60	(19.928,80)	0,00	21/05/2027
Vertiv Holdings	USD	35.509,00	9.955.360,40	1.198.333,31	49.460,87	13/10/2026
Visa	USD	4.862,00	1.460.669,66	82.487,79	150.170,82	13/10/2026
Vodafone Group	GBP	(4.802.327,00)	(5.580.884,31)	697.291,20	(62.560,55)	21/05/2027
Vonovia	EUR	81.307,00	1.752.165,85	25.224,93	0,00	21/05/2027
West Pharmaceutical Services	USD	59.894,00	18.551.973,97	1.155.982,84	4.380.952,76	13/10/2026
			675.631.816,38	**38.989.821,31**	**46.577.023,72**	
			1.170.207.841,34	**29.108.262,51**	**144.704.591,73**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2026	17/07/2026	EUR	1.600,00	346.096.000,00	4.547.200,00	(4.303.233,63)
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	2.083,00	198.364.090,00	104.981,91	2.116.486,66
CAC40 10 EURO FUT 7/2026	17/07/2026	EUR	(3.712,00)	(311.176.960,00)	(501.120,00)	2.013.760,00
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	618,00	74.821.260,00	(15.240,11)	434.097,72
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	19,00	11.905.400,00	128.250,00	(215.304,93)
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	(322,00)	(201.765.200,00)	(2.173.500,00)	3.648.851,90
DJIA MINI e-CBOT 9/2026	18/09/2026	USD	2.035,00	534.625.025,00	(258.985,39)	8.489.437,78
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	89,00	13.482.610,00	(3.124,59)	247.201,50
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	(1.837,00)	(278.287.130,00)	64.492,91	(5.102.350,13)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	4.119,00	260.526.750,00	2.512.590,00	(530.322,93)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	(7.265,00)	(459.511.250,00)	(4.431.650,00)	935.370,26
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	1.550,00	185.054.500,00	(15.500,00)	1.379.500,00
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(1.810,00)	(230.557.800,00)	54.300,00	(2.799.264,25)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	9.047,00	1.152.406.860,00	(271.410,00)	8.086.854,93
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	1.152,00	138.297.600,00	(80.640,00)	491.826,82
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	(1.167,00)	(123.340.230,00)	(480.953,85)	(850.963,22)
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	3.046,00	321.931.740,00	1.255.343,13	2.176.836,41
FTSE/MIB IDX FUT 9/2026	18/09/2026	EUR	114,00	29.548.800,00	267.900,00	(609.900,00)
FTSE/MIB IDX FUT 9/2026	18/09/2026	EUR	(258,00)	(66.873.600,00)	(606.300,00)	756.105,08
HANG SENG IDX FUT 7/2026	30/07/2026	HKD	(3.188,00)	(3.648.825.400,00)	1.355.930,09	7.029.957,61
HSCEI Futures 7/2026	30/07/2026	HKD	(7.195,00)	(2.715.033.250,00)	1.288.505,18	6.145.843,29
IBEX 35 INDX FUTR 7/2026	17/07/2026	EUR	221,00	42.823.170,00	89.726,00	741.131,85
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	888,00	79.325.040,00	(340.197,49)	1.117.535,46
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	(28,00)	(2.444.960,00)	(17.448,55)	63.908,36
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	3.532,00	308.414.240,00	2.201.009,35	(8.061.584,86)
NASDAQ 100 E-MINI 9/2026	18/09/2026	USD	223,00	135.435.705,00	1.229.156,98	312.898,03
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	3.692,00	26.181.818.000,00	2.264.510,09	11.209.196,30
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	(5.451,00)	(38.655.766.500,00)	(3.343.403,17)	(15.879.730,04)
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	395,00	126.933.250,00	154.081,58	36.977,53
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	(9.577,00)	(3.077.568.950,00)	(3.735.795,70)	(896.541,30)
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	1.154,00	446.090.240,00	1.134.401,19	3.329.675,35
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	(2.604,00)	(1.006.602.240,00)	(2.559.775,31)	(7.890.308,55)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	(46,00)	(18.927.160,00)	(20.418,79)	3.375,58
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	475,00	195.443.500,00	210.846,17	(34.856,45)

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats financiers à terme (suite)

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	(1.931,00)	(726.707.712,50)	(2.245.644,45)	117.316,27
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	5.508,00	2.072.866.950,00	6.405.494,36	127.888,08
SPI 200 FUTURES 9/2026	17/09/2026	AUD	(2.177,00)	(478.178.050,00)	1.184.591,04	2.830.042,06
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	392,00	55.789.440,00	72.253,85	2.140.034,66
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	(1.312,00)	(186.723.840,00)	(241.829,20)	(7.162.564,94)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(4.289,00)	(471.924.031,25)	588.191,73	(3.769.381,08)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	11.910,00	1.310.472.187,50	(1.633.332,60)	9.671.010,93
					4.137.486,36	**17.546.814,11**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
33.217.286,62	CHF	36.106.653,49	EUR	(14.761,20)	31/07/2026
632.970,27	EUR	582.765,05	CHF	(226,03)	31/07/2026
3.930.953,68	EUR	3.395.358,20	GBP	(5.752,76)	31/07/2026
92.389,71	EUR	1.047.333,56	NOK	(98,55)	31/07/2026
6.097.647,71	EUR	67.627.575,36	SEK	(4.348,44)	31/07/2026
753,08	EUR	1.110,11	SGD	(0,05)	31/07/2026
4.231.548,82	EUR	4.816.332,20	USD	9.576,71	31/07/2026
204.500.131,75	GBP	237.005.834,91	EUR	99.800,96	31/07/2026
56.824.167,03	NOK	5.056.058,71	EUR	(37.931,06)	31/07/2026
4.030.369.989,44	SEK	364.151.338,83	EUR	(492.021,96)	31/07/2026
65.743,28	SGD	44.722,14	EUR	(120,70)	31/07/2026
251.846.303,64	USD	221.869.021,78	EUR	(1.100.711,70)	31/07/2026
				(1.546.594,78)	
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
1.399.159,00	CAD	863.291,30	EUR	(676,12)	07/07/2026
850.938,90	EUR	1.382.141,00	CAD	(1.183,49)	07/07/2026
40.646.400,58	EUR	47.064.264,00	USD	(649.600,93)	07/07/2026
2.968.989,45	EUR	2.564.478,00	GBP	(7.066,97)	09/07/2026
5.076.786.688,00	JPY	23.801.714,47	GBP	(177.306,04)	09/07/2026
15.793.325,17	NZD	12.663.956,75	CAD	37.118,54	09/07/2026
3.546.654,55	USD	6.269.225,65	NZD	(2.286,63)	09/07/2026
403.562.017,50	EUR	4.387.715.928,35	SEK	7.396.609,96	11/09/2026
776.514.889,88	EUR	901.836.783,26	USD	(12.572.383,04)	11/09/2026
1.275.438.063,87	SEK	117.308.952,23	EUR	(2.150.074,89)	11/09/2026
764.420.845,54	USD	658.194.675,26	EUR	10.656.686,30	11/09/2026
				2.529.836,69	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
21.288.826,61	AUD	145.114.090,16	NOK	34.732,61	07/07/2026
604.686.685,77	BRL	118.693.340,41	USD	(1.849.970,03)	07/07/2026
11.854.125,64	EUR	50.835.674,55	PLN	20.779,99	07/07/2026
6.463.001,59	EUR	71.090.965,00	SEK	50.533,15	07/07/2026
43.710.103,52	EUR	50.178.753,00	USD	(318.828,88)	07/07/2026
30.056.018.811,00	JPY	161.729.713,37	EUR	736.022,84	07/07/2026
66.248.318,76	PLN	18.034.099,54	USD	(402.715,72)	07/07/2026
251.397.694,91	SEK	4.179.567.175,00	JPY	83.779,94	07/07/2026
512.549.637,29	SEK	516.382.642,37	NOK	572.188,81	07/07/2026
30.389.494,95	USD	44.083.833,71	AUD	22.610,50	07/07/2026
69.572.571,46	USD	353.798.976,94	BRL	1.192.679,21	07/07/2026
80.605.594,98	USD	1.683.092.412,73	CZK	1.351.720,67	07/07/2026
66.812.395,00	USD	58.672.150,44	EUR	(47.966,43)	07/07/2026
217.474.461.119,00	KRW	143.954.194,56	USD	(3.227.262,43)	08/07/2026
39.084.604,13	USD	58.094.972.159,00	KRW	1.414.127,99	08/07/2026
1.063.664,49	EUR	980.858,00	CHF	(477,53)	09/07/2026
4.343.299,32	EUR	3.749.442,00	GBP	(7.899,79)	09/07/2026
10.051.884,00	GBP	11.649.169,43	EUR	15.968,81	09/07/2026
1.671.618,54	GBP	358.179.177,00	JPY	3.638,61	09/07/2026
102.635.291,13	GBP	135.685.753,63	USD	60.467,55	09/07/2026
634.417.539,06	SEK	50.421.406,80	GBP	(1.286.634,09)	09/07/2026
101.944.354,38	SGD	68.619.079,73	EUR	496.826,19	09/07/2026
74.248.900.372,00	CLP	82.314.089,34	USD	(1.659.841,22)	22/07/2026
50.513.541,28	USD	46.253.521.677,00	CLP	364.749,51	22/07/2026
12.611.853.344,00	CLP	14.123.310,53	USD	(402.193,57)	11/08/2026
3.452.032.707.912,14	IDR	192.591.904,74	USD	(534.619,34)	11/08/2026
1.477.373.687,03	INR	15.496.149,07	USD	56.152,45	11/08/2026
3.032.106.612,00	PHP	49.438.484,68	USD	(91.557,52)	11/08/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
98.046.853,44	USD	9.518.768.679,85	INR	(1.930.844,56)	11/08/2026
41.066.451,09	USD	63.157.206.793,00	KRW	277.763,54	11/08/2026
128.046.200,70	USD	7.866.130.445,36	PHP	53.104,32	11/08/2026
839.471.838,38	BRL	160.728.654,07	USD	(1.212.876,60)	11/09/2026
109.302.437,74	EUR	464.989.402,74	PLN	1.358.860,86	11/09/2026
113.229.107,00	HKD	12.642.429,65	EUR	24.488,52	11/09/2026
490.255.404,62	PLN	115.241.574,39	EUR	(1.432.696,94)	11/09/2026
45.837.420,62	USD	241.711.701,58	BRL	(35.528,64)	11/09/2026
174.095.797,65	USD	3.118.815.366.671,52	IDR	906.072,72	11/09/2026
11.145.183,68	USD	673.797.974,64	PHP	168.879,91	11/09/2026
				(5.175.764,59)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
28.443.570,00	AUD	17.207.137,28	EUR	(16.995,28)	07/07/2026
4.914.465,00	CAD	3.036.024,79	EUR	(6.137,32)	07/07/2026
2.056.175,00	CHF	2.230.561,16	EUR	(102,57)	07/07/2026
483.113.482,25	CZK	22.657.779,63	USD	32.283,70	07/07/2026
1.920.528,90	EUR	3.115.434,00	CAD	(210,37)	07/07/2026
1.197.616,50	EUR	1.104.026,00	CHF	12,09	07/07/2026
1.681.209,84	EUR	18.326.011,00	SEK	28.180,90	07/07/2026
80.015.143,12	EUR	1.509.365.052,13	ZAR	(851.605,42)	07/07/2026
90.976.646,00	JPY	5.326.844,60	SEK	11.279,62	07/07/2026
778.114.672,17	NOK	69.928.441,05	EUR	(1.125.112,72)	07/07/2026
8.132.034,94	SEK	1.188.202,79	CAD	958,60	07/07/2026
68.937.802,00	SEK	6.286.368,27	EUR	(68.108,97)	07/07/2026
67.961.386,56	SGD	52.488.508,96	USD	18.085,13	07/07/2026
25.052.229,51	USD	534.401.383,27	CZK	(45.294,69)	07/07/2026
22.462.954,14	USD	6.921.912.146,04	HUF	289.862,33	07/07/2026
1.386.177,89	USD	13.701.703,08	NOK	4.753,08	07/07/2026
77.219.530,76	USD	730.254.214,40	SEK	1.885.687,80	07/07/2026
89.978.997,99	USD	1.458.391.206,71	ZAR	815.137,94	07/07/2026
1.333.571.278,08	ZAR	80.970.855,03	USD	401.027,10	07/07/2026
616.904,64	CAD	4.210.426,60	NOK	8.077,80	09/07/2026
2.107.106,00	CHF	2.287.676,17	EUR	(1.655,70)	09/07/2026
785.731,00	EUR	723.921,00	CHF	341,96	09/07/2026
1.169.538,27	EUR	1.007.475,00	GBP	369,79	09/07/2026
3.062.086,82	EUR	33.572.628,00	SEK	33.715,65	09/07/2026
18.426.247,81	EUR	21.379.925,58	USD	(331.753,85)	09/07/2026
1.052.959,00	GBP	1.212.976,99	EUR	8.970,29	09/07/2026
1.239.073,05	GBP	15.969.806,63	NOK	25.985,10	09/07/2026
72.544.405,40	NZD	35.790.621,99	EUR	243.261,51	09/07/2026
5.930.809,33	SEK	501.066,19	CHF	(8.629,85)	09/07/2026
249.172.061,00	PHP	4.027.543,94	USD	25.449,77	22/07/2026
1.907.699,00	DKK	255.438,88	EUR	3,63	11/09/2026
353.760,00	EUR	2.641.411,00	DKK	72,49	11/09/2026
66.534.765,00	HKD	7.334.964,37	EUR	107.847,47	11/09/2026
9.151.434.267,55	MXN	449.695.300,19	EUR	6.034.289,26	11/09/2026
456.473.518,89	ZAR	23.721.301,87	EUR	536.214,24	11/09/2026
				8.056.260,51	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
80.631.806,65	AUD	49.079.816,16	EUR	(349.089,83)	07/07/2026
79.390.567,72	CAD	541.010.500,88	SEK	146.649,36	07/07/2026
110.593.514,44	CAD	79.031.459,74	USD	(1.161.683,60)	07/07/2026
21.825.946,74	CHF	38.329.094,33	CAD	45.117,15	07/07/2026
5.580.806,75	CHF	6.898.226,62	USD	1.030,87	07/07/2026
3.284.819,02	EUR	5.309.561,00	CAD	11.343,25	07/07/2026
72.021.690,56	EUR	25.340.870.992,61	HUF	925.345,78	07/07/2026
50.279.462,29	EUR	1.004.866.679,64	MXN	(174.844,14)	07/07/2026
6.838.350.113,25	HUF	21.997.095,05	USD	(115.610,90)	07/07/2026
83.246.775,87	NOK	7.511.688,83	EUR	(150.736,19)	07/07/2026
37.020.264,22	NOK	612.344.949,00	JPY	(36.554,57)	07/07/2026
279.585.645,33	PLN	76.327.290,90	USD	(1.891.262,78)	07/07/2026
48.549.398,00	SEK	4.388.703,25	EUR	(9.514,84)	07/07/2026
118.493.366,63	SEK	12.190.014,66	USD	(7.885,40)	07/07/2026
137.969.188,51	USD	2.932.235.432,70	CZK	197.703,40	07/07/2026
54.310.676,00	USD	46.958.561,81	EUR	695.744,01	07/07/2026
252.117.127,20	ZAR	13.417.909,59	EUR	89.707,96	07/07/2026
409.858.857,41	ZAR	25.030.601,74	USD	(3.991,09)	07/07/2026
10.106.359,00	AUD	6.144.547,25	EUR	(37.364,13)	09/07/2026
1.596.608,00	CHF	1.733.963,20	EUR	(1.786,84)	09/07/2026
25.677.114,38	CHF	24.074.860,21	GBP	(81.328,21)	09/07/2026
56.128.881,75	EUR	92.253.373,92	AUD	380.964,30	09/07/2026
4.376.874,22	EUR	4.031.837,00	CHF	2.694,00	09/07/2026
18.056.890,44	EUR	3.341.395.977,00	JPY	(6.183,24)	09/07/2026
57.564.183,44	GBP	107.248.636,07	CAD	680.832,91	09/07/2026
60.071.961,90	GBP	761.986.465,11	SEK	979.104,72	09/07/2026
18.808.743,10	GBP	25.232.460,34	USD	(310.699,61)	09/07/2026
506.176.628,00	JPY	4.509.129,21	AUD	11.489,67	09/07/2026
10.475.648.089,05	INR	110.204.367,01	USD	113.725,14	11/08/2026
902.649.449,05	AUD	547.599.342,22	EUR	(4.201.083,71)	11/09/2026
189.681.546,51	EUR	312.666.452,01	AUD	1.455.202,72	11/09/2026
83.827.088,61	EUR	760.771.217,00	HKD	(1.275.255,26)	11/09/2026
536.629.750,33	EUR	796.411.675,82	SGD	(4.287.262,90)	11/09/2026
				(8.365.482,00)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
814.728.546,42	BRL	154.526.683,66	USD	2.239.735,39	07/07/2026
43.489.258,49	CAD	44.477.681,56	AUD	(68.304,66)	07/07/2026
15.602.931,82	EUR	2.868.429.100,00	JPY	97.765,15	07/07/2026
1.580.097,42	EUR	17.508.829,00	SEK	790,36	07/07/2026
6.796.371.971,00	JPY	36.885.136,73	EUR	(147.684,07)	07/07/2026
27.471.153,31	NOK	2.814.115,25	USD	(40.144,43)	07/07/2026
102.027.303,75	SGD	78.810.867,42	USD	16.377,15	07/07/2026
31.076.537,37	USD	9.562.429.829,29	HUF	439.544,30	07/07/2026
407.176.976,73	ZAR	21.608.458,08	EUR	206.736,88	07/07/2026
5.416.857,03	AUD	2.854.404,47	GBP	(39.149,02)	09/07/2026
4.258.769,27	EUR	3.679.273,00	GBP	(10.997,47)	09/07/2026
17.481.807,32	EUR	3.236.863.090,00	JPY	(16.172,08)	09/07/2026
2.064.455,31	EUR	22.690.263,00	NOK	58.311,38	09/07/2026
1.235.509,42	GBP	2.344.649,45	AUD	16.945,38	09/07/2026
1.994.216,00	GBP	2.301.437,68	EUR	12.830,23	09/07/2026
40.017.738.754,00	CLP	44.327.623,00	USD	(862.206,60)	22/07/2026
6.820.877.522,65	PHP	110.787.968,56	USD	226.119,42	22/07/2026
57.416.649,06	USD	52.734.055.438,00	CLP	263.217,79	22/07/2026
42.069.785,12	USD	2.605.844.560,12	PHP	(310.221,75)	22/07/2026
12.881.104.411,50	PHP	209.360.968,03	USD	192.551,43	11/08/2026
58.510.709,18	USD	1.049.231.590.228,51	IDR	139.044,69	11/08/2026
134.794.757,98	USD	12.930.023.276,12	INR	(1.215.121,58)	11/08/2026
13.585.909,78	USD	838.617.452,99	PHP	(51.360,88)	11/08/2026
894.774.650,89	BRL	171.228.413,46	USD	(1.215.474,85)	11/09/2026
172.799,14	DKK	23.141,42	EUR	(3,45)	11/09/2026
222.401,77	EUR	1.660.939,14	DKK	0,61	11/09/2026
44.452.725,10	EUR	398.503.059,00	HKD	(127.548,97)	11/09/2026
948.977.694,55	EUR	175.238.923.320,00	JPY	(678.350,00)	11/09/2026
108.543.366,00	HKD	11.960.114,49	EUR	181.899,85	11/09/2026
27.375.796.002,00	JPY	148.249.140,57	EUR	105.971,72	11/09/2026
96.719.887,59	USD	1.732.688.426.231,06	IDR	502.734,60	11/09/2026
43.117.292.947,26	IDR	2.390.226,34	USD	65,33	23/09/2026
				(82.098,15)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
245.037.518,08	BRL	49.444.708,81	USD	(1.930.680,04)	07/07/2026
35.351.480,31	CHF	425.542.984,66	SEK	(36.304,37)	07/07/2026
17.651.552,58	EUR	29.069.420,52	AUD	83.144,05	07/07/2026
15.201.342,33	EUR	2.811.477.775,00	JPY	4.062,34	07/07/2026
6.649.202,20	EUR	74.848.659,53	NOK	30.882,79	07/07/2026
4.149.011,36	EUR	45.433.463,00	SEK	50.864,63	07/07/2026
341.690.961,00	JPY	20.889.344,79	NOK	(97,80)	07/07/2026
1.958.562,21	SEK	201.972,60	USD	(556,03)	07/07/2026
56.991.264,17	SGD	38.644.721,35	EUR	(7.976,42)	07/07/2026
18.502.942,97	SGD	14.297.205,51	USD	(1.090,44)	07/07/2026
35.500.000,00	USD	31.146.071,92	EUR	3.203,93	07/07/2026
38.146.897,79	USD	667.461.267,88	MXN	(41.446,01)	07/07/2026
239.971.397,44	USD	354.315.633.091,00	KRW	10.026.197,85	08/07/2026
7.276.542,00	AUD	4.423.327,07	EUR	(26.177,66)	09/07/2026
5.317.777,48	CHF	11.620.689,63	NZD	(2.880,78)	09/07/2026
10.622.469,85	EUR	17.465.415,00	AUD	68.272,44	09/07/2026
15.096.256,10	GBP	29.024.493,73	AUD	(20.066,51)	09/07/2026
2.490.579,00	GBP	2.884.716,35	EUR	5.581,57	09/07/2026
19.896.158,75	GBP	252.860.460,62	NOK	732.836,60	09/07/2026
3.720.982,41	PLN	875.846,76	EUR	(9.757,94)	09/07/2026
45.069.930.185,00	CLP	50.668.779,67	USD	(1.623.356,44)	22/07/2026
3.813.748.887,86	PHP	63.362.028,46	USD	(1.114.754,00)	22/07/2026
3.185.668.812,16	PHP	51.642.506,83	USD	165.823,10	11/08/2026
80.026.311,50	USD	7.760.244.875,61	INR	(1.492.939,45)	11/08/2026
12.234.335,97	USD	754.563.681,85	PHP	(37.361,64)	11/08/2026
371.482.853,48	EUR	339.872.745,95	CHF	1.143.278,85	11/09/2026
25.304.083,46	EUR	229.750.174,00	HKD	(396.467,70)	11/09/2026
24.121.468,37	EUR	8.628.387.695,76	HUF	38.879,50	11/09/2026
33.206.501,11	EUR	365.022.795,47	NOK	1.043.009,26	11/09/2026
80.847.928.524,00	KRW	53.722.455,92	USD	(1.334.374,63)	11/09/2026
5.109.329.743,01	NOK	464.801.009,32	EUR	(14.599.302,48)	11/09/2026
116.063.865,11	USD	2.074.237.686.590,67	IDR	844.407,14	11/09/2026
52.003,36	USD	273.884,55	BRL	139,97	23/09/2026
				(8.435.006,32)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
343.018.753,75	BRL	68.219.731,81	USD	(1.829.080,43)	07/07/2026
1.292.003,34	CHF	1.401.313,04	EUR	201,78	07/07/2026
297.414,20	EUR	274.337,00	CHF	(175,82)	07/07/2026
8.076.222,76	EUR	1.485.850.541,00	JPY	44.525,95	07/07/2026
6.634.345.978,00	JPY	36.008.630,21	EUR	(146.999,84)	07/07/2026
301.228.670,42	USD	1.525.419.793,07	BRL	6.250.453,37	07/07/2026
204.965.686.181,00	KRW	139.196.510,39	USD	(6.130.662,60)	08/07/2026
65.538.084,50	USD	96.235.795.589,00	KRW	3.038.379,20	08/07/2026
34.182.070,53	CAD	3.928.471.533,00	JPY	(162.465,71)	09/07/2026
4.723.478,00	CHF	5.131.587,75	EUR	(7.037,20)	09/07/2026
5.178.432,72	CHF	1.035.673.598,00	JPY	19.427,41	09/07/2026
17.980.006,21	EUR	28.934.378,94	CAD	141.108,29	09/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
142.167.932,67	EUR	130.592.619,59	CHF	486.478,54	09/07/2026
96.531.115,34	EUR	1.060.135.627,55	SEK	903.176,38	09/07/2026
24.252.542.399,00	JPY	131.715.059,31	EUR	(609.182,71)	09/07/2026
129.851.868,42	NZD	56.294.850,08	GBP	(829.773,08)	09/07/2026
1.044.380.394,85	PHP	16.917.316,68	USD	74.916,52	22/07/2026
425.055,75	USD	377.372.997,00	CLP	14.295,92	22/07/2026
2.816.875.976,86	INR	29.693.522,13	USD	(21.715,99)	11/08/2026
1.734.405.604,19	PHP	28.211.855,06	USD	6.724,75	11/08/2026
20.027.109,06	USD	1.902.801.667,03	INR	(12.323,31)	11/08/2026
2.263.341,00	DKK	303.106,71	EUR	(43,23)	11/09/2026
107.841.789,51	EUR	93.502.746,16	GBP	(376.701,95)	11/09/2026
268.476.280,20	GBP	309.648.258,33	EUR	1.081.631,76	11/09/2026
71.100.964,00	HKD	7.950.525,63	EUR	3.578,33	11/09/2026
				1.938.736,33	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
45.014.202,11	AUD	27.187.243,68	EUR	17.498,63	07/07/2026
208.264.166,42	BRL	40.927.622,82	USD	(678.961,28)	07/07/2026
151.023.121,02	CZK	6.221.149,04	EUR	3.804,24	07/07/2026
11.567.248,45	EUR	230.888.540,41	MXN	(25.659,91)	07/07/2026
1.688.531,96	EUR	18.370.551,00	SEK	31.484,08	07/07/2026
65.659.721,27	EUR	76.258.566,00	USD	(1.252.402,94)	07/07/2026
53.343.428,75	EUR	1.006.984.431,07	ZAR	(607.424,03)	07/07/2026
204.794.631,00	JPY	1.833.818,15	AUD	(1.279,06)	07/07/2026
2.253.453.276,00	JPY	19.797.451,82	CAD	(24.681,19)	07/07/2026
5.668.765.865,00	JPY	346.747.491,93	NOK	(18.094,48)	07/07/2026
1.211.850.044,00	JPY	7.504.920,41	USD	(34.551,63)	07/07/2026
1.023.240.923,40	NOK	107.456.014,28	USD	(3.807.539,85)	07/07/2026
16.498.439,00	SEK	1.487.024,43	EUR	1.144,04	07/07/2026
70.916.276,71	USD	102.156.250,67	AUD	485.810,73	07/07/2026
64.034.504,44	USD	336.516.900,43	BRL	(742.205,10)	07/07/2026
40.730.038,41	USD	866.902.129,06	CZK	5.889,31	07/07/2026
94.112.814,00	USD	82.063.039,32	EUR	515.506,94	07/07/2026
24.732.724,44	USD	31.663.204,82	SGD	235.691,88	07/07/2026
86.206.253.539,00	KRW	56.544.173,07	USD	(824.247,39)	08/07/2026
151.178.296,02	AUD	90.173.600,76	EUR	1.181.156,63	09/07/2026
2.693.280,00	CHF	2.923.866,81	EUR	(1.900,38)	09/07/2026
941.155,80	EUR	866.331,00	CHF	1.264,28	09/07/2026
109.559.082,13	GBP	124.982.981,97	EUR	2.158.456,55	09/07/2026
35.196.961,63	NOK	5.280.744,03	AUD	(79.187,25)	09/07/2026
133.240.604,22	NZD	77.720.097,18	USD	(2.005.640,23)	09/07/2026
81.349,44	BRL	15.922,46	USD	(322,06)	11/08/2026
4.450.368.954.980,00	IDR	245.762.682,23	USD	1.519.471,54	11/08/2026
12.164.669,84	USD	18.264.517.019,00	KRW	332.555,41	11/08/2026
126.260.602,32	BRL	24.453.078,94	USD	(425.220,98)	11/09/2026
462.721.910,99	CAD	287.260.391,35	EUR	(1.922.526,40)	11/09/2026
556.418.977,63	CZK	22.941.763,46	EUR	(55.748,86)	11/09/2026
270.705,00	DKK	36.254,50	EUR	(6,84)	11/09/2026
278.788.494,22	EUR	449.075.294,37	CAD	1.865.827,16	11/09/2026
34.385,70	EUR	833.975,00	CZK	83,56	11/09/2026
94.272,02	EUR	704.041,00	DKK	0,33	11/09/2026
3.801.860,01	EUR	33.981.002,00	HKD	377,26	11/09/2026
332.396.430,03	EUR	659.098.909,20	NZD	5.168.776,25	11/09/2026
65.370.339,21	NZD	32.967.536,56	EUR	(512.646,37)	11/09/2026
				504.552,59	
Contrepartie : UBS Europe SE					
2.047.293,50	EUR	22.263.850,00	SEK	39.064,55	07/07/2026
530.319.244,21	NOK	78.178.396,57	AUD	(355.528,48)	07/07/2026
101.777.371,00	SEK	9.319.997,51	EUR	(139.559,47)	07/07/2026
269.844.056,17	SEK	274.884.615,36	NOK	34.091,24	07/07/2026
6.314.757,66	USD	5.536.308,41	EUR	4.538,59	07/07/2026
64.180.276,59	USD	609.826.740,14	SEK	1.307.340,81	07/07/2026
1.558.243,00	CHF	1.691.953,80	EUR	(1.400,20)	09/07/2026
992.379,72	EUR	912.586,00	CHF	2.305,13	09/07/2026
4.513.892,63	EUR	3.904.964,00	GBP	(17.783,38)	09/07/2026
17.056.779,14	EUR	3.167.300.610,00	JPY	(65.129,48)	09/07/2026
538.769,87	EUR	1.068.198,00	NZD	8.173,66	09/07/2026
1.933.998,00	GBP	2.239.188,15	EUR	5.201,30	09/07/2026
1.068.198,00	NZD	535.615,60	EUR	(5.021,11)	09/07/2026
27.225.730,00	SEK	2.497.091,62	EUR	(41.225,81)	09/07/2026
5.344.676,66	EUR	48.652.752,00	HKD	(97.706,02)	11/09/2026
465.420.251,00	HKD	52.023.879,29	EUR	42.853,03	11/09/2026
				720.214,36	
				(8.308.750,58)	
				(9.855.345,36)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de rendement total

Sous-jacent	Devise	Quantité	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente déjà encaissée depuis l'ouverture du contrat jusqu'à la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Bank of America NA						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(36.444,00)	(534.164.411,64)	2.336.337,56	0,00	18/12/2026
			(534.164.411,64)	2.336.337,56	-	
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(59.000,00)	(864.770.614,82)	(23.559.220,17)	(338.355.802,82)	11/09/2026
			(864.770.614,82)	**(23.559.220,17)**	**(338.355.802,82)**	
			(1.398.935.026,46)	**(21.222.882,61)**	**(338.355.802,82)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	HKD		
234.000,00	AAC Technologies Holdings	1.274.196,12	1,10
290.200,00	AIA Group	2.644.187,13	2,29
1.612.000,00	AK Medical Holdings	1.054.568,87	0,91
221.752,00	Alibaba Group Holding	2.625.681,23	2,27
92.200,00	BYD	851.847,51	0,74
1.099.500,00	China Tower	1.235.275,10	1,07
146.800,00	Fuyao Glass Industry Group	958.492,15	0,83
294.000,00	Galaxy Entertainment Group	1.103.017,86	0,95
516.000,00	Geely Automobile Holdings	1.109.429,78	0,96
77.160,00	Hesai	1.275.233,66	1,10
17.700,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	819.355,62	0,71
105.600,00	HSBC Holdings	1.991.703,28	1,72
3.405.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	2.792.033,56	2,41
78.500,00	Tencent Holdings	4.302.576,63	3,72
33.050,00	Trip.com Group	1.313.292,48	1,14
2.254.000,00	Yuexiu Property	960.047,95	0,83
		26.310.938,93	**22,76**
	IDR		
21.190.800,00	Kalbe Farma	906.653,36	0,78
8.043.400,00	Telkom Indonesia Persero	1.057.158,28	0,91
		1.963.811,64	**1,70**
	INR		
641.518,00	Ashok Leyland	1.068.758,97	0,92
32.623,00	Cummins India	1.950.478,62	1,69
158.763,00	DLF	1.039.956,67	0,90
98.679,00	Godrej Consumer Products	1.052.895,69	0,91
183.379,00	ICICI Bank	2.664.125,62	2,30
164.117,00	Marico	1.449.869,57	1,25
109.319,00	UNO Minda	1.256.272,75	1,09
		10.482.357,89	**9,07**
	KRW		
18.188,00	Doosan Fuel Cell	657.411,73	0,57
29.166,00	Hana Financial Group	2.157.376,62	1,87
1.068,00	HD Hyundai Electric	670.041,95	0,58
2.430,00	Hyundai Motor	776.382,88	0,67
16.397,00	LEENO Industrial	889.013,10	0,77
50.813,00	Samsung Electronics	10.954.329,05	9,47
6.284,00	SK Hynix	10.748.467,05	9,30
16.818,00	ST Pharm	1.435.060,74	1,24
		28.288.083,12	**24,47**
	MYR		
1.744.500,00	Public Bank	2.053.611,28	1,78
		2.053.611,28	**1,78**
	PHP		
59.880,00	Ayala	407.851,39	0,35
157.840,00	Metropolitan Bank & Trust	167.176,14	0,14
347.490,00	Universal Robina	351.057,19	0,30
		926.084,72	**0,80**
	SGD		
867.300,00	Centurion Accommodation Reit	709.968,34	0,61
32.100,00	DBS Group Holdings	1.621.237,16	1,40
		2.331.205,50	**2,02**
	THB		
764.500,00	Airports of Thailand	1.478.578,74	1,28
13.864.200,00	Chularat Hospital	651.048,36	0,56
		2.129.627,10	**1,84**
	TWD		
183.288,00	Advantech	2.830.747,13	2,45
159.000,00	ASE Technology Holding	3.393.969,83	2,94
7.000,00	Elite Material	1.184.373,68	1,02
356.000,00	Hon Hai Precision Industry	2.804.953,46	2,43
36.000,00	MediaTek	4.797.137,16	4,15
146.854,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	11.109.762,21	9,61
432.000,00	Uni-President Enterprises	1.010.280,48	0,87
		27.131.223,95	**23,46**
	Total des Actions	**101.616.944,13**	**87,88**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**101.616.944,13**	**87,88**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
13.430,00	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China	927.278,42	0,80
42.900,00	Contemporary Amperex Technology	2.484.765,67	2,15
64.200,00	Jiangsu Hengli Hydraulic	1.017.677,96	0,88
535.948,00	NARI Technology	1.804.817,96	1,56
8.145,00	NAURA Technology Group	1.061.800,51	0,92
21.457,00	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	429.525,79	0,37
60.963,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	393.787,88	0,34
		8.119.654,19	**7,02**
	Total des Actions	**8.119.654,19**	**7,02**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**8.119.654,19**	**7,02**
	Total des investissements en titres	**109.736.598,32**	**94,91**
	Avoirs en banque	**6.506.234,80**	**5,63**
	Autres éléments du passif net	**(616.671,12)**	**(0,53)**
	Total de l'Actif net	**115.626.162,00**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
République de Corée	24,47
Taïwan, Province de Chine	23,46
Chine	12,07
Îles Caïman	11,20
Inde	9,07
Hong Kong	4,78
Singapour	2,02
Thaïlande	1,84
Malaisie	1,78
Royaume-Uni	1,72
Indonésie	1,70
Philippines	0,80
Total	**94,91**

Secteur économique	
Semi-conducteurs	26,76
Matériel informatique, de stockage et périphériques	11,92
Banques diversifiées	11,63
Médias et services interactifs	3,72
Services de fabrication électronique	3,53
Accessoiristes et équipementiers automobiles	3,02
Composants et matériel électriques	2,72
Machines agricoles et de construction et poids lourds	2,61
Denrées alimentaires et viandes emballées	2,43
Constructeurs automobiles	2,37
Assurance vie et maladie	2,29
Grande distribution	2,27
Équipement électrique lourd	2,14
Produits pharmaceutiques	2,03
Services de télécommunication intégrés	1,98
Équipement de semi-conducteurs	1,72
Services aéroportuaires	1,28
Santé : matériel	1,28
Machines et outillage industriels	1,22
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	1,14
Composants électriques	1,02
Casinos et jeux de hasard	0,95
Produits à usage personnel	0,91
Activités diversifiées liées à l'immobilier	0,90
Développement de l'immobilier	0,83
Échanges et données : finance	0,71
REIT : habitat collectif	0,61
Santé : installations	0,56
Conglomérats industriels	0,35
Total	**94,91**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
30.176,28	PLN	7.978,72	USD	26,30	31/07/2026
248,27	USD	935,48	PLN	0,11	31/07/2026
				26,41	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
26.880,00	USD	261.337,00	SEK	20,54	03/07/2026
20.565,10	USD	204.150,00	NOK	(7,94)	06/07/2026
53.851,82	USD	524.172,00	SEK	(29,72)	06/07/2026
				(17,12)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
378.899,28	USD	2.970.914,00	HKD	(20,12)	06/07/2026
				(20,12)	
				(37,24)	
				(10,83)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	HKD		
1.555.804,00	Alibaba Group Holding	18.421.684,39	2,70
1.338.500,00	China Merchants Bank	7.667.444,99	1,12
68.800,00	Contemporary Amperex Technology	6.159.111,92	0,90
224.600,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	10.397.021,04	1,52
601.500,00	Innovent Biologics	6.105.781,31	0,89
297.000,00	NetEase	7.665.835,63	1,12
1.592.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	10.367.349,35	1,52
562.000,00	Techtronic Industries	9.281.082,43	1,36
537.700,00	Tencent Holdings	29.471.279,64	4,32
		105.536.590,70	**15,47**
	INR		
87.035,00	Apollo Hospitals Enterprise	7.982.757,75	1,17
428.863,00	Bharti Airtel	8.390.711,65	1,23
2.535.395,00	Eternal	7.087.200,25	1,04
1.008.732,00	HDFC Bank	8.503.362,86	1,25
806.213,00	ICICI Bank	11.712.642,70	1,72
55.085,00	KEI Industries	3.158.438,47	0,46
603.160,00	Lodha Developers	6.086.796,94	0,89
449.810,00	Phoenix Mills	9.259.574,69	1,36
95.438,00	Titan	4.440.254,62	0,65
		66.621.739,93	**9,77**
	KRW		
323.749,00	HPSP	11.284.093,46	1,65
27.416,00	KIWOOM Securities	6.069.636,61	0,89
112.864,00	PSK Holdings	11.655.741,30	1,71
286.406,00	Samsung Electronics	61.743.757,83	9,05
36.314,00	SK Hynix	62.113.276,96	9,10
43.331,00	SK Square	47.461.890,53	6,96
		200.328.396,69	**29,36**
	SGD		
380.300,00	DBS Group Holdings	19.207.367,36	2,82
		19.207.367,36	**2,82**
	TWD		
50.000,00	Alchip Technologies	6.560.670,51	0,96
1.627.000,00	ASE Technology Holding	34.729.490,06	5,09
105.000,00	Chroma ATE	7.119.426,18	1,04
364.800,00	Fortune Electric	8.886.249,27	1,30
228.000,00	MediaTek	30.381.868,69	4,45
779.321,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	58.956.998,10	8,64
		146.634.702,81	**21,49**
	USD		
185.183,00	Hesai ADR	3.211.073,22	0,47
114.738,00	Sea ADR	10.524.916,74	1,54
		13.735.989,96	**2,01**
	VND		
5.252.848,00	Military Commercial Joint Stock Bank	5.030.947,29	0,74
4.018.400,00	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Ban	5.116.257,15	0,75
		10.147.204,44	**1,49**
	Total des Actions	**562.211.991,89**	**82,41**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**562.211.991,89**	**82,41**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
185.187,00	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China	12.786.292,55	1,87
217.863,00	Contemporary Amperex Technology	12.618.613,14	1,85
1.283.159,00	NARI Technology	4.321.069,23	0,63
92.500,00	NAURA Technology Group	12.058.507,97	1,77
1.035.280,00	Shenzhen Inovance Technology	10.120.276,24	1,48
40.250,00	Zhongji Innolight	7.533.454,18	1,10
		59.438.213,31	**8,71**
	TWD		
392.000,00	All Ring Tech	12.280.570,68	1,80
25.700,00	ASPEED Technology	13.307.221,45	1,95
102.000,00	eMemory Technology	9.365.435,63	1,37
		34.953.227,76	**5,12**
	Total des Actions	**94.391.441,07**	**13,84**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**94.391.441,07**	**13,84**
	Total des investissements en titres	**656.603.432,96**	**96,25**
	Avoirs en banque	**28.381.892,67**	**4,16**
	Autres éléments du passif net	**(2.774.947,06)**	**(0,41)**
	Total de l'Actif net	**682.210.378,57**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
République de Corée	29,36
Taïwan, Province de Chine	25,66
Chine	12,26
Îles Caïman	12,01
Inde	9,77
Hong Kong	2,88
Singapour	2,82
Vietnam	1,49
Total	**96,25**

Secteur économique	
Semi-conducteurs	31,58
Matériel informatique, de stockage et périphériques	9,05
Banques diversifiées	8,39
Équipement de semi-conducteurs	7,00
Conglomérats industriels	6,96
Composants et matériel électriques	4,52
Médias et services interactifs	4,32
Grande distribution	4,24
Fabricants de matériel électronique	2,84
Machines et outillage industriels	2,84
Échanges et données : finance	1,52
Assurance vie et maladie	1,52
Activités diversifiées liées à l'immobilier	1,36
Services de télécommunication sans fil	1,23
Santé : installations	1,17
Divertissement familial interactif	1,12
Matériel de communication	1,10
Restaurants	1,04
Biotechnologie	0,89
Banques d'investissement et courtage	0,89
Développement de l'immobilier	0,89
Vêtements, accessoires et articles de luxe	0,65
Équipement électrique lourd	0,63
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,47
Total	**96,25**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description		Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :							
MSCI EmgMkt	9/2026	21/09/2026	USD	279,00	24.362.280,00	198.090,00	(471.495,46)
						198.090,00	**(471.495,46)**

Contrats de change à terme

	Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : BofA Securities Europe SA**						
	194.893,00	SEK	17.586,52	EUR	(9,12)	03/07/2026
					(9,12)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	AUD		
43.746.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	22.437.833,41	8,25
2.486.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	1.356.096,85	0,50
		23.793.930,26	**8,75**
	CAD		
1.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-12-2031	568,87	0,00
18.000,00	Canadian Government Bond 3% 01-09-2031	11.080,07	0,00
		11.648,94	**0,00**
	DKK		
30.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2027 SDRO A T	4.055.676,80	1,49
28.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2027 SDRO A T	3.711.317,41	1,37
		7.766.994,21	**2,86**
	EUR		
600.000,00	Achmea Bank NV 2.75% 19-05-2032	593.130,87	0,22
900.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	783.949,50	0,29
1.800.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	1.787.328,42	0,66
1.500.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	1.517.004,21	0,56
500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 13-03-2039	512.430,42	0,19
1.300.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	1.288.156,36	0,47
200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	182.796,84	0,07
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	87.192,30	0,03
400.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.375% 09-06-2036	299.562,72	0,11
300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	281.636,39	0,10
600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	521.307,63	0,19
2.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	1.862.193,94	0,69
600.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	602.723,73	0,22
800.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	799.787,30	0,29
900.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	893.209,95	0,33
700.000,00	BPCE SFH SA 3.375% 16-01-2036	700.158,47	0,26
40.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	40.744,64	0,01
6.300.000,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	6.292.644,75	2,31
2.321.368,56	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	2.006.939,19	0,74
250.000,17	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	241.770,41	0,09
1.890.489,96	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	1.865.452,78	0,69
600.289,14	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	572.977,48	0,21
1.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	1.453.076,25	0,53
24,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	22,74	0,00
3.500.272,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	3.418.134,62	1,26
80.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	78.130,82	0,03
2.800.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	2.764.468,00	1,02
7.909,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.9% 15-02-2036	7.936,91	0,00
3.900.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	3.893.646,90	1,43
2.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	2.462.990,89	0,91
600.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	602.148,84	0,22
400.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.375% 16-01-2036	399.979,90	0,15
2.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	2.086.285,75	0,77
400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	345.363,32	0,13
200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	159.541,21	0,06
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.875% 08-09-2032	986.303,22	0,36
300.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	277.227,65	0,10
800.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	773.920,06	0,28
300.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	290.540,04	0,11
700.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	695.903,43	0,26
400.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	366.459,79	0,13
1.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	1.416.378,79	0,52
600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	587.829,66	0,22
1.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 09-07-2032	1.196.495,55	0,44
300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	300.610,12	0,11
1.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 10-03-2036	1.271.773,10	0,47
1.700.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 17-11-2032	1.701.380,87	0,63
320.000,00	Cyprus Government Internatio 3.25% 28-01-2036	321.156,51	0,12
700.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	671.490,12	0,25
500.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	440.280,00	0,16
2.300.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	2.130.795,97	0,78
1.200.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	1.081.513,23	0,40
600.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	603.926,39	0,22
400.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	399.762,68	0,15
4.200.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2027	4.132.471,35	1,52
1.500.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	953.418,75	0,35
50.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	27.325,13	0,01
2.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	866.869,50	0,32
5.652.164,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	5.397.618,79	1,99
4.500.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	4.487.076,00	1,65
2.000.000,00	French Republic Government B 3.2% 25-05-2035	1.958.332,00	0,72
6.300.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	5.119.361,10	1,88
1.800.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	1.823.142,60	0,67
193.229,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	221.798,00	0,08
674.942,00	German Treasury Bill 19-08-2026	672.993,62	0,25
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	1.005.293,75	0,37
2.150.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	2.110.267,08	0,78
900.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	892.184,89	0,33
200.000,00	ING Belgium SA 2.75% 25-08-2032	197.003,98	0,07
500.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	470.088,04	0,17
1.100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	1.040.568,10	0,38
500.000,31	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	434.551,42	0,16
2.200.000,08	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	1.985.899,37	0,73
1.000.000,39	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	908.140,85	0,33
320.182,83	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	302.172,16	0,11
1.000.000,00	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	806.508,50	0,30
270.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	177.555,00	0,07
3.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-02-2028	3.466.382,50	1,28
400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	265.682,40	0,10
1.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.15% 15-03-2033	1.492.514,25	0,55

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	1.336.237,35	0,49
1.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	1.491.361,50	0,55
2.420.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	2.458.087,17	0,90
2.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	2.270.912,60	0,84
2.800.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	2.773.558,99	1,02
3.140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	3.217.639,64	1,18
2.676.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	2.663.541,47	0,98
300.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	304.754,48	0,11
1.300.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	1.183.218,14	0,44
1.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	960.813,33	0,35
600.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 23-01-2033	596.368,13	0,22
600.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	532.579,70	0,20
400.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	408.035,50	0,15
200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	183.438,27	0,07
700.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	613.577,73	0,23
1.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	985.736,00	0,36
300.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	282.288,79	0,10
700.000,00	Nationwide Building Society 2.5% 22-06-2027	697.853,84	0,26
221.282,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	193.815,01	0,07
1.000.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	704.633,52	0,26
3.500.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	3.068.604,33	1,13
60.000,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	57.924,02	0,02
399.999,86	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	216.332,22	0,08
1.630.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	1.607.398,56	0,59
1.790.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040	1.754.879,99	0,65
1.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	953.934,22	0,35
200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027	193.275,62	0,07
800.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	805.331,74	0,30
1.700.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	1.679.380,57	0,62
1.000.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2030	909.016,50	0,33
150.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	132.425,18	0,05
2.200.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	1.356.473,25	0,50
800.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	728.223,60	0,27
2.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 07-07-2037	2.019.861,66	0,74
1.500.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 04-03-2033	1.457.873,56	0,54
31.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	31.892,97	0,01
1.100.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031	959.960,54	0,35
1.509.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	1.450.560,63	0,53
1.500.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	1.381.765,65	0,51
2.000.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	1.772.678,00	0,65
2.000.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	1.346.635,35	0,50
200.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	198.359,13	0,07
2.000.000,00	Spain Government Bond 3.3% 30-04-2036	2.001.547,39	0,74
2.000.000,00	Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	2.042.279,00	0,75
1.900.000,00	Spain Government Bond 3.5% 31-05-2029	1.945.045,83	0,72
600.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	620.981,99	0,23
1.290.000,00	Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	1.267.504,10	0,47
3.080.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	3.079.034,53	1,13
1.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	875.969,10	0,32
46.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	44.899,88	0,02
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	963.157,00	0,35
900.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 1.75% 10-02-2032	844.443,00	0,31
1.800.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	1.643.149,30	0,60
200.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	197.460,39	0,07
700.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	658.294,31	0,24
1.200.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	1.184.878,42	0,44
1.500.000,00	Westpac Banking Corp 3.477% 23-06-2036	1.519.925,77	0,56
200.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	193.085,97	0,07
		165.156.685,19	**60,76**
	GBP		
19.154.350,00	United Kingdom Gilt 0.875% 31-07-2033	17.374.654,60	6,39
6,00	United Kingdom Gilt 1% 31-01-2032	5,82	0,00
137,00	United Kingdom Gilt 3.25% 31-01-2033	148,16	0,00
186.155,00	United Kingdom Gilt 4% 22-10-2031	212.731,47	0,08
452.613,00	United Kingdom Gilt 4.25% 31-07-2034	512.476,44	0,19
3.924,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07-03-2035	4.494,24	0,00
54.914,00	United Kingdom Gilt 4.625% 31-01-2034	63.968,20	0,02
		18.168.478,93	**6,68**
	USD		
1.155.800,00	United States Treasury Bill 27-08-2026	1.008.590,11	0,37
13.766.300,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	12.836.508,78	4,72
1.094.800,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-01-2036	960.925,83	0,35
433.600,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	399.596,10	0,15
755.300,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2035	675.214,34	0,25
2.128.000,00	United States Treasury Infla 2.125% 15-01-2035	1.974.681,88	0,73
8.700,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-07-2031	7.616,84	0,00
7.800,00	United States Treasury Note/ 4.25% 30-06-2031	6.867,00	0,00
47.800,00	United States Treasury Note/ 4.25% 31-05-2033	41.904,58	0,02
1.373.600,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2036	1.203.245,00	0,44
		19.115.150,46	**7,03**
	Total des obligations	**234.012.887,99**	**86,09**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**234.012.887,99**	**86,09**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
1.000.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	865.640,44	0,32
6.700.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	6.435.889,35	2,37
		7.301.529,79	**2,69**
	Total des obligations	**7.301.529,79**	**2,69**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**7.301.529,79**	**2,69**
	Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)		
	USD		
975.765,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	5.514.504,62	2,03
50.575,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	5.316.511,83	1,96
		10.831.016,45	**3,98**
	Total des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)	**10.831.016,45**	**3,98**
	Total des investissements en titres	**252.145.434,23**	**92,76**
	Avoirs en banque	**10.332.569,02**	**3,80**
	Autres éléments de l'Actif net	**9.349.942,18**	**3,44**
	Total de l'Actif net	**271.827.945,43**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	18,81
Allemagne	11,42
Australie	10,96
Italie	9,34
Royaume-Uni	7,60
États-Unis	7,03
Espagne	6,29
Irlande	5,62
Autriche	3,03
Danemark	2,86
Pays-Bas	2,13
Portugal	1,67
Belgique	1,34
Grèce	1,15
Pologne	0,93
Roumanie	0,54
Norvège	0,48
Japon	0,35
Canada	0,33
Suède	0,31
Slovaquie	0,16
Islande	0,15
Chypre	0,12
République de Corée	0,11
Luxembourg	0,02
Bulgarie	0,01
Total	**92,76**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	65,74
Obligations hypothécaires	12,33
Dette d'entreprises garantie	10,71
Fonds obligataires en cours	3,98
Total	**92,76**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS45V1-5Y	Vente	1,00%	(14.216.000,00)	USD	(513.708,04)	290.359,62	(223.348,42)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	24.854.940,00	USD	(927.664,63)	(839.697,10)	(1.767.361,73)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Vente	5,00%	(24.854.940,00)	USD	875.230,85	892.130,88	1.767.361,73	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Vente	5,00%	(5.328.180,00)	USD	198.881,72	179.989,50	378.871,22	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Vente	5,00%	(13.720.410,00)	USD	714.071,39	261.546,64	975.618,03	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	224.512,20	USD	(16.062,50)	98,10	(15.964,40)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	216.770,40	USD	(15.428,75)	14,85	(15.413,90)	20/06/2031
CDX-NAIGS46V1-5Y	Vente	1,00%	(75.097.000,00)	USD	1.082.221,36	367.590,01	1.449.811,37	20/06/2031
ITRAXX-EUROPES45V1-5Y	Vente	1,00%	(64.309.000,00)	EUR	1.013.600,89	430.638,46	1.444.239,35	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	50.482.000,00	EUR	(3.723.602,47)	(1.817.848,94)	(5.541.451,41)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(50.482.000,00)	EUR	3.688.871,91	1.852.579,50	5.541.451,41	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(4.307.000,00)	EUR	317.688,59	155.094,41	472.783,00	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(28.096.000,00)	EUR	2.414.803,17	669.318,28	3.084.121,45	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	677.040,00	EUR	(74.321,68)	2,43	(74.319,25)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	644.800,00	EUR	(70.758,17)	(22,07)	(70.780,24)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	290.160,00	EUR	(31.920,75)	69,64	(31.851,11)	20/06/2031
					4.931.902,89	**2.441.864,21**	**7.373.767,10**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	441,00	41.996.430,00	22.226,13	448.089,62
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	630,00	76.274.100,00	(15.536,03)	656.611,37
CAN 5YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	498,00	56.323.800,00	(3.070,22)	326.662,81
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	58,00	3.668.500,00	35.380,00	(7.467,53)
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(579,00)	(66.810.810,00)	5.790,00	(268.602,64)
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	471,00	54.348.690,00	(4.710,00)	200.840,55
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	113,00	13.491.070,00	(1.130,00)	100.570,00
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	899,00	114.514.620,00	(26.970,00)	917.971,30
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(961,00)	(122.412.180,00)	28.830,00	(1.131.962,32)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	(170,00)	(18.941.400,00)	3.400,00	(395.080,00)
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	109,00	13.085.450,00	(7.630,00)	46.535,70
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(745,00)	(78.940.200,00)	0,00	(115.313,08)
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	30,00	3.170.700,00	12.363,85	21.439,61
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	146,00	13.042.180,00	(55.933,37)	267.925,10
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	60,00	425.490.000,00	36.801,36	182.164,64
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	93,00	34.999.387,50	108.153,77	(1.035,64)
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	38,00	4.067.900,00	(190,00)	8.040,91
SPI 200 FUTURES 9/2026	17/09/2026	AUD	11,00	2.416.150,00	(5.985,53)	(17.284,99)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	974,00	107.170.437,50	(133.573,97)	851.091,09
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(1.024,00)	(112.672.000,00)	140.430,95	(889.409,19)
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	(168,00)	(18.926.250,00)	29.952,03	(277.838,99)
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	253,00	28.502.031,25	(45.106,32)	306.881,34
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	479,00	51.312.875,00	(45.985,01)	177.240,85
					77.507,64	**1.408.070,51**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
7.178,45	EUR	79.453,83	SEK	9,35	31/07/2026
35.671.534,80	NOK	3.173.912,12	EUR	(23.768,08)	31/07/2026
490.681.927,97	SEK	44.333.806,41	EUR	(59.694,21)	31/07/2026
				(83.452,94)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
10.283.976,74	BRL	1.943.567,02	USD	34.374,35	07/07/2026
119.598,52	EUR	103.057,00	GBP	(8,37)	07/07/2026
795.833,47	EUR	30.186.441,02	THB	(2.135,98)	07/07/2026
369.331,33	EUR	427.332,00	USD	(5.626,37)	07/07/2026
166.462,74	GBP	320.044,21	AUD	(226,66)	07/07/2026
4.311.283,73	USD	22.812.252,48	BRL	(76.250,32)	07/07/2026
5.091.303,00	USD	4.394.287,68	EUR	73.016,89	07/07/2026
287.687,44	USD	254.071.159,00	CLP	10.950,15	22/07/2026
733.832,90	EUR	861.403,00	USD	(21.322,56)	28/07/2026
620.164,00	USD	528.320,36	EUR	15.351,08	28/07/2026
252.117,16	EUR	294.551,00	USD	(5.724,41)	31/08/2026
43.078.014,45	EUR	468.364.419,68	SEK	789.547,22	11/09/2026
2.791.561,73	EUR	3.242.092,44	USD	(45.197,57)	11/09/2026
1.513.129,40	EUR	28.783.907,93	ZAR	(16.557,26)	11/09/2026
1.237.300,40	NZD	6.968.288,15	NOK	334,56	11/09/2026
9.245.101,68	SEK	850.322,11	EUR	(15.584,97)	11/09/2026
53.484.198,71	USD	46.051.877,07	EUR	745.615,89	11/09/2026
				1.480.555,67	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
224.174,00	AUD	136.313,04	EUR	(831,06)	07/07/2026
376.021,91	AUD	2.563.132,22	NOK	613,48	07/07/2026
119.943,85	AUD	82.684,12	USD	(61,52)	07/07/2026
3.066.101,37	BRL	610.413,85	USD	(16.898,57)	07/07/2026
255.098,89	EUR	418.134,00	AUD	2.394,73	07/07/2026
322.644,64	EUR	370.128,00	USD	(2.121,23)	07/07/2026
697.466,71	EUR	13.156.968,36	ZAR	(7.439,79)	07/07/2026
652.783,00	GBP	755.780,90	EUR	1.831,50	07/07/2026
5.886.791,00	JPY	31.804,39	EUR	16,31	07/07/2026
732.734,33	USD	3.726.190,52	BRL	12.561,23	07/07/2026
4.285.572,00	USD	3.708.580,83	EUR	51.748,56	07/07/2026
343.986,03	USD	107.237.869,96	HUF	963,32	07/07/2026
5.194.366,09	ZAR	314.708,52	USD	2.157,91	07/07/2026
3.177.962.134,00	KRW	2.106.027,68	USD	(49.282,28)	08/07/2026
215.207,86	USD	319.882.852,00	KRW	7.786,48	08/07/2026
46.077.757,04	EUR	53.373.064,00	USD	(749.951,92)	09/07/2026
2.127.607,15	GBP	455.884.258,00	JPY	4.631,17	09/07/2026
22.008.687,00	USD	19.000.425,61	EUR	309.246,94	09/07/2026
773.887.964,00	CLP	854.586,55	USD	(14.354,35)	22/07/2026
662.589,48	USD	4.517.420,45	CNY	(1.234,84)	28/07/2026
800.915,27	USD	13.882.752.137,11	IDR	24.553,19	28/07/2026
33.445.975.906,28	IDR	1.862.224,98	USD	(1.898,05)	11/08/2026
511.966.211,00	INR	5.340.669,70	USD	45.096,89	11/08/2026
41.250.491,05	PHP	672.819,36	USD	(1.446,86)	11/08/2026
769.576,74	USD	74.714.462,91	INR	(15.164,26)	11/08/2026
2.107.171,94	USD	129.413.372,39	PHP	1.362,38	11/08/2026
296.781,39	USD	2.010.300,98	CNY	549,61	31/08/2026
9.778.811,85	BRL	1.872.509,37	USD	(14.319,05)	11/09/2026
507.900,04	EUR	2.160.684,99	PLN	6.314,27	11/09/2026
17.753.072,51	PLN	4.173.114,68	EUR	(51.880,65)	11/09/2026
1.022.467,68	USD	5.391.717,06	BRL	(792,51)	11/09/2026
2.016.018,44	USD	36.115.686.737,22	IDR	10.492,26	11/09/2026
616.297,55	USD	947.213.958,00	KRW	4.209,08	11/09/2026
1.363.430,90	EUR	1.566.034,00	USD	(6.130,88)	24/09/2026
1.140.726,64	USD	993.146,99	EUR	4.465,84	24/09/2026
1.367.646,99	USD	130.178.111,10	INR	1.474,41	24/09/2026
				(441.338,26)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
5.964.493,00	AUD	3.620.609,60	EUR	(15.906,34)	07/07/2026
738.631,65	AUD	520.772,54	USD	(10.545,63)	07/07/2026
9.465.242,00	CAD	5.859.036,78	EUR	(23.479,42)	07/07/2026
2.044.743,08	CAD	14.255.382,36	NOK	136,13	07/07/2026
280.540,46	CHF	503.755,56	AUD	(129,92)	07/07/2026
13.383.688,13	CZK	627.688,25	USD	894,35	07/07/2026
317.844,53	EUR	523.289,00	AUD	1.589,30	07/07/2026
484.138,34	EUR	785.221,00	CAD	30,85	07/07/2026
2.763.498,52	EUR	2.382.690,64	GBP	(1.826,75)	07/07/2026
201.358,83	EUR	37.105.939,00	JPY	784,53	07/07/2026
568.829,49	EUR	6.432.787,47	NOK	26,26	07/07/2026
1.095.192,42	EUR	1.249.208,00	USD	(917,79)	07/07/2026
799.760,27	GBP	1.498.051,76	CAD	4.606,89	07/07/2026
3.740.000,00	GBP	4.333.968,67	EUR	6.633,73	07/07/2026
351.215.291,00	JPY	3.143.888,50	AUD	(1.563,79)	07/07/2026
34.108.622,00	JPY	185.919,37	EUR	(1.546,56)	07/07/2026
95.359.164,00	JPY	5.583.448,79	SEK	11.822,99	07/07/2026
39.247.069,71	NOK	3.527.097,61	EUR	(56.749,19)	07/07/2026
349.206,02	PLN	81.197,54	EUR	89,28	07/07/2026
1.493.118,93	PLN	397.298,96	USD	(1.044,72)	07/07/2026
524.118,40	SEK	47.217,01	EUR	58,76	07/07/2026
33.702.587,57	SEK	2.621.741,96	GBP	(2.772,04)	07/07/2026
307.529,84	SGD	237.514,03	USD	81,83	07/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
226.181,46	USD	320.697,30	AUD	4.643,32	07/07/2026
21.078.921,00	USD	18.569.288,55	EUR	(73.675,62)	07/07/2026
309.359,72	USD	95.328.548,06	HUF	3.991,98	07/07/2026
5.494.335,48	USD	37.416.809,21	CNY	1.134,16	08/07/2026
235.217,12	EUR	386.008,00	AUD	1.955,62	09/07/2026
23.913.251,37	EUR	27.746.481,00	USD	(430.544,14)	09/07/2026
78.079,00	GBP	90.342,92	EUR	267,11	09/07/2026
2.629.434,00	USD	2.266.172,65	EUR	40.801,11	09/07/2026
2.083.230,00	PHP	33.672,72	USD	212,77	22/07/2026
37.416.809,21	CNY	5.508.490,78	USD	(3.224,19)	11/08/2026
215.515,86	USD	198.533.210,00	CLP	379,30	11/08/2026
3.419.675,00	DKK	457.844,14	EUR	1,80	31/08/2026
3.233.533,74	EUR	24.148.321,00	DKK	414,72	31/08/2026
702.788,37	EUR	17.053.518,15	CZK	1.363,33	11/09/2026
407.477.207,00	JPY	24.358.263,26	NOK	61.949,30	11/09/2026
140.022.691,57	MXN	6.880.620,51	EUR	92.328,41	11/09/2026
6.848.571,95	RON	1.295.890,61	EUR	1.024,54	11/09/2026
59.531.847,32	ZAR	3.093.657,93	EUR	69.931,38	11/09/2026
1.167.549,25	USD	21.136.027.317,83	IDR	(3.552,73)	24/09/2026
				(320.325,08)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
292.081,00	CAD	180.311,49	EUR	(236,49)	07/07/2026
1.352.205,54	CAD	9.214.663,93	SEK	2.497,77	07/07/2026
258.199,32	EUR	416.509,00	CAD	1.410,98	07/07/2026
427.592,02	EUR	10.367.835,68	CZK	244,70	07/07/2026
17.202.402,01	EUR	3.153.970.440,00	JPY	153.734,70	07/07/2026
477.955,43	EUR	9.552.239,90	MXN	(1.662,07)	07/07/2026
761.170,21	EUR	3.266.707,57	PLN	758,01	07/07/2026
343.611,99	EUR	1.801.161,93	RON	348,75	07/07/2026
1.200.663,48	EUR	1.393.174,00	USD	(21.760,08)	07/07/2026
685.648.202,00	JPY	6.058.686,32	AUD	44.589,14	07/07/2026
60.283.328,39	SEK	4.683.541,12	GBP	1.921,80	07/07/2026
2.322.702,46	SEK	38.754.283,00	JPY	25,11	07/07/2026
75.458,00	USD	64.981,97	EUR	1.227,72	07/07/2026
4.125.138,74	ZAR	251.927,47	USD	(40,18)	07/07/2026
7.410.812.434,30	COP	1.972.091,56	USD	150.032,54	08/07/2026
3.691.522,14	PEN	1.068.438,20	USD	10.927,31	08/07/2026
2.272.052,92	GBP	28.819.993,86	SEK	37.031,89	09/07/2026
49.077,00	USD	41.712,84	EUR	1.345,29	09/07/2026
93.924.182,61	INR	988.087,33	USD	1.019,66	11/08/2026
9.686.687,02	AUD	5.876.504,38	EUR	(45.083,49)	11/09/2026
396.117,62	EUR	652.950,66	AUD	3.038,94	11/09/2026
2.338.992,45	EUR	3.471.296,36	SGD	(18.686,77)	11/09/2026
830.725,67	USD	2.911.995.857,49	COP	3.440,60	24/09/2026
382.579,49	USD	1.318.658,00	PEN	(1.992,47)	24/09/2026
				324.133,36	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
1.657.521,50	AUD	1.631.809,20	CAD	(4.309,01)	07/07/2026
497.738,43	BRL	97.807,88	USD	(1.616,89)	07/07/2026
210.848,80	CAD	113.186,79	GBP	(1.369,51)	07/07/2026
287.422,87	EUR	476.010,70	AUD	(258,50)	07/07/2026
132.348,51	EUR	114.330,00	GBP	(341,55)	07/07/2026
36.109,43	EUR	6.645.758,00	JPY	186,10	07/07/2026
271.647,30	EUR	311.212,00	USD	(1.423,34)	07/07/2026
76.286,43	GBP	144.764,83	AUD	1.046,84	07/07/2026
93.612,41	GBP	175.769,97	CAD	279,10	07/07/2026
44.168.755,00	JPY	239.452,53	EUR	(700,62)	07/07/2026
366.680.110,00	JPY	1.708.883,08	GBP	(1.243,62)	07/07/2026
28.276.934,29	NOK	4.210.758,99	AUD	(44.474,85)	07/07/2026
26.410.658,56	NOK	2.074.213,44	GBP	(71.983,44)	07/07/2026
6.344.198,63	NOK	649.892,85	USD	(9.270,97)	07/07/2026
1.499.707,00	USD	1.309.047,73	EUR	6.858,91	07/07/2026
427.985,95	USD	131.693.745,87	HUF	6.053,40	07/07/2026
4.610.564,20	ZAR	244.677,84	EUR	2.340,94	07/07/2026
93.234.388.663,47	IDR	5.439.661,22	USD	(211.480,16)	08/07/2026
5.221.459,94	USD	93.234.388.663,47	IDR	20.120,87	08/07/2026
543.999,28	EUR	100.674.759,00	JPY	(232,99)	09/07/2026
309.941.736,00	CLP	343.350,08	USD	(6.702,25)	22/07/2026
52.582.123,29	PHP	854.064,10	USD	1.743,16	22/07/2026
654.027,40	USD	600.688.437,00	CLP	2.998,28	22/07/2026
478.908,92	USD	29.664.097,41	PHP	(3.531,46)	22/07/2026
400.329,12	USD	6.935.501.839,44	IDR	12.450,33	28/07/2026
557.036,62	USD	53.351.352,06	INR	(4.843,02)	28/07/2026
93.234.388.663,47	IDR	5.208.916,07	USD	(20.809,07)	11/08/2026
185.138.509,51	PHP	3.009.119,12	USD	2.767,52	11/08/2026
558.780,61	USD	10.020.221.532,70	IDR	1.327,89	11/08/2026
1.799.249,92	USD	172.530.757,17	INR	(15.666,28)	11/08/2026
174.481,39	USD	10.770.212,76	PHP	(659,62)	11/08/2026
410.359,33	USD	7.501.368.552,40	IDR	(5.425,88)	31/08/2026
10.258.961,21	BRL	1.963.600,07	USD	(14.280,49)	11/09/2026
6.886.352,78	EUR	1.271.606.625,00	JPY	(4.747,87)	11/09/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
46.032,68	GBP	52.873,80	EUR	402,66	11/09/2026
17.267.514.801,00	JPY	93.510.918,26	EUR	65.330,01	11/09/2026
1.120.010,24	USD	20.064.423.444,48	IDR	5.821,64	11/09/2026
1.980.815,00	JPY	10.741,57	EUR	(1,33)	24/09/2026
1.092.220,01	USD	7.423.710,19	CNY	(3.255,73)	24/09/2026
				(298.900,80)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.141.367,00	AUD	695.759,12	EUR	(5.960,89)	07/07/2026
4.548.263,13	AUD	509.465.644,00	JPY	(5.099,59)	07/07/2026
47.228.425,93	BRL	9.174.770,48	USD	(60.598,19)	07/07/2026
566.830,45	EUR	931.867,00	AUD	3.646,46	07/07/2026
1.650.602,67	EUR	39.962.378,11	CZK	3.409,73	07/07/2026
633.348,21	EUR	12.606.138,70	MXN	393,51	07/07/2026
9.868.575,12	EUR	11.211.849,35	USD	30.787,34	07/07/2026
425.811,52	GBP	810.866,32	AUD	4.136,11	07/07/2026
96.096.077,14	SEK	1.589.616.984,00	JPY	75.309,71	07/07/2026
609.430,45	SGD	413.243,51	EUR	(85,30)	07/07/2026
4.668.432,21	USD	24.091.836,23	BRL	20.616,93	07/07/2026
37.416.809,21	CNY	5.464.381,99	USD	25.134,59	08/07/2026
20.603.564,46	MYR	5.125.009,82	USD	(69.403,40)	08/07/2026
2.941.957,80	USD	4.351.569.231,00	KRW	118.508,14	08/07/2026
4.961.293,78	USD	20.603.564,46	MYR	(74.173,13)	08/07/2026
1.091.628,41	USD	3.691.522,14	PEN	9.410,16	08/07/2026
2.451.501,45	GBP	31.156.154,00	NOK	90.296,32	09/07/2026
354.444.534,00	CLP	398.475,70	USD	(12.766,60)	22/07/2026
40.492.140,74	PHP	672.847,38	USD	(11.929,22)	22/07/2026
559.642,46	USD	2.209.076,68	MYR	16.083,40	28/07/2026
23.417.713,00	PHP	380.063,05	USD	833,34	11/08/2026
594.351,30	USD	57.648.292,96	INR	(11.210,90)	11/08/2026
157.123,37	USD	9.690.725,26	PHP	(479,83)	11/08/2026
740.271,85	EUR	677.280,86	CHF	2.278,27	11/09/2026
174.317,28	EUR	62.354.292,04	HUF	280,96	11/09/2026
7.428.419,72	EUR	81.504.301,75	SEK	69.727,16	11/09/2026
307.191.929,01	HUF	858.783,90	EUR	(1.384,21)	11/09/2026
941.015.204,00	KRW	625.293,05	USD	(15.531,22)	11/09/2026
20.603.564,46	MYR	4.969.191,39	USD	73.801,47	11/09/2026
5.155.298,42	NOK	424.148,31	CHF	(7.941,65)	11/09/2026
105.445.775,22	NOK	9.504.504,08	EUR	(213.684,81)	11/09/2026
3.691.522,14	PEN	1.088.981,94	USD	(9.556,59)	11/09/2026
1.344.012,29	USD	24.019.542.520,98	IDR	9.778,18	11/09/2026
21.813.862,65	BRL	4.141.870,03	USD	(11.148,16)	23/09/2026
1.114.916,16	USD	4.592.858,21	MYR	(10.486,90)	24/09/2026
				32.991,19	
Contrepartie : JP Morgan SE					
2.401.580,53	BRL	474.345,05	USD	(9.927,04)	07/07/2026
107.169,03	EUR	19.745.168,00	JPY	437,50	07/07/2026
10.658.601,58	EUR	12.119.445,00	USD	24.451,76	07/07/2026
760.119,13	GBP	881.263,72	EUR	922,27	07/07/2026
2.126.847,80	GBP	2.847.870,05	USD	(30.437,34)	07/07/2026
2.183.103,13	USD	11.055.218,35	BRL	45.299,09	07/07/2026
11.265.500,00	USD	9.907.588,70	EUR	(22.728,89)	07/07/2026
360.890,32	USD	272.667,95	GBP	205,52	07/07/2026
2.036.559.204,00	KRW	1.383.191,04	USD	(61.020,82)	08/07/2026
2.174.534,16	USD	7.410.812.434,30	COP	27.506,61	08/07/2026
551.728,61	USD	810.155.532,00	KRW	25.578,42	08/07/2026
6.649.916,07	EUR	10.713.727,00	CAD	44.591,57	09/07/2026
253.344.349,00	CLP	285.355,53	USD	(9.597,38)	22/07/2026
8.051.125,11	PHP	130.415,54	USD	577,53	22/07/2026
274.677.472,00	JPY	1.475.585,05	EUR	10.335,49	28/07/2026
29.722.407.499,88	IDR	1.651.859,72	USD	971,98	11/08/2026
56.987.561,78	INR	600.722,73	USD	(439,33)	11/08/2026
24.928.395,18	PHP	405.485,47	USD	96,65	11/08/2026
209.323,57	USD	19.888.104,51	INR	(128,80)	11/08/2026
675.428,43	EUR	585.620,97	GBP	(2.359,33)	11/09/2026
14.569.613,06	GBP	16.803.925,12	EUR	58.697,76	11/09/2026
7.410.812.434,30	COP	2.135.496,19	USD	(27.339,10)	24/09/2026
				75.694,12	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
1.493.114,52	BRL	293.423,63	USD	(4.867,70)	07/07/2026
75.546,37	EUR	1.833.500,58	CZK	(27,86)	07/07/2026
683.450,30	EUR	589.000,00	GBP	(136,93)	07/07/2026
221.258,42	EUR	78.393.232,22	HUF	1.319,03	07/07/2026
654.373,80	EUR	13.065.119,05	MXN	(1.625,45)	07/07/2026
299.745,12	EUR	1.288.425,74	PLN	(169,69)	07/07/2026
913.928,67	EUR	1.348.506,41	SGD	(279,63)	07/07/2026
892.386,11	EUR	1.024.521,24	USD	(6.571,56)	07/07/2026
71.595,52	EUR	1.347.035,34	ZAR	(574,22)	07/07/2026
167.000,00	GBP	193.779,63	EUR	38,82	07/07/2026
38.073.441,00	JPY	334.489,79	CAD	(417,00)	07/07/2026
19.380.284,00	JPY	1.185.454,64	NOK	(61,86)	07/07/2026
18.003.781,29	MXN	901.968,59	EUR	2.000,86	07/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
2.139.617,71	SGD	1.450.258,60	EUR	276,86	07/07/2026
1.068.339,71	USD	5.614.385,10	BRL	(12.382,81)	07/07/2026
418.091,29	USD	8.898.695,99	CZK	60,45	07/07/2026
953.551,00	USD	833.232,05	EUR	3.454,50	07/07/2026
1.810.109,25	USD	289.728.838,00	JPY	22.148,66	07/07/2026
267.086.277,00	KRW	175.186,51	USD	(2.553,70)	08/07/2026
9.625.628,10	AUD	64.156.274,38	NOK	144.340,86	09/07/2026
34.270.950,33	EUR	57.456.105,00	AUD	(448.904,78)	09/07/2026
28.479.451,82	EUR	24.959.186,00	GBP	(485.259,61)	09/07/2026
6.027.799,00	GBP	6.972.309,94	EUR	22.899,69	09/07/2026
349.822,00	CAD	218.636,70	EUR	(2.946,95)	28/07/2026
963.540,86	EUR	838.982,00	GBP	(9.314,45)	28/07/2026
8.656.603,14	EUR	10.035.787,00	USD	(141.527,37)	28/07/2026
793.099,13	USD	4.040.163,01	BRL	15.775,41	28/07/2026
41.415.646.598,00	IDR	2.287.095,86	USD	14.140,37	11/08/2026
158.428,70	USD	809.428,07	BRL	3.204,49	11/08/2026
391.562,12	EUR	2.924.607,00	DKK	(1,24)	31/08/2026
1.482.333,98	BRL	287.085,83	USD	(4.992,21)	11/09/2026
276.477,16	CAD	171.638,59	EUR	(1.148,71)	11/09/2026
49.419.506,50	CZK	2.037.620,34	EUR	(4.951,45)	11/09/2026
2.897.287,61	EUR	4.666.979,86	CAD	19.390,46	11/09/2026
526.743,79	EUR	186.634.976,32	HUF	5.806,87	11/09/2026
794.650,06	EUR	1.575.687,76	NZD	12.356,84	11/09/2026
781.858,94	EUR	1.154.786,89	SGD	(2.480,67)	11/09/2026
4.634.474,48	NOK	832.749,71	NZD	(5.088,15)	11/09/2026
18.134,61	NZD	9.145,64	EUR	(142,22)	11/09/2026
				(869.212,05)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
113.000,00	AUD	68.602,22	EUR	(309,49)	07/07/2026
2.328.945,16	BRL	460.144,26	USD	(9.754,57)	07/07/2026
201.765,65	EUR	332.953,00	AUD	542,20	07/07/2026
81.981,28	EUR	132.638,00	CAD	206,71	07/07/2026
1.030.895,98	EUR	20.658.173,00	MXN	(6.348,70)	07/07/2026
146.178.025,33	HUF	412.278,22	EUR	(2.162,51)	07/07/2026
645.841.341,00	JPY	3.492.180,09	EUR	(1.122,11)	07/07/2026
313.372.922,00	JPY	1.459.354,68	GBP	206,96	07/07/2026
637.910,58	NZD	272.736,89	GBP	327,34	07/07/2026
61.776.437,54	SEK	6.501.566,08	USD	(132.435,74)	07/07/2026
14.259.492,00	AUD	8.683.846,19	EUR	(66.953,89)	09/07/2026
941.673,65	EUR	1.546.295,00	AUD	7.260,46	09/07/2026
227.573,00	AUD	138.362,18	EUR	(994,78)	28/07/2026
25.718.000,00	DKK	3.443.121,95	EUR	152,66	31/08/2026
7.888.182,36	EUR	58.882.204,91	DKK	4.673,11	31/08/2026
22.021.471,21	MXN	1.097.524,00	EUR	(814,40)	11/09/2026
125.183.443,09	THB	3.294.717,31	EUR	13.976,54	11/09/2026
791.751,60	USD	4.207.169,27	BRL	(3.849,12)	24/09/2026
				(197.399,33)	
				(213.801,18)	
				(297.254,12)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CNY		
617.474,00	Suzhou Recodeal Interconnect System	8.733.306,77	4,21
		8.733.306,77	**4,21**
	HKD		
1.187.256,00	Alibaba Group Holding	14.057.847,47	6,78
3.210.000,00	Aluminum Corp of China	3.053.770,57	1,47
325.000,00	ANTA Sports Products	2.944.692,76	1,42
8.148.000,00	Bank of China	5.184.944,50	2,50
1.028.200,00	Beijing Geekplus Technology	1.555.087,51	0,75
2.862.200,00	Budweiser Brewing Co APAC	2.226.498,25	1,07
482.500,00	BYD	4.457.878,76	2,15
12.416.000,00	China Construction Bank	12.777.555,74	6,16
2.220.500,00	China Galaxy Securities	2.084.112,40	1,00
1.022.800,00	China International Capital	2.739.066,40	1,32
1.357.000,00	China Life Insurance	4.613.521,39	2,22
1.853.000,00	China Medical System Holdings	2.429.187,73	1,17
553.500,00	China Merchants Bank	3.170.661,79	1,53
1.897.500,00	China Tower	2.131.818,56	1,03
1.312.000,00	Chow Tai Fook Jewellery Group	1.823.697,82	0,88
1.425.000,00	CMOC Group	2.758.539,34	1,33
168.200,00	Dajin Heavy Industry	1.363.120,01	0,66
22.100,00	GigaDevice Semiconductor	3.348.121,89	1,61
1.293.000,00	HBM Holdings	1.721.438,73	0,83
198.000,00	Hua Hong Grace Semiconductor	5.433.754,38	2,62
210.000,00	Innovent Biologics	2.131.694,22	1,03
360.500,00	Insilico Medicine Cayman TopCo	1.821.429,16	0,88
446.000,00	Jiangxi Copper	1.758.599,27	0,85
407.200,00	Jiaxin International Resources Investment	2.967.676,45	1,43
722.500,00	Kingboard Laminates Holdings	9.135.306,34	4,40
9.200,00	Knowledge Atlas Technology JSC	2.468.460,08	1,19
297.200,00	Mao Geping Cosmetics	1.965.124,69	0,95
484.100,00	Meituan	4.228.810,26	2,04
60.300,00	Montage Technology	3.572.638,41	1,72
1.067.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	6.946.286,81	3,35
219.600,00	Pony AI	1.529.035,34	0,74
106.800,00	Pop Mart International Group	2.106.949,43	1,02
96.900,00	SG Micro	1.500.151,12	0,72
10.395,00	Shanghai Xizhi Technology	556.757,83	0,27
243.500,00	Sunny Optical Technology Group	1.894.180,43	0,91
214.000,00	Suzhou Ribo Life Science	1.279.909,20	0,62
354.600,00	Tencent Holdings	19.435.588,17	9,37
1.051.000,00	Time Interconnect Technology	2.267.752,32	1,09
1.340.000,00	Tingyi Cayman Islands Holding	1.671.229,91	0,81
54.600,00	Trip.com Group	2.169.614,81	1,05
53.000,00	Victory Giant Technology Huizhou	2.361.518,30	1,14
358.900,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	1.534.157,73	0,74
412.500,00	WuXi XDC Cayman	3.001.042,51	1,45
1.605.000,00	Xiaomi	4.429.195,39	2,14
		162.608.424,18	**78,39**
	USD		
390.327,00	Vnet Group ADR	3.036.744,06	1,46
		3.036.744,06	**1,46**
	Total des Actions	**174.378.475,01**	**84,07**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**174.378.475,01**	**84,07**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
965.400,00	Bank of Ningbo	4.224.176,32	2,04
689.600,00	China Yangtze Power	2.690.145,31	1,30
83.108,00	Contemporary Amperex Technology	4.813.610,85	2,32
1.335.700,00	Industrial Bank	3.259.821,38	1,57
288.100,00	Jiangsu Hengli Hydraulic	4.566.869,46	2,20
766.400,00	Shanghai Hanbell Precise Machinery	4.188.126,27	2,02
417.900,00	Shenzhen Kstar Science And Technology	3.300.507,12	1,59
120.500,00	Sieyuan Electric	3.072.258,08	1,48
139.360,00	Unicomp Technology Group	3.652.516,05	1,76
328.400,00	Zhejiang Shuanghuan Driveline	2.009.002,27	0,97
		35.777.033,11	**17,25**
	Total des Actions	**35.777.033,11**	**17,25**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**35.777.033,11**	**17,25**
	Total des investissements en titres	**210.155.508,12**	**101,31**
	Avoirs en banque	**2.381.663,21**	**1,15**
	Autres éléments du passif net	**(5.105.942,19)**	**(2,46)**
	Total de l'Actif net	**207.431.229,14**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Chine	56,74
Îles Caïman	40,53
Hong Kong	4,05
Total	**101,31**

Secteur économique	
Banques diversifiées	11,76
Composants et matériel électriques	10,70
Médias et services interactifs	9,37
Semi-conducteurs	6,95
Grande distribution	6,78
Composants électriques	6,46
Machines et outillage industriels	5,71
Assurance vie et maladie	5,57
Minerais et métaux divers	2,76
Biotechnologie	2,47
Banques d'investissement et courtage	2,33
Sciences de la vie : outils et services	2,32
Constructeurs automobiles	2,15
Matériel informatique, de stockage et périphériques	2,14
Banques régionales	2,04
Restaurants	2,04
Magasins spécialisés	1,89
Fabricants de matériel électronique	1,76
Aluminium	1,47
Services et infrastructures Internet	1,46
Vêtements, accessoires et articles de luxe	1,42
Électricité renouvelable	1,30
Logiciels systèmes	1,19
Produits pharmaceutiques	1,17
Brasseries	1,07
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	1,05
Services de télécommunication intégrés	1,03
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,97
Produits à usage personnel	0,95
Cuivre	0,85
Denrées alimentaires et viandes emballées	0,81
Logiciels d'application	0,74
Équipement électrique lourd	0,66
Total	**101,31**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en DKK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	DKK		
19.500.000,00	Danish Government 0.5% 15-11-2027	19.053.645,00	0,29
300.000.000,00	DLR Kredit 1% 01-04-2027 SDO A B	297.154.171,50	4,51
17.423.137,54	DLR Kredit 1.5% 01-01-2053 SDO B	14.147.587,68	0,21
2.633.898,61	DLR Kredit 2% 01-10-2047 SDO B	2.361.290,10	0,04
511.176,14	DLR Kredit 3.5% 01-07-2044 SDO B	513.732,02	0,01
74.985,88	DLR Kredit 4% 01-10-2031 SDO B	76.241,89	0,00
12.249,02	DLR Kredit 4% 01-10-2035 RO	12.564,43	0,00
608.353,63	DLR Kredit 4% 01-10-2041 SDO B	624.475,00	0,01
1.319.147,50	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	1.380.567,01	0,02
155.616.980,59	Jyske Realkredit 0.5% 01-10-2050 SDO E	114.650.810,45	1,74
20.000.000,00	Jyske Realkredit 1% 01-10-2027 RO B	19.664.494,30	0,30
692.261.524,43	Jyske Realkredit 1% 01-10-2050 SDO E	539.444.792,91	8,19
590.488.824,51	Jyske Realkredit 1% 01-10-2053 SDO E	455.857.372,52	6,92
26.118.590,78	Jyske Realkredit 1.5% 01-07-2050 SDO E	21.678.430,35	0,33
16.845.884,43	Jyske Realkredit 2% 01-10-2047 SDO E	15.098.123,92	0,23
35.935.997,53	Jyske Realkredit 2% 01-10-2050 SDO E	31.605.709,83	0,48
5.774.884,42	Jyske Realkredit 2.5% 01-04-2047 SDO E	5.437.053,68	0,08
844.379,42	Jyske Realkredit 3% 01-10-2044 SDO E	845.223,80	0,01
87.179,45	Jyske Realkredit 4% 01-07-2031 SDO E	88.508,94	0,00
1.755.117,35	Jyske Realkredit 4% 01-10-2035 RO B	1.799.872,84	0,03
502.096,14	Jyske Realkredit 5% 01-04-2035 RO B	526.322,28	0,01
14.125,06	Jyske Realkredit 5% 01-10-2041 SDO E	14.926,66	0,00
676,05	Jyske Realkredit 6% 01-04-2038 IO10 RO B	734,87	0,00
78.424.278,28	Nordea Kredit 0.5% 01-10-2050 SDRO 2	58.112.390,21	0,88
82.480.546,46	Nordea Kredit 0.5% 01-10-2051 SDRO 2	59.056.071,27	0,90
124.654.647,85	Nordea Kredit 1% 01-07-2052 SDRO 2	103.806.158,00	1,58
25.000.000,00	Nordea Kredit 1% 01-10-2027 SDRO A 2	24.589.615,38	0,37
371.181.461,33	Nordea Kredit 1% 01-10-2050 SDRO 2	299.636.234,66	4,55
38.008.733,98	Nordea Kredit 1.5% 01-07-2050 SDRO 2	31.708.786,32	0,48
261.960.808,02	Nordea Kredit 1.5% 01-10-2052 SDRO 2	216.379.627,42	3,28
21.252.022,00	Nordea Kredit 2% 01-07-2050 SDRO 2	18.712.405,37	0,28
156.803.950,14	Nordea Kredit 2% 01-10-2047 SDRO 2	141.084.354,14	2,14
9.617.977,94	Nordea Kredit 2.5% 01-04-2047 SDRO 2	9.079.371,18	0,14
123.764.145,87	Nordea Kredit 2.5% 01-04-2053 SDRO 2	113.615.485,91	1,72
6.862.861,79	Nordea Kredit 3% 01-07-2044 SDRO 2	6.890.313,24	0,10
2.460.160,30	Nordea Kredit 3.5% 01-04-2044 SDRO 2	2.483.531,82	0,04
633.232,68	Nordea Kredit 3.5% 01-07-2044 IO10 SDRO 2	640.831,47	0,01
542.801,71	Nordea Kredit 4% 01-04-2036 RO 1	555.828,95	0,01
98.172,33	Nordea Kredit 4% 01-07-2041 SDRO 2	101.240,22	0,00
4.394,96	Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1	4.620,20	0,00
495,24	Nordea Kredit 5% 01-07-2029 RO 1	508,61	0,00
38.501.390,11	Nordea Kredit 5% 01-10-2053 IO10 SDRO 2	39.983.693,44	0,61
32.481.687,92	Nordea Kredit 5% 01-10-2053 SDRO 2	33.935.243,29	0,51
29.020.166,36	Nordea Kredit 5% 01-10-2056 SDRO 2	30.318.818,66	0,46
44.095,45	Nordea Kredit 6% 01-04-2035 RO 1	46.697,08	0,00
11.887,55	Nordea Kredit 6% 01-10-2032 RO 1	12.612,69	0,00
30.852,94	Nordea Kredit 7% 01-07-2031 RO 1	32.950,94	0,00
161.640.485,98	Nykredit Realkredit 0.5% 01-10-2053 SDO E	114.401.053,95	1,74
58.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	56.821.504,67	0,86
97.250.284,20	Nykredit Realkredit 1.5% 01-10-2052 IO10 SDO E	77.143.787,94	1,17
107.559.382,64	Nykredit Realkredit 2% 01-10-2047 SDO E	96.426.986,54	1,46
21.349.460,72	Nykredit Realkredit 2.5% 01-07-2047 SDO E	20.121.866,73	0,31
722.762,39	Nykredit Realkredit 3% 01-04-2034 SDO E	727.821,73	0,01
1.318.297,73	Nykredit Realkredit 3% 01-10-2044 IO10 SDO E	1.319.616,03	0,02
179.645,08	Nykredit Realkredit 3% 01-10-2044 SDO E	179.824,73	0,00
275.497,43	Nykredit Realkredit 3.5% 01-04-2044 SDO E	276.874,92	0,00
22.885.176,68	Nykredit Realkredit 3.5% 01-04-2053 SDO E	22.278.719,50	0,34
338.473,39	Nykredit Realkredit 4% 01-07-2038 RO D	345.919,80	0,01
5.303,31	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2028 RO D	5.324,52	0,00
1.224.918,54	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2041 RO	1.248.191,99	0,02
120.460,72	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2041 SDO E	124.074,54	0,00
191.312.759,23	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2053 IO10 SDO E	191.025.789,13	2,90
395.855.010,48	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2056 SDO E	395.063.298,48	6,00
32.545,11	Nykredit Realkredit 5% 01-04-2034 RO	34.147,96	0,00
204.409,57	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2037 RO	216.674,14	0,00
203.882.194,70	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	213.005.921,89	3,23
139.231.225,46	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2056 SDO E	145.461.822,10	2,21
4.653,53	Nykredit Realkredit 6% 01-04-2038 RO D	5.077,00	0,00
237,83	Nykredit Realkredit 6% 01-10-2026 RO C	240,21	0,00
17.454,23	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	19.374,20	0,00
20.641,45	Nykredit Realkredit 7% 01-10-2029 RO C	21.818,01	0,00
4.603.663,05	Nykredit Realkredit CF 5% 01-07-2038 CIBOR 6M RO D	4.810.735,81	0,07
4.800.342,52	Nykredit Realkredit CF 5% 01-07-2038 IO CIBOR 6M R	5.023.702,46	0,08
72.671.194,68	Realkredit Danmark 0.5% 01-10-2050 SDRO S	53.540.502,68	0,81
250.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2027 SDRO A T	248.477.383,75	3,77
140.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2027 SDRO AR T	139.147.326,50	2,11
50.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2028 SDRO A T	48.984.055,75	0,74
200.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2027 SDRO A T	198.146.357,00	3,01
180.525.935,14	Realkredit Danmark 1% 01-10-2050 SDRO S	140.810.229,41	2,14
102.086.848,63	Realkredit Danmark 1.5% 01-10-2050 SDRO S	84.834.862,85	1,29
33.909.121,66	Realkredit Danmark 2% 01-07-2050 SDRO S	29.840.027,06	0,45
46.828.838,88	Realkredit Danmark 2% 01-10-2047 SDRO S	41.982.054,06	0,64
4.222.841,98	Realkredit Danmark 3.5% 01-04-2044 SDRO S	4.239.733,35	0,06
2.392,70	Realkredit Danmark 4% 01-10-2035 RO	2.455,51	0,00

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en DKK) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
182.973,62	Realkredit Danmark 4% 01-10-2041 SDRO S	188.645,80	0,00
164.368.621,55	Realkredit Danmark 4% 01-10-2053 IO10 SDRO S	164.122.067,80	2,49
114.047.101,91	Realkredit Danmark 4% 01-10-2056 SDRO S	113.761.983,58	1,73
1.756.841,28	Realkredit Danmark 5% 01-07-2035 RO	1.844.244,13	0,03
177.877.662,21	Realkredit Danmark 5% 01-10-2053 SDRO S	185.304.053,72	2,81
36.147.077,26	Realkredit Danmark 5% 01-10-2056 SDRO S	37.656.217,55	0,57
10.329,44	Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO	11.256,51	0,00
48.325,28	Realkredit Danmark 6% 01-10-2032 RO	51.273,12	0,00
14.370,37	Realkredit Danmark 6% 01-10-2036 RO	15.433,78	0,00
8.963,37	Realkredit Danmark 7% 01-10-2029 RO Gl. institutte	9.474,28	0,00
327.205,26	Totalkredit 5% 01-04-2035 RO C	343.810,93	0,01
		5.572.247.660,55	**84,56**
	EUR		
38.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 2.875% 12-03-2029	284.760.689,06	4,32
9.600.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	70.474.182,77	1,07
20.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 3.125% 19-02-2032	150.954.382,13	2,29
		506.189.253,96	**7,68**
	NOK		
200.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	130.850.605,83	1,99
		130.850.605,83	**1,99**
	Total des obligations	**6.209.287.520,34**	**94,23**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**6.209.287.520,34**	**94,23**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	DKK		
0,04	Nordea Kredit 6% 01-07-2029 RO 1	0,04	0,00
0,01	Totalkredit 7% 01-04-2028 RO C	0,01	0,00
		0,05	**0,00**
	Total des obligations	**0,05**	**0,00**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**0,05**	**0,00**
	Total des investissements en titres	**6.209.287.520,39**	**94,23**
	Avoirs en banque	**267.032.574,97**	**4,05**
	Autres éléments de l'Actif net	**113.136.013,30**	**1,72**
	Total de l'Actif net	**6.589.456.108,66**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Danemark	84,56
Norvège	9,67
Total	**94,23**

Secteur économique	
Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	68,24
Obligations hypothécaires	16,03
Dette d'entreprises garantie	9,67
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	0,29
Total	**94,23**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (DKK) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (DKK) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(246,00)	(28.388.400,00)	0,00	(774.378,68)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(237,00)	(30.196.170,00)	0,00	(1.798.516,22)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	(43,00)	(4.791.920,00)	0,00	(694.357,87)
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	56,00	6.725.600,00	(8.371,35)	178.879,59
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(90,00)	(9.537.300,00)	(6.726,98)	(129.018,81)
					(15.098,33)	**(3.217.391,99)**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (DKK)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
7.864.650,98	CHF	63.872.057,47	DKK	(24.732,45)	31/07/2026
716.344.907,34	EUR	5.352.272.863,23	DKK	38.987,75	31/07/2026
1.481.694.894,00	JPY	60.396.750,91	DKK	(498.918,00)	31/07/2026
478.053,92	USD	3.139.843,00	DKK	(8.754,80)	31/07/2026
				(493.417,50)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : BNP Paribas SA**					
490.283.135,13	DKK	65.678.811,81	EUR	(275.417,76)	31/08/2026
				(275.417,76)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
7.564,48	DKK	11.003,00	SEK	145,69	31/08/2026
285.340.892,00	SEK	197.725.886,82	DKK	(5.329.525,49)	31/08/2026
				(5.329.379,80)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
15.657.357,83	DKK	2.453.074,00	USD	(381.539,44)	31/08/2026
				(381.539,44)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
133.023.611,16	DKK	193.908.917,06	NOK	5.330.692,87	31/08/2026
197.734.237,28	DKK	285.351.895,00	SEK	5.330.454,75	31/08/2026
				10.661.147,62	
				4.674.810,62	
				4.181.393,12	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (DKK)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (DKK)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 0.0800% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(18.000.000,00)	EUR	70.798.519,98	183.855,24	26/01/2051
Receiving fixed rate 2.5392% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	150.000.000,00	EUR	3.348.432,53	0,00	06/12/2028
Paying fixed rate 2.4890% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	16.979.085,18	(18.591,55)	29/07/2054
			91.126.037,69	**165.263,69**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	AUD		
2.300.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054 *	1.288.370,48	1,41
		1.288.370,48	**1,41**
	DKK		
12.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2030 SDO A H	1.507.773,97	1,65
9.338.834,99	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	1.305.351,68	1,43
10.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2028 SDRO A T	1.305.798,73	1,43
		4.118.924,38	**4,51**
	EUR		
500.000,00	Aareal Bank AG 3% 05-08-2031	499.112,83	0,55
900.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	864.839,55	0,95
500.000,00	AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030	501.381,32	0,55
300.000,00	ASB Bank Ltd 2.971% 27-03-2030	299.837,94	0,33
400.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030 *	404.816,94	0,44
2.500.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031 *	2.532.549,41	2,77
1.700.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18-03-2030	1.714.910,81	1,88
200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	200.707,11	0,22
1.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22-02-2033	1.101.517,10	1,21
700.000,00	Bank of Queensland Ltd 2.732% 18-06-2030	690.769,00	0,76
700.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	694.732,48	0,76
500.000,00	BPCE SFH SA 3.375% 16-01-2036	500.161,20	0,55
1.500.000,00	BPER Banca SPA 2.75% 21-05-2030 *	1.489.013,61	1,63
200.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	203.790,84	0,22
1.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.625% 20-06-2030 *	989.225,12	1,08
700.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	689.691,40	0,76
300.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.375% 16-01-2036	300.031,05	0,33
600.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033 *	597.314,13	0,65
1.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035	1.390.021,70	1,52
900.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.375% 16-01-2036	898.289,54	0,98
300.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 3% 23-04-2033	296.808,34	0,33
400.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 3.375% 11-02-2032	401.512,56	0,44
2.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.75% 10-03-2031	1.978.232,97	2,17
800.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-02-2033 *	792.982,56	0,87
1.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 28-05-2034	1.683.338,74	1,84
2.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.25% 06-07-2034	2.494.450,00	2,73
600.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032	594.198,71	0,65
1.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	1.001.674,11	1,10
400.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	394.620,28	0,43
1.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	979.855,42	1,07
500.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.25% 15-02-2034	499.520,25	0,55
1.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	1.109.439,74	1,21
2.000.000,00	French Republic Government B 3.75% 25-05-2056 *	1.779.539,67	1,95
300.000,00	French Republic Government B 4.4% 25-05-2057	298.029,00	0,33
400.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052 *	256.873,63	0,28
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034 *	1.005.486,21	1,10
500.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 16-06-2036	493.616,75	0,54
3.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035 *	3.044.047,50	3,33
7.450.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054 *	7.316.262,91	8,01
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033 *	1.067.245,00	1,17
500.000,00	Hungary Government Internati 4.25% 26-05-2033	516.001,14	0,57
500.000,00	Hungary Government Internati 4.875% 22-03-2040	526.383,30	0,58
1.000.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033	1.101.399,30	1,21
400.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	409.515,22	0,45
6.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.4% 15-03-2029 *	6.340.777,60	6,94
15.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030 *	15.445.732,50	16,91
7.800.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054 *	7.727.956,76	8,46
1.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.65% 01-10-2055	1.042.927,07	1,14
800.000,00	La Banque Postale Home Loan 2.75% 05-11-2031	788.323,58	0,86
500.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030	496.943,39	0,54
900.000,00	Novo Banco SA 2.5% 20-05-2029	889.734,36	0,97
500.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.002% 20-06-2030	498.947,53	0,55
1.200.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040 *	1.177.026,65	1,29
3.100.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054 *	2.957.935,92	3,24
3.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-05-2032	2.933.434,29	3,21
3.400.000,00	Republic of Poland Governmen 2.875% 15-01-2031	3.378.031,54	3,70
1.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.125% 07-07-2032 *	998.410,37	1,09
2.100.000,00	Republic of Poland Governmen 3.625% 16-01-2035 *	2.143.773,32	2,35
1.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	1.039.239,27	1,14
1.500.000,00	Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	1.526.003,98	1,67
500.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	340.052,46	0,37
500.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	340.002,04	0,37
3.400.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	2.723.837,76	2,98
5.000.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 04-03-2033	4.862.092,58	5,32
1.600.000,00	Romanian Government Internat 5.625% 22-02-2036	1.618.360,75	1,77
1.700.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032	1.786.129,90	1,96
2.900.000,00	Romanian Government Internat 6.5% 07-10-2045	2.943.379,82	3,22
1.900.000,00	Romanian Government Internat 6.75% 11-07-2039	2.022.370,65	2,21
3.000.000,00	Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	1.542.961,50	1,69
6.000.000,00	Spain Government Bond 2.7% 31-01-2030 *	5.996.313,19	6,57
1.600.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034 *	1.615.174,80	1,77
2.800.000,00	Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056 *	2.752.216,61	3,01
6.100.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	6.099.979,80	6,68

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
400.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	367.653,62	0,40
1.000.000,00	UniCredit SpA 3.375% 31-07-2033	1.012.852,93	1,11
1.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	1.021.726,94	1,12
500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	464.990,73	0,51
500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3% 20-05-2032	494.801,86	0,54
700.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	691.280,03	0,76
900.000,00	Westpac Banking Corp 2.912% 26-11-2032	891.554,14	0,98
1.600.000,00	Westpac Banking Corp 3.477% 23-06-2036	1.621.265,04	1,78
		137.197.941,67	**150,24**
	GBP		
2.700.000,00	United Kingdom Gilt 5.375% 31-01-2056	3.099.256,83	3,39
		3.099.256,83	**3,39**
	Total des obligations	**145.704.493,36**	**159,55**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**145.704.493,36**	**159,55**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
1.300.000,00	National Australia Bank Ltd 2.848% 04-03-2033	1.281.912,45	1,40
1.100.000,00	San Marino International Bon 3.625% 30-04-2031	1.109.784,92	1,22
1.700.000,00	UniCredit Bank GmbH 2.625% 22-11-2030	1.682.131,20	1,84
		4.073.828,57	**4,46**
	Total des obligations	**4.073.828,57**	**4,46**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**4.073.828,57**	**4,46**
	Total des investissements en titres	**149.778.321,93**	**164,01**
	Avoirs en banque	**12.730.528,35**	**13,94**
	Autres éléments du passif net	**(71.187.681,43)**	**(77,95)**
	Total de l'Actif net	**91.321.168,85**	**100,00**

(*) Obligation vendue en tout ou partie dans le cadre d'une opération de mise en pension.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Italie	41,47
France	18,89
Espagne	18,35
Roumanie	18,22
Pologne	16,46
Grèce	14,44
Portugal	8,72
Australie	8,27
Danemark	4,51
Royaume-Uni	3,39
Hongrie	2,89
Slovaquie	2,74
Allemagne	2,39
Saint-Marin	1,22
Pays-Bas	1,10
Japon	0,40
Nouvelle-Zélande	0,33
Bulgarie	0,22
Total	**164,01**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	117,69
Dette d'entreprises garantie	28,87
Obligations hypothécaires	14,09
Dette d'entreprises	1,94
Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	1,43
Total	**164,01**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	1.379.000,00	EUR	(136.936,40)	(14.575,63)	(151.512,03)	20/06/2031
					(136.936,40)	**(14.575,63)**	**(151.512,03)**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	139,00	13.237.665,00	10.510,79	112.900,75
AUST 3YR BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	(184,00)	(17.596.840,00)	(1.590,82)	(63.421,90)
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	(122,00)	(14.777.860,00)	(1.504,28)	(141.301,91)
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(61,00)	(7.039.400,00)	0,00	(22.247,10)
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	272,00	32.479.520,00	2.720,00	238.766,19
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(68,00)	(8.663.880,00)	0,00	(89.114,91)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	140,00	15.601.600,00	0,00	260.995,08
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	137,00	16.453.700,00	(2.740,00)	50.742,55
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(598,00)	(63.370.060,00)	(5.980,00)	(71.533,18)
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2026	24/09/2026	JPY	(31,00)	(3.957.460.000,00)	63.659,32	(75.070,80)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	51,00	4.562.460,00	(11.841,44)	48.655,07
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	233,00	24.943.815,00	0,00	42.507,18
SW 5YR STDS FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	225,00	206.286.827,50	(6.205,65)	249.556,91
SWDB 5YR HYP FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	178,00	163.211.348,60	(4.207,79)	232.531,10
SWEDISH 10YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(92,00)	(78.532.204,64)	15.781,31	(178.325,65)
SWEDISH 5YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(126,00)	(118.131.031,22)	10.715,28	(150.318,30)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	13,00	1.431.218,75	(1.069,69)	5.065,30
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	433,00	89.285.950,96	(17.816,33)	2.496,13
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	105,00	11.252.226,30	(6.480,54)	24.556,30
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	24,00	2.735.250,00	(3.949,62)	64.947,94
US ULTRA BOND CBT 9/2026	30/09/2026	USD	(2,00)	(233.312,50)	438,85	(7.156,93)
					40.439,39	**535.229,82**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
102.933,43	NOK	9.158,61	EUR	(68,60)	31/07/2026
455.491,05	SEK	41.135,74	EUR	(36,99)	31/07/2026
1.098.450,79	USD	967.732,57	EUR	(4.830,66)	31/07/2026
				(4.936,25)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BNP Paribas SA					
47.000,00	CHF	51.330,54	EUR	(197,50)	19/08/2026
9.775,30	EUR	16.000,00	AUD	129,91	19/08/2026
14.372,69	EUR	13.230,00	CHF	(20,49)	19/08/2026
342.797,79	EUR	297.000,00	GBP	(1.276,57)	19/08/2026
292.578,25	EUR	339.331,00	USD	(4.624,45)	19/08/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
109.206,00	GBP	125.520,62	EUR	992,89	19/08/2026
5.735.000,00	JPY	31.173,87	EUR	(122,41)	19/08/2026
				(5.118,62)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
64.411,00	AUD	39.340,98	EUR	(511,71)	19/08/2026
116.515,00	CAD	71.886,40	EUR	(44,77)	19/08/2026
16.294,00	CHF	17.746,84	EUR	(20,15)	19/08/2026
47.595,84	EUR	78.243,00	AUD	428,72	19/08/2026
148.691,29	EUR	240.439,00	CAD	438,67	19/08/2026
127.635,70	EUR	110.323,00	GBP	(174,36)	19/08/2026
59.748,92	EUR	11.020.991,00	JPY	77,56	19/08/2026
86.018,75	EUR	929.393,00	SEK	2.132,25	19/08/2026
135.412,00	GBP	156.396,76	EUR	478,30	19/08/2026
46.638.921,00	JPY	252.232,95	EUR	283,99	19/08/2026
465.211,00	USD	405.832,88	EUR	1.636,03	19/08/2026
				4.724,53	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
16.187,00	CAD	10.023,30	EUR	(42,49)	19/08/2026
20.756,00	CHF	22.899,68	EUR	(317,76)	19/08/2026
3.892,88	EUR	6.432,00	AUD	15,55	19/08/2026
7.266,71	EUR	11.800,00	CAD	(8,98)	19/08/2026
4.785.685,00	JPY	25.960,33	EUR	(48,98)	19/08/2026
				(402,66)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
64.886,03	EUR	56.200,00	GBP	(221,71)	19/08/2026
8.376,33	EUR	1.540.000,00	JPY	38,17	19/08/2026
10.654,97	EUR	118.000,00	SEK	5,16	19/08/2026
2.109.769,00	JPY	11.500,47	EUR	(77,28)	19/08/2026
894.025,00	SEK	81.999,21	EUR	(1.307,26)	19/08/2026
				(1.562,92)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.806,00	AUD	1.704,64	EUR	(13,11)	19/08/2026
12.551,77	EUR	20.725,00	AUD	58,31	19/08/2026
37.773,70	EUR	34.452,00	CHF	291,65	19/08/2026
390.863,24	EUR	338.575,00	GBP	(1.375,99)	19/08/2026
7.044,08	EUR	1.289.300,00	JPY	63,21	19/08/2026
431.802,38	EUR	4.732.046,00	SEK	4.709,27	19/08/2026
615.702,00	GBP	709.608,39	EUR	3.678,96	19/08/2026
66.638,00	SEK	6.115,57	EUR	(101,02)	19/08/2026
				7.311,28	
Contrepartie : JP Morgan SE					
35.497,00	CHF	38.608,55	EUR	9,45	19/08/2026
208.189,23	EUR	182.278,00	GBP	(2.973,07)	19/08/2026
357.484,73	EUR	65.865.202,00	JPY	867,13	19/08/2026
68.523,28	EUR	746.000,00	SEK	1.191,31	19/08/2026
5.100.000,00	JPY	27.509,48	EUR	103,22	19/08/2026
				(801,96)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
141.421,00	AUD	86.511,11	EUR	(1.257,02)	19/08/2026
26.752,00	CHF	29.338,90	EUR	(234,04)	19/08/2026
19.805.950,00	DKK	2.651.353,32	EUR	15,99	19/08/2026
106.938,32	EUR	170.987,00	CAD	1.505,57	19/08/2026
77.562,76	EUR	71.149,00	CHF	157,56	19/08/2026
33.492,88	EUR	29.022,00	GBP	(129,08)	19/08/2026
177.926,30	EUR	32.904.079,00	JPY	(226,05)	19/08/2026
115,33	EUR	1.260,00	NOK	4,17	19/08/2026
38.552,98	EUR	423.138,00	SEK	362,64	19/08/2026
8.838.741,79	EUR	10.280.025,00	USD	(164.931,23)	19/08/2026
300.352,00	GBP	345.501,42	EUR	2.452,69	19/08/2026
8.292.856,00	JPY	44.968,94	EUR	(68,60)	19/08/2026
1.003.131,00	SEK	92.400,12	EUR	(1.859,41)	19/08/2026
464.287,00	USD	397.229,30	EUR	9.406,57	19/08/2026
				(154.800,24)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
66.094,00	AUD	40.152,43	EUR	(309,23)	19/08/2026
351.313,00	CAD	218.289,15	EUR	(1.669,46)	19/08/2026
117.097,00	CHF	128.876,51	EUR	(1.479,37)	19/08/2026
305.963,31	EUR	500.629,00	AUD	4.165,51	19/08/2026
191.077,59	EUR	306.711,00	CAD	1.957,93	19/08/2026
147.770,95	EUR	134.438,00	CHF	1.508,01	19/08/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
6.796.424,55	EUR	50.753.554,00	DKK	2.175,90	19/08/2026
892.849,21	EUR	775.239,00	GBP	(5.258,96)	19/08/2026
201.954,85	EUR	37.311.024,00	JPY	(58,62)	19/08/2026
63.050,85	EUR	688.861,00	SEK	876,80	19/08/2026
1.638.396,60	EUR	1.905.625,00	USD	(30.628,79)	19/08/2026
446.779,00	GBP	515.660,80	EUR	1.932,43	19/08/2026
33.505.384,00	JPY	181.213,24	EUR	194,87	19/08/2026
263.550,00	SEK	24.115,11	EUR	(328,07)	19/08/2026
1.118.662,00	USD	968.083,87	EUR	11.705,85	19/08/2026
				(15.215,20)	
				(165.865,79)	
				(170.802,04)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps d'inflation

Nominal	Devise	Échéance	Montant payé par le Compartiment	Montant reçu par le Compartiment	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)
Contrepartie : BofA Securities Inc					
5.000.000,00	USD	03/02/2031	2,5230 %	US CPI Urban Consumers NSA	36.452,98
10.000.000,00	USD	18/03/2029	2,6090 %	US CPI Urban Consumers NSA	49.029,07
10.000.000,00	USD	25/03/2029	2,6300 %	US CPI Urban Consumers NSA	37.099,27
3.000.000,00	EUR	05/06/2031	2,2900 %	Harmonised EUR ex Tobaco	(33.852,61)
4.500.000,00	EUR	15/06/2031	2,2970 %	Harmonised EUR ex Tobaco	(52.264,70)
5.000.000,00	USD	18/06/2031	2,5000 %	US CPI Urban Consumers NSA	(16.218,95)
1.200.000,00	EUR	15/06/2031	2,0130 %	Harmonised EUR ex Tobaco	2.481,74
2.400.000,00	USD	29/06/2031	2,3230 %	US CPI Urban Consumers NSA	6.411,98
					29.138,78

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 0.4000% Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	JPY	386,39	0,00	14/08/2026
Paying fixed rate 0.4350% Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(200.000.000,00)	JPY	928,34	243,01	10/09/2026
Receiving fixed rate 2.7620% Paying floating rate EURIBOR 6 months	500.000,00	EUR	(17.552,30)	15.251,58	17/05/2034
Paying fixed rate 2.4950% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(700.000,00)	EUR	59.296,61	1.099,00	28/03/2075
Receiving fixed rate 2.4780% Paying floating rate EURIBOR 6 months	1.000.000,00	EUR	(125.293,08)	8.836,17	06/05/2055
Paying fixed rate 2.7620% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(500.000,00)	EUR	10.941,03	(8.640,31)	17/05/2034
Paying fixed rate 2.4510% Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(1.000.000,00)	JPY	928,70	0,26	17/07/2055
Paying fixed rate 2.2470% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(66.000.000,00)	SEK	38.155,07	1.178,73	21/07/2030
Paying fixed rate 2.7125% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(200.000,00)	EUR	5.747,12	0,00	10/07/2075
Paying fixed rate 2.8890% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(500.000,00)	EUR	18.383,39	(8,00)	15/08/2055
Paying fixed rate 2.2230% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(80.000.000,00)	SEK	51.318,02	1.581,24	09/07/2030
Receiving fixed rate 2.6690% Paying floating rate STIBOR 3 months	50.000.000,00	SEK	(15.552,87)	1.178,88	19/08/2035
Receiving fixed rate 2.5010% Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	90.000.000,00	JPY	(83.096,01)	3.719,25	09/09/2055
Paying fixed rate 2.4340%	(45.000.000,00)	SEK	1.636,28	(193,25)	11/11/2030

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Receiving floating rate STIBOR 3 months Paying fixed rate 2.5130%	(2.500.000,00)	EUR	37.118,67	196,00	12/11/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.8930%	(1.000.000,00)	EUR	(20.202,55)	434,00	14/11/2075
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.5230%	(3.000.000,00)	EUR	43.337,13	(115,00)	14/11/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.0610%	(1.000.000,00)	EUR	3.145,88	(221,00)	27/11/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.1160%	(2.000.000,00)	EUR	(15.992,41)	493,00	05/12/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 3.3290%	5.500.000,00	USD	(105.682,08)	59,15	05/12/2030
Paying float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.7260%	(1.800.000,00)	EUR	5.619,33	109,00	17/12/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.9200%	(2.000.000,00)	EUR	(5.090,13)	308,00	18/12/2035
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.4670%	(5.500.000,00)	USD	78.573,07	334,24	11/12/2030
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.6950%	(1.000.000,00)	EUR	4.924,04	166,00	12/01/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.6810%	(500.000,00)	EUR	(740,45)	(112,50)	11/12/2035
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 2.9770%	100.000.000,00	JPY	(41.377,47)	1.481,17	21/01/2056
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.1020%	(700.000,00)	EUR	(4.250,65)	655,00	21/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.8630%	(1.700.000,00)	EUR	4.386,46	42,00	21/01/2036
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.1710%	(1.000.000,00)	EUR	(19.583,48)	924,00	22/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.7140%	(2.500.000,00)	EUR	10.102,75	(18,00)	22/01/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.1580%	(1.400.000,00)	EUR	(21.835,06)	(765,00)	23/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.8750%	(2.000.000,00)	EUR	2.906,12	260,00	23/01/2036
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.1800%	(600.000,00)	EUR	(12.403,18)	127,00	26/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.1870%	(600.000,00)	EUR	(13.298,05)	200,00	26/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.9030%	(3.000.000,00)	EUR	28.290,49	(12,00)	26/02/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.9040%	(1.000.000,00)	EUR	8.674,25	553,00	26/02/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 0.1600%	20.000.000,00	CHF	32.960,09	3.790,10	16/03/2028
Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.0970%	(3.000.000,00)	EUR	(15.079,21)	813,00	19/03/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 0.1730%	10.000.000,00	CHF	21.294,05	(415,52)	23/03/2028
Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.0550%	(1.500.000,00)	EUR	4.370,85	1.014,00	24/03/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.7220%	(4.900.000,00)	EUR	46.319,12	3.392,37	10/03/2035
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 4.2670%	10.000.000,00	GBP	47.840,68	(164,23)	25/03/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.8460%	(2.000.000,00)	EUR	(29.382,11)	(127,00)	09/04/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.1010%	(2.000.000,00)	EUR	(14.776,24)	4.153,00	10/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 4.0450%	11.000.000,00	GBP	7.703,03	(1.550,32)	08/04/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.8420%	(6.000.000,00)	EUR	(20.382,21)	924,00	10/04/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 1.7610%	(1.300.000.000,00)	JPY	40.557,99	595,67	10/04/2031
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.1260%	(2.000.000,00)	EUR	(23.515,47)	2.444,00	13/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 3.0230%	792.000,00	EUR	13.830,46	388,00	13/04/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 3.6430%	12.000.000,00	USD	(63.152,72)	244,63	15/04/2028
Paying float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 1.7880%	(1.000.000.000,00)	JPY	25.157,86	482,56	16/04/2031
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 3.0890%	250.000.000,00	JPY	(75.318,55)	3.385,15	16/04/2056
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.2300%	(1.000.000,00)	EUR	(30.922,54)	16,60	16/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.0810%	(2.000.000,00)	EUR	(52.217,29)	18,00	22/04/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 3.0400%	100.000.000,00	JPY	(35.471,92)	1.537,52	22/04/2056

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.9360%	(700.000,00)	EUR	(23.144,62)	50,00	23/04/2076
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 3.3170%	4.000.000,00	EUR	57.455,31	650,00	29/04/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 0.5870%	1.000.000,00	CHF	7.166,50	200,40	27/04/2036
Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 3.3000%	1.000.000,00	EUR	12.935,58	288,00	29/04/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 1.8130%	(500.000.000,00)	JPY	10.172,76	304,55	01/05/2031
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 3.0990%	100.000.000,00	JPY	(29.077,08)	1.284,92	01/05/2056
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.6690%	(16.000.000,00)	USD	78.830,42	(806,98)	30/04/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 3.3500%	4.500.000,00	EUR	76.219,39	(99,00)	07/05/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.7500%	(9.000.000,00)	USD	32.736,06	200,85	06/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.7540%	(10.000.000,00)	USD	36.043,69	(70,94)	06/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 4.2910%	10.000.000,00	GBP	76.013,35	(19.498,48)	05/05/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 4.3110%	11.000.000,00	GBP	68.994,53	(2.077,01)	06/05/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.7050%	(6.700.000,00)	USD	28.920,27	269,01	08/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 4.2410%	5.000.000,00	GBP	23.961,92	(672,37)	06/05/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.7250%	(8.200.000,00)	USD	32.769,76	396,30	08/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.9720%	(2.500.000,00)	EUR	(15.188,71)	527,50	10/04/2036
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.7270%	(19.000.000,00)	USD	76.324,59	375,47	11/09/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 3.2700%	2.200.000,00	EUR	23.303,09	99,00	13/05/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.8310%	(4.800.000,00)	EUR	(61.303,67)	(2.117,00)	13/05/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.6050%	(11.000.000,00)	EUR	(38.599,06)	299,00	14/05/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.6620%	(3.900.000,00)	EUR	(36.837,64)	265,00	14/05/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.8310%	(11.500.000,00)	USD	28.714,54	(1.202,32)	14/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.8580%	(17.000.000,00)	USD	31.414,98	99,03	11/09/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.9460%	(3.900.000,00)	USD	(12.225,84)	36,92	11/09/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.9170%	(2.700.000,00)	USD	(6.108,16)	691,11	19/05/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.0220%	(792.000,00)	EUR	(28.172,22)	14.050,40	13/04/2041
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.2610%	(2.000.000,00)	EUR	(74.104,75)	(141,00)	20/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.1710%	(2.000.000,00)	EUR	(45.665,46)	94,00	20/05/2036
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 4.0340%	(2.600.000,00)	USD	(17.136,64)	84,34	21/05/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.2070%	(1.500.000,00)	EUR	(39.508,75)	821,00	21/05/2036
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 3.4280%	270.000.000,00	JPY	7.181,43	10.302,65	22/05/2056
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.2800%	(800.000,00)	EUR	(32.875,41)	203,00	22/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.9830%	(8.000.000,00)	USD	(36.053,34)	(691,73)	26/05/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.2520%	(1.000.000,00)	EUR	(34.333,88)	(1.054,00)	25/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.6020%	(15.000.000,00)	EUR	(51.055,84)	(1.296,00)	25/05/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.9690%	(10.000.000,00)	USD	1.449,43	307,57	27/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.1570%	(2.000.000,00)	EUR	(34.617,57)	(52,00)	28/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.1450%	(2.300.000,00)	EUR	(34.517,55)	(187,00)	29/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.8790%	(15.000.000,00)	USD	24.603,31	(345,36)	29/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.8660%	(43.000.000,00)	USD	77.569,85	717,05	02/06/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.4750%	(5.000.000,00)	EUR	(5.906,44)	147,00	03/06/2028

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.7960%	(3.000.000,00)	EUR	(30.073,45)	104,00	03/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.7880%	(1.900.000,00)	EUR	(17.858,34)	212,00	03/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.5920%	(10.000.000,00)	EUR	(64.078,02)	2.482,00	05/06/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.7100%	(1.800.000,00)	EUR	(19.813,01)	376,00	08/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 4.1970%	500.000,00	GBP	2.258,25	(258,99)	04/06/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.7420%	(1.500.000,00)	EUR	(19.188,72)	(69,00)	10/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.5990%	(3.000.000,00)	EUR	(10.666,71)	45,00	10/06/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.8770%	(4.500.000,00)	EUR	(77.185,25)	460,00	11/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.8810%	(3.000.000,00)	EUR	(52.120,59)	(85,00)	11/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 4.2460%	6.000.000,00	GBP	31.601,43	(1.119,22)	09/06/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.7460%	(2.700.000,00)	EUR	(35.041,78)	(284,00)	11/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.2040%	(2.000.000,00)	EUR	(51.101,33)	(602,00)	16/06/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.0640%	(1.500.000,00)	EUR	(34.508,21)	286,00	17/06/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 4.8360%	900.000,00	GBP	14.270,73	299,14	16/06/2056
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.5890%	(58.000.000,00)	SEK	(26.098,34)	(1.059,37)	18/06/2031
Receiving floating rate STIBOR 3 months Paying fixed rate 3.9140%	(20.000.000,00)	USD	19.080,95	1.207,24	18/06/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.4630%	(13.000.000,00)	EUR	(12.646,80)	135,00	19/06/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.6010%	(3.200.000,00)	EUR	(12.770,21)	713,00	19/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.1540%	(1.700.000,00)	EUR	(27.785,49)	553,00	25/06/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 4.0050%	(21.000.000,00)	USD	(11.663,82)	653,27	26/06/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.9070%	(5.000.000,00)	USD	(8.688,95)	246,85	26/06/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.4740%	(500.000,00)	EUR	(331,98)	28,00	26/06/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.9650%	(3.500.000,00)	EUR	(10.718,87)	203,00	26/06/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.6960%	(7.000.000,00)	EUR	(6.831,02)	(35,00)	26/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.4340%	(5.000.000,00)	EUR	(2.060,97)	(14,00)	26/06/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 4.0130%	8.000.000,00	GBP	2.937,75	(1.693,24)	24/06/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 0.0580%	4.000.000,00	CHF	(1.420,59)	20,61	26/06/2028
Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.6050%	(1.500.000,00)	EUR	(10.333,82)	186,60	05/06/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Receiving fixed rate 3.8310%	11.500.000,00	USD	(6.282,38)	(21.229,84)	14/05/2028
Paying float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.5900%	(2.500.000,00)	EUR	288,24	14,00	01/07/2034
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			(529.817,93)	**34.514,08**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de mise en pension

Sous-jacent	Achat/Vente	Devise	Nominal (en devises)	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Banco Santander SA						
Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	Vente	EUR	(6.550.000,00)	(5.936.186,40)	(200,63)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Vente	EUR	(400.000,00)	(238.738,38)	(8,06)	06/07/2026
French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	Vente	EUR	(1.000.000,00)	(871.097,53)	(25,09)	06/07/2026
Spain Government Bond 2.7% 31-01-2030	Vente	EUR	(6.000.000,00)	(6.020.077,81)	(173,39)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Vente	EUR	(8.000.000,00)	(8.169.200,00)	(248,88)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Vente	EUR	(800.000,00)	(773.257,20)	(18,41)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	Vente	EUR	(1.000.000,00)	(949.987,20)	(32,11)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Vente	EUR	(1.000.000,00)	(1.010.688,00)	(34,15)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Vente	EUR	(2.000.000,00)	(1.953.863,00)	(56,28)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Vente	EUR	(2.000.000,00)	(2.049.442,20)	(65,90)	06/07/2026
Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	Vente	EUR	(1.000.000,00)	(977.431,23)	(72,44)	17/07/2026
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Vente	EUR	(3.600.000,00)	(3.632.277,21)	(269,20)	17/07/2026
Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035	Vente	EUR	(3.000.000,00)	(2.993.637,13)	(362,99)	17/07/2026
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Vente	EUR	(1.100.000,00)	(1.109.431,37)	(76,99)	17/07/2026
Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	Vente	EUR	(1.200.000,00)	(1.126.459,89)	(83,49)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Vente	EUR	(4.000.000,00)	(4.033.614,54)	(143,30)	06/07/2026
				(41.845.389,09)	**(1.871,31)**	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA						
French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	Vente	EUR	(1.000.000,00)	(856.203,98)	(30,36)	06/07/2026
Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	Vente	EUR	(400.000,00)	(398.490,18)	(67,11)	17/07/2026
Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	Vente	EUR	(1.000.000,00)	(999.083,55)	(168,23)	17/07/2026
Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	Vente	EUR	(1.600.000,00)	(1.479.180,92)	(144,50)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Vente	EUR	(5.000.000,00)	(4.855.933,77)	(382,78)	17/07/2026
Aareal Bank AG 3% 05-08-2031	Vente	EUR	(500.000,00)	(499.262,27)	(84,07)	17/07/2026
Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054	Vente	AUD	(2.300.000,00)	(1.253.466,30)	8.331,87	14/07/2026
United Kingdom Gilt 5.375% 31-01-2056	Vente	GBP	(2.700.000,00)	(3.098.495,45)	(18.925,15)	13/07/2026
				(13.440.116,42)	**(11.470,33)**	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag						
Republic of Poland Governmen 3.125% 07-07-2032	Vente	EUR	(1.000.000,00)	(975.126,18)	(34,58)	06/07/2026
Republic of Poland Governmen 3.625% 16-01-2035	Vente	EUR	(1.000.000,00)	(974.541,37)	(34,55)	06/07/2026
BPER Banca SPA 2.75% 21-05-2030	Vente	EUR	(1.500.000,00)	(1.445.552,67)	(237,42)	17/07/2026
				(3.395.220,22)	**(306,55)**	
Contrepartie : UBS Europe SE						
Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040	Vente	EUR	(1.000.000,00)	(936.146,25)	(30,08)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 2.4% 15-03-2029	Vente	EUR	(6.400.000,00)	(6.297.685,44)	(223,30)	06/07/2026
Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	Vente	EUR	(800.000,00)	(751.986,14)	(24,16)	06/07/2026
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Vente	EUR	(2.500.000,00)	(2.425.036,36)	(77,92)	06/07/2026
Caisse de Refinancement de l 2.625% 20-06-2030	Vente	EUR	(500.000,00)	(498.413,03)	(60,72)	20/07/2026
Cie de Financement Foncier S 3% 24-02-2033	Vente	EUR	(800.000,00)	(768.186,21)	(92,70)	20/07/2026
Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033	Vente	EUR	(600.000,00)	(595.541,86)	(71,87)	20/07/2026
				(12.272.995,29)	**(580,75)**	
				(70.953.721,02)	**(14.228,94)**	

Swaptions

Description	Achat/Vente	Payeur/ receveur	Taux d'exercice	Échéance	Devise	Nominal	Engagement* dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Valeur de marché dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)
Contrepartie : BofA Securities Europe SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Achat	Payeur	2,8090	20/07/2026	EUR	1.000.000,00	0,00	10.316,13
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Achat	Receveur	2,8090	20/07/2026	EUR	1.000.000,00	0,00	947,53
							0,00	**11.263,66**
Contrepartie : Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Achat	Receveur	2,6530	02/06/2028	EUR	4.000.000,00	0,00	126.022,17
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Vente	Receveur	2,9000	03/12/2026	EUR	(10.000.000,00)	(6.386.424,18)	(112.816,35)
							(6.386.424,18)	**13.205,82**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaptions (suite)

Description	Achat/Vente	Payeur/ receveur	Taux d'exercice	Échéance	Devise	Nominal	Engagement* dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Valeur de marché dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)
Contrepartie : Deutsche Bank Ag								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Vente	Payeur	2,9370	09/10/2026	EUR	(4.800.000,00)	(3.313.508,00)	(182.354,90)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Vente	Payeur	3,1500	04/11/2026	EUR	(875.000,00)	(355.641,33)	(15.538,94)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Achat	Receveur	3,0780	12/03/2027	EUR	2.000.000,00	0,00	45.259,33
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Achat	Payeur	3,0780	12/03/2027	EUR	2.000.000,00	0,00	25.436,66
							(3.669.149,33)	**(127.197,85)**
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Achat	Receveur	2,0970	16/11/2026	EUR	5.000.000,00	0,00	1.968,31
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Vente	Payeur	2,9000	17/07/2026	EUR	(2.000.000,00)	(1.878.211,49)	(69.309,86)
							(1.878.211,49)	**(67.341,55)**
							(11.933.785,00)	**(170.069,92)**

(*) Il n'existe aucun engagement à constater au titre des options achetées. Seules les options vendues donnent lieu à des engagements.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	BRL		
780.264,00	Itau Unibanco Holding	6.350.889,64	1,49
1.318.138,00	Raia Drogasil	4.186.626,62	0,98
607.800,00	TOTVS	3.277.344,31	0,77
445.200,00	WEG	4.009.857,71	0,94
		17.824.718,28	**4,19**
	EUR		
1.802.060,00	Alpha Bank	8.212.708,24	1,93
		8.212.708,24	**1,93**
	GBP		
250.936,00	Antofagasta	12.825.120,14	3,01
		12.825.120,14	**3,01**
	HUF		
108.785,00	OTP Bank Nyrt	15.991.226,79	3,76
		15.991.226,79	**3,76**
	INR		
75.773,00	Apollo Hospitals Enterprise	6.949.819,07	1,63
361.603,00	Bharti Airtel	7.074.768,64	1,66
2.932.717,00	Eternal	8.197.836,10	1,93
1.075.362,00	HDFC Bank	9.065.037,39	2,13
674.348,00	ICICI Bank	9.796.911,22	2,30
77.238,00	KEI Industries	4.428.637,03	1,04
579.166,00	Lodha Developers	5.844.661,18	1,37
375.200,00	Phoenix Mills	7.723.688,72	1,81
96.586,00	Titan	4.493.665,34	1,06
		63.575.024,69	**14,93**
	KRW		
170.229,00	HPSP	5.933.238,24	1,39
18.238,00	KIWOOM Securities	4.037.716,39	0,95
58.515,00	PSK Holdings	6.042.987,16	1,42
175.657,00	Samsung Electronics	37.868.352,16	8,89
22.693,00	SK Hynix	38.815.239,14	9,12
21.302,00	SK Square	23.332.791,58	5,48
		116.030.324,67	**27,25**
	MXN		
867.600,00	Grupo Financiero Banorte	9.112.892,27	2,14
		9.112.892,27	**2,14**
	PLN		
1.020.820,00	Allegro.eu	10.152.818,53	2,38
481.285,00	Dino Polska	3.646.553,10	0,86
		13.799.371,63	**3,24**
	TWD		
31.000,00	Alchip Technologies	4.067.615,71	0,96
550.000,00	ASE Technology Holding	11.740.147,22	2,76
69.000,00	Chroma ATE	4.678.480,06	1,10
206.200,00	Fortune Electric	5.022.874,45	1,18
132.000,00	MediaTek	17.589.502,93	4,13
535.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	40.473.686,69	9,51
		83.572.307,06	**19,63**
	USD		
26.688,00	Credicorp	10.459.027,20	2,46
5.940,00	HDFC Bank ADR	153.192,60	0,04
4.301,00	ICICI Bank ADR	125.718,23	0,03
6.374,00	MercadoLibre	10.710.933,34	2,52
696.417,00	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	9.116.098,53	2,14
43.459,00	Sea ADR	3.986.494,07	0,94
		34.551.463,97	**8,11**
	VND		
5.254.500,00	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Ban	6.690.068,98	1,57
		6.690.068,98	**1,57**
	ZAR		
35.445,00	Capitec Bank Holdings	10.265.655,94	2,41
		10.265.655,94	**2,41**
	Total des Actions	**392.450.882,66**	**92,17**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**392.450.882,66**	**92,17**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	TWD		
247.000,00	All Ring Tech	7.738.012,65	1,82
16.600,00	ASPEED Technology	8.595.325,91	2,02
63.000,00	eMemory Technology	5.784.533,77	1,36
		22.117.872,33	**5,19**
	Total des Actions	**22.117.872,33**	**5,19**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**22.117.872,33**	**5,19**
	Total des investissements en titres	**414.568.754,99**	**97,36**
	Avoirs en banque	**10.330.199,12**	**2,43**
	Autres éléments de l'Actif net	**900.463,93**	**0,21**
	Total de l'Actif net	**425.799.418,04**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
République de Corée	27,25
Taïwan, Province de Chine	23,87
Inde	15,00
Brésil	4,19
Îles Caïman	4,03
Hongrie	3,76
Royaume-Uni	3,01
États-Unis	2,52
Bermudes	2,46
Afrique du Sud	2,41
Luxembourg	2,38
Mexique	2,14
Grèce	1,93
Vietnam	1,57
Pologne	0,86
Total	**97,36**

Secteur économique	
Semi-conducteurs	29,84
Banques diversifiées	22,39
Matériel informatique, de stockage et périphériques	8,89
Grande distribution	5,84
Conglomérats industriels	5,48
Composants et matériel électriques	3,16
Cuivre	3,01
Fabricants de matériel électronique	2,92
Équipement de semi-conducteurs	2,81
Restaurants	1,93
Activités diversifiées liées à l'immobilier	1,81
Services de télécommunication sans fil	1,66
Santé : installations	1,63
Développement de l'immobilier	1,37
Vêtements, accessoires et articles de luxe	1,06
Vente au détail : pharmacie	0,98
Banques d'investissement et courtage	0,95
Vente au détail : alimentation	0,86
Logiciels systèmes	0,77
Total	**97,36**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
258.309,89	SEK	23.305,00	EUR	(7,47)	03/07/2026
125.819,00	SEK	128.372,33	NOK	(5,85)	03/07/2026
				(13,32)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	BRL		
34.550,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2035	5.022.594,47	0,57
29.800,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2037	4.205.008,12	0,48
		9.227.602,59	**1,05**
	COP		
39.043.500.000,00	Colombian TES 12.5% 27-02-2030	11.377.556,20	1,29
10.238.100.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	2.350.444,71	0,27
14.626.000.000,00	Colombian TES 7.75% 18-09-2030	3.641.461,38	0,41
		17.369.462,29	**1,97**
	EGP		
176.500.000,00	Asian Development Bank 17% 17-11-2026	3.541.867,05	0,40
272.575.000,00	Egypt Treasury Bills 03-11-2026	5.153.080,89	0,59
186.525.000,00	Egypt Treasury Bills 04-08-2026	3.736.065,59	0,42
		12.431.013,53	**1,41**
	EUR		
1.265.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	1.363.399,38	0,15
2.280.000,00	Brazilian Government Interna 4.875% 23-04-2033	2.611.591,43	0,30
3.010.000,00	Brazilian Government Interna 5.5% 23-04-2036	3.477.607,97	0,40
2.950.000,00	Energo - Pro as 6.45% 15-04-2031	3.381.824,74	0,38
1.920.000,00	Indonesia Government Interna 4.1% 04-03-2034	2.153.455,00	0,24
6.620.000,00	Indonesia Government Interna 4.5% 29-05-2033	7.636.901,58	0,87
770.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 16-05-2036	879.559,58	0,10
1.240.000,00	North Macedonia Government I 4.75% 21-01-2034	1.408.740,75	0,16
1.950.000,00	Romanian Government Internat 5.25% 10-03-2030	2.313.220,87	0,26
1.770.000,00	Romanian Government Internat 5.375% 07-06-2033	2.040.828,59	0,23
3.270.000,00	Romanian Government Internat 6% 24-09-2044	3.644.051,42	0,41
4.940.000,00	Serbia International Bond 4.875% 06-05-2038	5.638.655,16	0,64
1.800.000,00	Telecommunications co Teleko 6.75% 18-05-2033	2.108.916,74	0,24
1.160.000,00	Telecommunications co Teleko 7.125% 18-05-2036	1.361.000,74	0,15
		40.019.753,95	**4,55**
	GEL		
6.900.000,00	Bank of Georgia JSC 11.5% 17-11-2028	2.651.566,55	0,30
		2.651.566,55	**0,30**
	MXN		
791.273,00	Mexican Bonos 8% 31-07-2053	3.879.476,35	0,44
160.536,00	Mexican Bonos 8.5% 18-11-2038	871.195,22	0,10
		4.750.671,57	**0,54**
	PEN		
11.512.000,00	Peru Government Bond 7.6% 12-08-2039	3.600.106,68	0,41
		3.600.106,68	**0,41**
	TRY		
307.692.000,00	Turkiye Government Bond 37.84% 14-07-2027	6.627.406,32	0,75
		6.627.406,32	**0,75**
	USD		
3.580.000,00	Akbank TAS 7.875% MULTI 04-09-2035	3.603.079,45	0,41
1.730.000,00	Aldar Properties PJSC 5.875% MULTI 14-04-2056	1.639.258,85	0,19
2.281.000,00	Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	2.145.914,91	0,24
4.205.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	4.059.129,95	0,46
1.480.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 31-03-2033	1.518.210,41	0,17
8.190.000,00	Angolan Government Internati 9.875% 31-03-2037	8.474.019,61	0,96
3.380.000,00	Ardshinbank CJSC Via Dilijan 6.6% 22-01-2031	3.381.577,85	0,38
3.642.279,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	2.924.531,50	0,33
2.700.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041	2.026.350,00	0,23
11.892.711,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2046	8.496.117,60	0,97
2.720.000,00	Avilease Capital Ltd 5.5% 30-06-2031	2.736.187,23	0,31
2.830.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22-05-2033	2.883.931,83	0,33
1.190.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31-10-2028	1.239.472,07	0,14
1.050.000,00	Bank Muscat SAOG 4.846% 01-10-2030	1.036.390,91	0,12
2.570.000,00	Bank of Georgia JSC 6.5% 03-06-2031	2.563.585,64	0,29
900.000,00	BBVA Mexico SA Instituc 5.125% MULTI 18-01-2033	879.201,00	0,10
2.500.000,00	BBVA Mexico SA Instituc 8.450% MULTI 29-06-2038	2.708.389,76	0,31
1.500.000,00	Benin Government Internation 7.96% 13-02-2038	1.597.082,75	0,18
4.610.000,00	Bermuda Government Internati 3.375% 20-08-2050	3.206.577,70	0,36
6.600.000,00	Bermuda Government Internati 5% 15-07-2032	6.663.096,00	0,76
4.235.000,00	Bladex Inc 7.500% MULTI Perp FC2032	4.413.695,83	0,50
4.000.000,00	Brazilian Government Interna 5.5% 06-11-2030	4.037.400,00	0,46
1.760.000,00	Brazilian Government Interna 6.125% 22-01-2032	1.801.800,00	0,20
800.000,00	Brazilian Government Interna 6.25% 18-03-2031	829.080,00	0,09
2.800.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 13-05-2054	2.825.900,00	0,32
2.537.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	1.850.487,80	0,21
8.819.749,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	8.533.327,65	0,97
500.000,00	China Government Internation 3.75% 13-11-2030	497.375,98	0,06
600.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	542.678,10	0,06
1.000.000,00	Colbun SA 5.375% 11-09-2035	990.326,65	0,11
3.980.000,00	Colombia Government Internat 7.75% 07-11-2036	4.357.542,80	0,50
1.000.000,00	Colombia Government Internat 8.375% 07-11-2054	1.153.130,00	0,13
3.200.000,00	Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	3.805.600,00	0,43
2.350.000,00	Comision Ejecutiva Hidroelec 8.65% 24-01-2033	2.486.300,00	0,28
800.000,00	Consorcio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	783.299,60	0,09
8.850.000,00	Danantara Investment Managem 5.95% 18-06-2036	8.846.531,05	1,01
4.000.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	3.816.640,00	0,43
8.320.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 01-06-2036	8.702.720,00	0,99
200.000,00	DP World Crescent Ltd 5.5% 13-09-2033	200.818,60	0,02
2.720.000,00	DP World Ltd/United Arab Emi 6.85% 02-07-2037	2.940.379,01	0,33
300.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	325.702,93	0,04
7.160.000,00	Ecuador Government Internati 8.75% 29-01-2034	7.238.760,00	0,82
3.770.000,00	Ecuador Government Internati 9.25% 29-01-2039	3.879.330,00	0,44
11.025.609,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	10.134.188,51	1,15
1.698.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	1.668.800,71	0,19
2.590.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	2.569.206,78	0,29
8.050.000,00	Egypt Government Internation 8.75% 30-09-2051	7.986.052,36	0,91

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.290.000,00	Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050	3.296.426,97	0,37
4.910.000,00	El Salvador Government Inter 9.65% 21-11-2054	5.641.099,00	0,64
13.205.000,00	El Salvador Government Inter MULTI 17-04-2030	528.200,00	0,06
5.095.000,00	Eldik Bank OAO 8.5% 23-04-2031	5.094.986,34	0,58
200.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	177.198,48	0,02
1.725.000,00	Energean Israel Finance Ltd 8.5% 30-09-2033	1.821.671,43	0,21
1.170.000,00	Esentia Energy Development S 6.5% 30-07-2038	1.155.609,00	0,13
1.265.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15-02-2034	1.298.096,20	0,15
3.330.000,00	FS Luxembourg Sarl 8.125% 11-02-2036	3.024.555,75	0,34
1.003.000,00	Gabon Government Internation 6.625% 06-02-2031	865.512,64	0,10
1.000.000,00	Gabon Government Internation 9.5% 18-02-2029	956.375,55	0,11
14.715.332,00	Ghana Government Internation MULTI 03-07-2035	13.666.040,88	1,55
3.840.000,00	Golomt Bank 7.95% 14-05-2029	3.866.948,24	0,44
2.900.000,00	Grupo Nutresa SA 9% 12-05-2035	3.215.375,00	0,37
2.086.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	2.097.744,18	0,24
1.650.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	1.692.182,64	0,19
7.000,00	Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	6.099,88	0,00
1.000.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	1.014.473,28	0,12
4.000.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 26-09-2030	4.072.662,63	0,46
3.250.000,00	Hungary Government Internati 6% 26-09-2035	3.396.467,42	0,39
2.170.000,00	Hungary Government Internati 6.25% 22-09-2032	2.301.093,56	0,26
4.300.000,00	Hungary Government Internati 6.75% 23-09-2055	4.717.349,43	0,54
4.230.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	5.044.888,11	0,57
1.450.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	1.441.776,43	0,16
2.320.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29-11-2031	2.422.638,60	0,28
2.510.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	2.300.644,94	0,26
4.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.65% 20-09-2032	3.928.810,44	0,45
3.200.000,00	Industrial Subordinated 6.550% MULTI 15-04-2036	3.244.032,00	0,37
3.430.000,00	Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	3.673.295,03	0,42
7.990.000,00	Ivory Coast Government Inter 8.25% 30-01-2037	8.859.719,79	1,01
1.820.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	1.813.869,54	0,21
4.240.000,00	Jordan Government Internatio 7.5% 13-01-2029	4.439.572,18	0,50
2.670.000,00	Kaspi.KZ JSC 5.9% 28-04-2031	2.670.403,24	0,30
2.280.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024 DEFAULTED	560.367,00	0,06
1.890.000,00	Lebanon Government International Bond 09-03-2020 DEFAULTED	464.573,81	0,05
2.140.000,00	Lebanon Government International Bond 14-04-2020 DEFAULTED	528.633,50	0,06
731.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2024 DEFAULTED	179.487,91	0,02
1.570.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2031 DEFAULTED	401.688,15	0,05
3.460.000,00	Lebanon Government International Bond 23-03-2027 DEFAULTED	864.744,65	0,10
6.362.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029 DEFAULTED	1.613.090,45	0,18
1.400.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2025 DEFAULTED	346.211,25	0,04
2.495.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2030 DEFAULTED	635.668,28	0,07
500.000,00	Lebanon Government International Bond 27-05-2022 DEFAULTED	124.031,25	0,01
405.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027 DEFAULTED	102.094,29	0,01
3.925.000,00	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30-06-2031	3.244.356,02	0,37
2.630.000,00	Mexico Government Internatio 4.75% 08-03-2044	2.123.383,10	0,24
4.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	3.813.440,00	0,43
7.880.000,00	Mexico Government Internatio 6.338% 04-05-2053	7.410.982,40	0,84
4.000.000,00	Mexico Government Internatio 6.35% 09-02-2035	4.103.600,00	0,47
3.450.000,00	Mexico Government Internatio 6.4% 07-05-2054	3.278.362,50	0,37
3.420.000,00	Mexico Government Internatio 6.75% 09-02-2056	3.363.057,00	0,38
3.080.000,00	Mexico Government Internatio 7.375% 13-05-2055	3.287.130,00	0,37
6.000.000,00	MFB Magyar Fejlesztesi Bank 6.5% 29-06-2028	6.183.268,56	0,70
5.030.000,00	Mobiliare Latam SA / Mobilia 6.75% 10-11-2032	5.040.713,90	0,57
3.350.000,00	Mongolia Government Internat 4.45% 07-07-2031	3.138.886,83	0,36
4.300.000,00	Montego Bay Airport Revenue 6.6% 15-06-2035	4.265.148,50	0,48
3.370.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	2.440.643,51	0,28
1.815.000,00	Movida Europe SA 9.7% 11-10-2033	1.737.862,50	0,20
3.150.000,00	Muthoot Finance Ltd 6.375% 02-03-2030	3.149.016,79	0,36
2.680.000,00	MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034	1.793.672,75	0,20
6.860.000,00	Nigeria Government Internati 10.375% 09-12-2034	8.168.404,73	0,93
4.250.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	4.336.657,57	0,49
3.030.000,00	Nigeria Government Internati 8.375% 24-03-2029	3.192.055,53	0,36
3.180.000,00	Nigeria Government Internati 9.1297% 13-01-2046	3.535.986,67	0,40
9.780.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	10.754.790,01	1,22
3.695.000,00	Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029	3.805.638,28	0,43
1.240.000,00	Pakistan Government Internat 7.875% 31-03-2036	1.244.008,20	0,14
4.000.000,00	Panama Government Internatio 2.252% 29-09-2032	3.370.560,00	0,38
500.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	494.100,00	0,06
2.470.000,00	Panama Government Internatio 6.853% 28-03-2054	2.679.110,20	0,30
940.000,00	Panama Government Internatio 7.875% 01-03-2057	1.142.805,00	0,13
704.000,00	Panama Government Internatio 8% 01-03-2038	831.424,00	0,09
3.925.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	4.117.449,79	0,47
3.800.000,00	Paraguay Government Internat 6.65% 04-03-2055	4.104.114,00	0,47
2.725.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	2.831.106,02	0,32
7.630.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	5.313.799,05	0,60

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
4.140.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	2.645.025,30	0,30
7.270.000,00	Peruvian Government Internat 5.875% 08-08-2054	7.224.926,00	0,82
7.000.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	5.025.475,00	0,57
19.114.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	17.785.068,57	2,02
5.780.000,00	Prosus NV 4.987% 19-01-2052	4.632.554,73	0,53
1.230.000,00	Republic of Armenia Internat 6.75% 12-03-2035	1.293.477,93	0,15
4.690.000,00	Republic of Armenia Internat 6.75% 12-03-2035	4.932.041,88	0,56
1.400.000,00	Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034	1.292.248,57	0,15
2.410.000,00	Republic of Kenya Government 8.7% 26-02-2039	2.394.913,15	0,27
3.470.000,00	Republic of Kenya Government 8.8% 09-10-2038	3.505.650,00	0,40
1.635.000,00	Republic of Kenya Government 9.5% 05-03-2036	1.743.613,46	0,20
8.890.000,00	Republic of Poland Governmen 5.375% 14-04-2036	9.005.302,57	1,02
7.510.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 18-03-2054	7.150.516,78	0,81
1.000.000,00	Republic of Poland Governmen 6.125% 14-04-2056	1.022.075,76	0,12
7.500.000,00	Republic of South Africa Gov 7.1% 19-11-2036	8.077.617,81	0,92
4.030.000,00	Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	4.087.468,87	0,46
5.160.000,00	Republic of South Africa Gov 7.95% 19-11-2054	5.586.196,65	0,63
1.400.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 6.9% 28-02-2032	1.499.655,99	0,17
1.100.000,00	Romanian Government Internat 3.625% 27-03-2032	991.859,71	0,11
3.520.000,00	Romanian Government Internat 5.75% 04-07-2036	3.388.792,70	0,38
2.720.000,00	Romanian Government Internat 5.75% 16-09-2030	2.743.806,29	0,31
1.910.000,00	Romanian Government Internat 5.75% 24-03-2035	1.859.001,53	0,21
6.720.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 30-01-2029	6.800.716,69	0,77
7.220.000,00	Romanian Government Internat 6.625% 16-05-2036	7.419.597,47	0,84
3.300.000,00	Romanian Government Internat 7.125% 17-01-2033	3.519.451,54	0,40
3.570.000,00	Sabesp Lux Sarl 5.625% 20-08-2030	3.520.734,00	0,40
4.690.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046	3.912.182,04	0,44
2.870.000,00	Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	2.432.204,30	0,28
1.145.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	1.012.611,44	0,12
3.790.000,00	Senegal Government Internati 7.75% 10-06-2031	2.039.457,98	0,23
2.150.000,00	Serbia International Bond 5.5% 06-05-2036	2.112.524,10	0,24
2.990.000,00	Serbia International Bond 6% 12-06-2034	3.071.454,93	0,35
1.280.000,00	Silk Road Group Holding LLC 7.5% 15-09-2030	1.287.389,44	0,15
3.820.000,00	Simpar Europe SA 5.2% 26-01-2031	3.233.096,73	0,37
1.820.000,00	Sitios Latinoamerica SAB de 6% 25-11-2029	1.859.239,20	0,21
2.980.000,00	Sri Lanka Government Interna MULTI 15-01-2030	3.031.512,61	0,34
10.260.000,00	Sri Lanka Government Interna MULTI 15-03-2033	9.847.780,52	1,12
4.400.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	3.233.799,91	0,37
1.340.000,00	Telecom Argentina SA 9.25% 28-05-2033	1.429.849,68	0,16
2.230.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 4% 15-08-2026	1.113.853,68	0,13
980.000,00	Trinidad & Tobago Government 5.95% 14-01-2031	997.238,20	0,11
1.130.000,00	Trinidad & Tobago Government 6.4% 26-06-2034	1.164.329,40	0,13
2.670.000,00	Turk Telekomunikasyon AS 6.95% 07-10-2032	2.646.314,91	0,30
1.000.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 8.125% MULTI 08-01-2036	1.015.640,34	0,12
220.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 8.375% MULTI 28-02-2034	225.180,17	0,03
2.100.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 8.375% MULTI 28-02-2034	2.149.447,06	0,24
1.000.000,00	Turkiye Government Internati 4.875% 16-04-2043	763.083,89	0,09
4.040.000,00	Turkiye Government Internati 5.75% 11-05-2047	3.293.125,21	0,37
8.000,00	Turkiye Government Internati 6% 14-01-2041	7.097,02	0,00
1.450.000,00	Turkiye Government Internati 6.375% 22-05-2031	1.449.536,96	0,16
15.088.605,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2034	10.615.040,48	1,21
9.270.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2035	6.429.133,93	0,73
1.500.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2035	903.489,45	0,10
2.600.000,00	Ulker Biskuvi Sanayi AS 7.875% 08-07-2031	2.662.916,38	0,30
23.550.000,00	United States Treasury Note/ 4% 31-05-2030	23.419.831,06	2,66
9.110.000,00	United States Treasury Note/ 4.75% 15-02-2056	8.917.835,94	1,01
200.000,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	209.900,00	0,02
3.300.000,00	Uzauto Motors AJ 7.375% 19-11-2030	3.351.039,18	0,38
3.820.000,00	Vedanta Resources Finance II 7.75% 13-07-2037	3.801.097,56	0,43
6.650.000,00	Venezuela Government International Bond 07-05-2028 DEFAULTED	3.192.000,00	0,36
7.230.000,00	Venezuela Government International Bond 13-01-2034 DEFAULTED	3.524.625,00	0,40
4.980.000,00	Venezuela Government International Bond 21-10-2026 DEFAULTED	2.706.630,00	0,31
2.680.000,00	WE Soda Investments Holding 9.375% 14-02-2031	2.622.051,48	0,30
1.500.000,00	Yapi ve Kredi Bankasi AS 9.25% 16-10-2028	1.601.037,87	0,18
2.550.000,00	Yinson Boronia Production BV 8.947% 31-07-2042	2.733.428,60	0,31
4.604.447,00	Zambia Government Internatio MULTI 30-06-2033	2.448.273,92	0,28
		640.475.191,65	**72,76**
	UZS		
7.300.000.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 12.25% 13-04-2029	624.736,95	0,07
27.080.000.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 15.5% 25-02-2028	2.409.992,53	0,27
		3.034.729,48	**0,34**
	ZAR		
105.308.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	6.329.012,69	0,72
		6.329.012,69	**0,72**
	ZMW		
31.250.000,00	Zambia Government Bond 18.79% 26-01-2041	1.841.259,52	0,21
12.500.000,00	Zambia Government Bond 21.8% 17-03-2040	825.047,23	0,09
		2.666.306,75	**0,30**
	Total des obligations	**749.182.824,05**	**85,11**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**749.182.824,05**	**85,11**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
9.400.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 15-12-2035	1.319.921,97	0,15
		1.319.921,97	**0,15**
	USD		
2.860.000,00	Arcos Dorados BV 6.375% 29-01-2032	2.956.954,00	0,34
24.726.019,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	20.680.842,29	2,35
3.090.000,00	ATP Tower Holdings / Andean 7.875% 03-02-2030	3.190.703,10	0,36
2.040.000,00	Banco do Brasil SA/Cayman 5.625% 23-10-2031	2.023.578,00	0,23
3.415.000,00	Chile Electricity Lux Mpc II 5.58% 20-10-2035	3.393.626,74	0,39
4.000.000,00	Colombia Government Internat 3.125% 15-04-2031	3.564.000,00	0,40
3.400.000,00	Dominican Republic Internati 5.3% 21-01-2041	3.071.220,00	0,35
1.545.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	1.685.595,00	0,19
9.995.000,00	El Salvador Government Inter 9.25% 17-04-2030	10.793.700,45	1,23
6.525.000,00	Empresa de Transmision Elect 5.125% 02-05-2049	5.235.888,38	0,59
3.000.000,00	Guatemala Government Bond 6.55% 06-02-2037	3.210.570,00	0,36
1.530.000,00	Kingston Airport Revenue Fin 6.75% 15-12-2036	1.551.346,01	0,18
6.550.000,00	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10-09-2060	6.112.591,00	0,69
2.135.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	2.302.704,25	0,26
2.333.000,00	Paraguay Government Internat 5.85% 21-08-2033	2.427.789,79	0,28
4.000.000,00	Peruvian Government Internat 2.783% 23-01-2031	3.695.600,00	0,42
2.000.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	1.625.895,20	0,18
1.600.000,00	Philippine Government Intern 5.5% 17-01-2048	1.551.118,99	0,18
2.000.000,00	Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	2.043.286,57	0,23
4.000.000,00	Promigas SA ESP / Gases 7.750% MULTI 24-06-2056	4.063.000,00	0,46
5.560.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go MULTI 01-09-2037	4.102.771,25	0,47
4.030.401,00	Samarco Mineracao SA 30-06-2031	4.052.947,06	0,46
3.590.000,00	Sociedad Concesionaria Autop 6.223% 15-12-2026	224.979,69	0,03
2.870.000,00	Saavi Energia Sarl 8.875% 10-02-2035	3.140.497,50	0,36
7.330.000,00	Venezuela Government International Bond 05-08-2031 DEFAULTED	3.969.195,00	0,45
5.910.000,00	Veon Midco BV 7.45% 01-06-2033	5.908.305,31	0,67
		106.578.705,58	**12,11**
	Total des obligations	**107.898.627,55**	**12,26**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**107.898.627,55**	**12,26**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	GEL		
11.672.000,00	Georgia Treasury Bond 8.375% 25-07-2031	4.406.436,86	0,50
4.854.000,00	Georgia Treasury Bond 9% 28-04-2032	1.874.485,40	0,21
		6.280.922,26	**0,71**
	USD		
1.370.000,00	Cia General de Combustibles 11.875% 28-11-2030	1.389.728,00	0,16
2.900.000,00	IIFL Finance Ltd 7.6% 10-09-2029	2.918.849,59	0,33
		4.308.577,59	**0,49**
	Total des obligations	**10.589.499,85**	**1,20**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**10.589.499,85**	**1,20**
	Total des investissements en titres	**867.670.951,45**	**98,58**
	Avoirs en banque	**26.785.479,10**	**3,04**
	Autres éléments du passif net	**(14.245.690,56)**	**(1,62)**
	Total de l'Actif net	**880.210.739,99**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Mexique	6,52
Argentine	4,81
Colombie	4,26
États-Unis	4,04
Roumanie	3,94
Indonésie	3,75
Brésil	3,51
Hongrie	3,04
Turquie	2,96
Panama	2,90
Égypte	2,77
Afrique du Sud	2,74
Pérou	2,61
Pays-Bas	2,43
Luxembourg	2,42
Pologne	2,42
Équateur	2,41
El Salvador	2,21
Nigeria	2,19
Ukraine	2,04
République dominicaine	1,96
Angola	1,84
Îles Caïman	1,80
République de Serbie	1,62
Ghana	1,55
Venezuela	1,52
Sri Lanka	1,46
Géorgie	1,45
Côte-D'Ivoire	1,42
Chili	1,40
Oman	1,34
Bermudes	1,25
Kenya	1,02
Ouzbékistan	0,90
Émirats Arabes Unis	0,89
Arabie saoudite	0,84
Mongolie	0,80
Paraguay	0,74
Royaume-Uni	0,73
Uruguay	0,72
Arménie	0,71
Jordanie	0,71
Inde	0,69
Liban	0,66
Guatemala	0,60
Philippines	0,59
Kyrgyzstan	0,58
Zambie	0,58
Pakistan	0,57
Papouasie-Nouvelle-Guinée	0,47
Supranational	0,40
République tchèque	0,38
Bénin	0,34
Kazakhstan	0,30
Maroc	0,28
Trinidad-et-Tobago	0,25
Sénégal	0,23
Gabon	0,21
Israël	0,21
Île Maurice	0,19
Macédoine, ancienne république yougoslave de	0,16
Canada	0,15
Chine	0,06
Togo	0,04
Total	**98,58**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	74,92
Dette d'entreprises	23,66
Total	**98,58**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
976.100.804,22	DKK	154.066.709,93	USD	(5.019.093,37)	31/07/2026
437.096.427,73	EUR	514.855.095,26	USD	(16.172.186,29)	31/07/2026
297.489.330,19	NOK	32.040.263,87	USD	(2.064.459,88)	31/07/2026
357.083.193,22	SEK	39.005.623,44	USD	(2.243.178,66)	31/07/2026
5.160.018,52	USD	33.382.697,31	DKK	62.924,36	31/07/2026
44.211.821,68	USD	37.956.823,36	EUR	908.476,67	31/07/2026
3.300.614,89	USD	31.191.523,27	NOK	157.859,63	31/07/2026
2.590.378,95	USD	24.358.756,69	SEK	82.815,92	31/07/2026
				(24.286.841,62)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BNP Paribas SA					
10.500.000,00	BRL	2.065.357,35	USD	(52.277,69)	31/07/2026
53.553.525.899,99	COP	14.864.158,75	USD	543.728,28	31/07/2026
7.312.081,00	USD	37.000.000,00	BRL	218.264,63	31/07/2026
8.619.521,57	USD	32.100.000.000,00	COP	(615.061,30)	31/07/2026
				94.653,92	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
17.826.474.100,01	COP	4.757.022,44	USD	371.234,80	31/07/2026
3.296.006,06	USD	12.000.000.000,00	COP	(156.405,69)	31/07/2026
				214.829,11	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
30.465.717,18	BRL	5.942.103,83	USD	(101.317,88)	31/07/2026
17.651.641,62	USD	15.115.000,00	EUR	407.429,60	31/07/2026
				306.111,72	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
30.522.989,50	BRL	5.842.000,00	USD	9.417,14	31/07/2026
400.000.000,00	TRY	8.192.814,95	USD	176.579,26	31/07/2026
18.945.067,79	USD	97.988.706,72	BRL	159.522,10	31/07/2026
7.211.112,73	USD	27.280.000.000,00	COP	(636.486,46)	31/07/2026
103.515.412,79	ZAR	6.373.756,95	USD	(65.284,96)	31/07/2026
				(356.252,92)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
52.157.853,00	MXN	3.000.000,00	USD	(21.186,51)	31/07/2026
18.500.000,00	USD	64.252.905.000,00	COP	11.705,69	31/07/2026
9.436.445,13	USD	8.300.000,00	EUR	(31.950,87)	31/07/2026
56.999.999,97	ZAR	3.453.593,52	USD	19.944,36	31/07/2026
				(21.487,33)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
63.500.000,00	BRL	12.456.573,64	USD	(282.341,07)	31/07/2026
15.115.000,00	EUR	17.599.919,60	USD	(355.869,74)	31/07/2026
8.850.773,43	USD	7.648.000,00	EUR	125.672,03	31/07/2026
				(512.538,78)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
2.304.000,00	EUR	2.677.223,35	USD	(48.706,80)	31/07/2026
48.000.000,00	MXN	2.753.656,51	USD	(12.326,82)	31/07/2026
10.542.867,65	USD	185.000.000,07	MXN	(22.453,82)	31/07/2026
13.405.121,46	USD	223.377.960,77	ZAR	(206.961,33)	31/07/2026
57.000.000,00	ZAR	3.363.676,85	USD	109.579,13	31/07/2026
				(180.869,64)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
17.291.588,65	USD	15.112.000,00	EUR	51.917,07	31/07/2026
8.149.050,04	USD	400.000.000,00	TRY	(220.206,96)	31/07/2026
5.862.548,01	ZAR	353.400,00	USD	3.853,68	31/07/2026
				(164.436,21)	
				(619.990,13)	
				(24.906.831,75)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
450.000,00	Energo - Pro as 6.45% 15-04-2031	515.578,41	0,44
		515.578,41	**0,44**
	USD		
600.000,00	Absa Group Ltd 7.375% MULTI Perp FC2033	608.543,77	0,52
350.000,00	Access Bank PLC 6.125% 21-09-2026	349.279,53	0,30
560.000,00	ADM Elektrik Dagitim AS 9.5% 05-02-2031	539.503,70	0,46
725.000,00	Al Candelaria -spain- SA 5.75% 15-06-2033	671.853,88	0,57
500.000,00	AIA Group Ltd 5.375% 05-04-2034	510.712,57	0,43
345.000,00	AIA Group Ltd 5.4% 30-09-2054	330.161,65	0,28
890.000,00	Akbank TAS 7.875% MULTI 04-09-2035	895.956,59	0,76
505.000,00	AL Rajhi Tier 1 Sukuk 6.250% MULTI Perp FC2030	510.460,31	0,43
615.000,00	Aldar Properties PJSC 5.875% MULTI 14-04-2056	582.733,84	0,50
1.500.000,00	Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051	1.177.479,64	1,00
550.000,00	Aragvi Finance International 11.125% 20-11-2029	490.265,56	0,42
1.320.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	1.060.131,60	0,90
350.000,00	Avilease Capital Ltd 5.5% 30-06-2031	352.115,57	0,30
860.000,00	Azul Secured Finance LLP 9.875% 15-02-2031	825.667,68	0,70
350.000,00	Azule Energy Finance Plc 8.125% 23-01-2030	350.843,13	0,30
615.000,00	Azule Energy Finance Plc 8.625% 22-01-2033	617.983,69	0,53
605.000,00	Banco Davivienda SA 6.650% MULTI Perp FC2031	559.398,61	0,48
705.000,00	Banco Macro SA 8% 23-06-2029	730.767,75	0,62
1.125.000,00	Banco Mercantil del No 8.000% MULTI Perp FC2033	1.126.406,25	0,96
475.000,00	Banco Mercantil del No 8.750% MULTI Perp FC2035	491.445,93	0,42
545.000,00	Banco Nacional de Mexic 6.697% MULTI 07-08-2036	537.560,75	0,46
1.100.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 6.056% MULTI 25-03-2040	1.124.364,30	0,96
455.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4.507% 26-11-2030	450.196,31	0,38
300.000,00	Bank of East Asia Ltd/T 5.375% MULTI 13-05-2032	300.676,62	0,26
710.000,00	Bank of Georgia JSC 6.5% 03-06-2031	709.216,37	0,60
845.000,00	BBVA Mexico SA Instituc 7.625% MULTI 11-02-2035	871.761,15	0,74
620.000,00	Binghatti Sukuk 2 Spv Ltd 8.125% 07-08-2030	573.691,84	0,49
540.000,00	Biocon Biologics Global PLC 6.67% 09-10-2029	543.756,48	0,46
1.410.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 31-01-2030	810.113,23	0,69
105.000,00	Braskem Netherlands Finance 8% 15-10-2034	62.017,20	0,05
900.000,00	Braskem Netherlands Finance 8% 15-10-2034	531.576,00	0,45
500.000,00	Burjeel Sukuk Ltd 7% 01-07-2031	502.169,20	0,43
425.000,00	Cas Capital No 2 Ltd 6.250% MULTI Perp FC2031	427.756,28	0,36
450.000,00	Cathaylife Singapore Pt 5.500% MULTI 29-04-2041	445.028,49	0,38
810.000,00	Cencosud SA 5.75% 15-04-2036	809.773,20	0,69
810.000,00	Chile Electricity Lux Mpc II 5.672% 20-10-2035	804.249,05	0,68
850.000,00	Chile Electricity Lux MPC Sa 6.01% 20-01-2033	755.027,97	0,64
500.000,00	Chile Electricity PEC SpA 25-01-2028	341.817,70	0,29
800.000,00	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17-07-2030	762.300,00	0,65
650.000,00	Corp Andina de Fomento 6.750% MULTI Perp FC2030	672.750,00	0,57
250.000,00	COX Asset Mexico SA de CV 7.75% 08-05-2036	255.876,88	0,22
670.000,00	DP World Ltd/United Arab Emi 5.625% 25-09-2048	625.082,67	0,53
850.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	923.007,98	0,78
400.000,00	Eldik Bank OAO 8.5% 23-04-2031	400.149,26	0,34
510.000,00	Elect Global Investmen 7.200% MULTI Perp FC2030	537.189,29	0,46
750.000,00	Empresa Generadora de Electr 5.625% 08-11-2028	737.996,25	0,63
250.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	251.371,00	0,21
785.000,00	Energean Israel Finance Ltd 5.375% 30-03-2028	767.132,52	0,65
600.000,00	Esentia Energy Development S 6.5% 30-07-2038	592.620,00	0,50
650.000,00	Far East Horizon Ltd 5.25% 13-01-2029	644.489,41	0,55
800.000,00	FIEMEX Energia - Banco Actin 7.25% 31-01-2041	805.282,50	0,68
720.000,00	First Abu Dhabi Bank P 5.875% MULTI Perp FC2031	717.448,23	0,61
1.325.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15-02-2034	1.359.903,15	1,16
980.000,00	FMC Corp 8.450% MULTI 01-11-2055	714.193,38	0,61
300.000,00	Freeport Indonesia PT 4.763% 14-04-2027	301.348,32	0,26
750.000,00	FS Luxembourg Sarl 8.125% 11-02-2036	679.406,25	0,58
1.000.000,00	FWD Group Holdings Ltd 5.836% 22-09-2035	1.004.927,52	0,85
300.000,00	GC Treasury Center Co 7.125% MULTI Perp FC2035	297.618,14	0,25
580.000,00	GDZ Elektrik Dagitim AS 9% 15-10-2029	561.433,08	0,48
630.000,00	Generadora de Gatun SA 6.874% 30-09-2044	652.583,61	0,55
300.000,00	Genneia SA 7.75% 02-12-2033	305.610,00	0,26
630.000,00	Georgia Global Utilities JSC 8.875% 25-07-2029	657.680,24	0,56
400.000,00	Golomt Bank 7.95% 14-05-2029	402.854,50	0,34
710.000,00	Green Palm Bidco Sarl 5.9573% 30-06-2041	719.584,36	0,61
600.000,00	Health & Happiness H&H Inter 9.125% 24-07-2028	630.022,42	0,54
350.000,00	HSBC Holdings PLC 7.399% MULTI 13-11-2034	390.342,63	0,33
680.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 6.75% 01-04-2031	688.616,46	0,59
600.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	615.539,71	0,52
670.000,00	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucu 7.75% 05-11-2038	728.410,60	0,62
775.000,00	Hyundai Capital Services Inc 5.25% 22-01-2028	781.648,95	0,66
1.000.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29-11-2031	1.044.542,51	0,89
1.170.000,00	Industrial Subordinated 6.550% MULTI 15-04-2036	1.188.661,50	1,01
600.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	471.534,00	0,40
405.000,00	IOI Investment L Bhd 3.375% 02-11-2031	373.280,59	0,32
400.000,00	Kaspi.KZ JSC 5.9% 28-04-2031	400.164,81	0,34
600.000,00	Kookmin Bank 4.625% 21-04-2028	602.488,80	0,51
200.000,00	Kosmos Energy Ltd 8.75% 01-10-2031	163.130,00	0,14
700.000,00	Kosmos Energy Ltd 8.75% 01-10-2031	570.955,00	0,49
60.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	60.888,00	0,05
430.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	436.364,00	0,37
755.000,00	LG Energy Solution Ltd 5.875% 02-04-2035	769.491,83	0,65

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
450.000,00	LG Energy Solution Ltd 5.875% 02-04-2036	456.586,14	0,39
650.000,00	LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04-02-2039	445.580,60	0,38
655.000,00	Longfor Group Holdings Ltd 4.5% 16-01-2028	613.013,33	0,52
870.000,00	Ma'aden Sukuk Ltd 5.25% 29-01-2036	858.427,17	0,73
850.000,00	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30-06-2031	703.748,42	0,60
550.000,00	MDGH GMTN RSC Ltd 5.5% 28-04-2033	565.883,01	0,48
950.000,00	Medco Cypress Tree Pte Ltd 8.625% 19-05-2030	991.241,92	0,84
1.000.000,00	Melco Resorts Finance Ltd 5.75% 21-07-2028	993.873,96	0,85
620.000,00	Melco Resorts Finance Ltd 6.5% 24-09-2033	608.657,24	0,52
700.000,00	MHP Lux SA 6.25% 19-09-2029	652.465,43	0,55
600.000,00	Mobiliare Latam SA / Mobilia 6.75% 10-11-2032	601.278,00	0,51
100.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	47.100,52	0,04
600.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	282.603,11	0,24
500.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	362.211,39	0,31
550.000,00	Movida Europe SA 9.7% 11-10-2033	526.625,00	0,45
500.000,00	MTR Corp CI Ltd 5.625% MULTI Perp FC2035	516.215,56	0,44
565.000,00	Muangthai Capital PCL 7.55% 21-07-2030	577.062,69	0,49
1.095.000,00	MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034	732.859,40	0,62
500.000,00	Nanshan Life Pte Ltd 5.875% MULTI 17-03-2041	489.315,35	0,42
570.000,00	NBK Tier 1 Ltd 6.375% MULTI Perp FC2031	574.220,28	0,49
550.000,00	Nickel Industries Ltd 9% 30-09-2030	565.289,31	0,48
900.000,00	NWD MTN Ltd 4.125% 18-07-2029	774.687,40	0,66
600.000,00	Orazul Energy Peru SA 6.25% 17-09-2032	601.795,65	0,51
1.000.000,00	ORLEN SA 6% 30-01-2035	1.038.883,44	0,88
550.000,00	Pampa Energia SA 7.75% 14-11-2037	560.796,50	0,48
365.000,00	Peru LNG Srl 5.375% 22-03-2030	236.896,09	0,20
660.000,00	Petroleos del Peru SA 4.75% 19-06-2032	563.240,70	0,48
590.000,00	Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031	584.023,01	0,50
210.000,00	Petroleos Mexicanos 6.7% 16-02-2032	211.760,81	0,18
165.000,00	Petroleos Mexicanos 6.84% 23-01-2030	169.789,79	0,14
600.000,00	Petroleos Mexicanos 6.95% 28-01-2060	507.235,85	0,43
500.000,00	Petronas Capital Ltd 4.95% 03-01-2031	507.444,65	0,43
750.000,00	Pluspetrol SA 8.125% 18-05-2031	777.225,59	0,66
450.000,00	Prosus NV 3.832% 08-02-2051	302.541,01	0,26
950.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	671.235,20	0,57
200.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	141.312,67	0,12
1.120.000,00	Prosus NV 4.987% 19-01-2052	898.954,84	0,76
1.145.000,00	Raizen Fuels Finance SA 05-03-2054	621.162,50	0,53
310.000,00	Raizen Fuels Finance SA 08-07-2032	173.426,40	0,15
150.000,00	Raizen Fuels Finance SA 08-07-2032	83.916,00	0,07
600.000,00	Raizen Fuels Finance SA 25-02-2037	333.375,30	0,28
400.000,00	REC Ltd 5.625% 11-04-2028	404.071,60	0,34
550.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	532.582,54	0,45
325.000,00	Resorts World Las Vegas LLC 4.625% 16-04-2029	291.831,67	0,25
400.000,00	Resorts World Las Vegas LLC 8.45% 27-07-2030	394.308,51	0,34
560.000,00	Sable International Finance 7.125% 15-10-2032	557.772,76	0,47
500.000,00	Sands China Ltd 4.375% 18-06-2030	485.190,65	0,41
850.000,00	Sands China Ltd 5.4% 08-08-2028	856.698,85	0,73
510.000,00	Scotiabank Peru SAA 6.100% MULTI 01-10-2035	522.421,92	0,44
600.000,00	SEPLAT Energy PLC 9.125% 21-03-2030	633.334,76	0,54
750.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 5.75% 15-04-2034	776.040,85	0,66
600.000,00	Shriram Finance Ltd 6.625% 22-04-2027	607.253,41	0,52
350.000,00	Silk Road Group Holding LLC 7.5% 15-09-2030	352.020,55	0,30
365.000,00	Simpar Europe SA 5.2% 26-01-2031	308.921,55	0,26
380.000,00	Sisecam UK PLC 8.375% 23-01-2033	386.861,03	0,33
450.000,00	SNB Funding Ltd 6.000% MULTI 24-06-2035	453.942,07	0,39
1.400.000,00	Sovcombank Via SovCom Capital DAC DEFAULTED	14,00	0,00
900.000,00	Standard Chartered PLC 5.905% MULTI 14-05-2035	929.881,38	0,79
750.000,00	Studio City Finance Ltd 6.5% 15-01-2028	750.099,45	0,64
600.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	441.089,12	0,38
545.000,00	TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07-12-2028	562.686,04	0,48
705.000,00	Tecpetrol SA 7.625% 03-11-2030	725.536,65	0,62
850.000,00	Telecom Argentina SA 9.25% 28-05-2033	907.757,50	0,77
600.000,00	Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18-11-2031	471.990,00	0,40
630.000,00	Termocandelaria Power SA 7.75% 17-09-2031	646.534,35	0,55
1.072.000,00	Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	843.040,30	0,72
430.000,00	Trade & Development Bank of 8.5% 23-12-2027	434.377,04	0,37
685.000,00	Transportadora de Gas del Su 7.75% 20-11-2035	709.115,81	0,60
815.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 7.45% 24-01-2030	837.517,52	0,71
965.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 8.125% MULTI 08-01-2036	979.980,11	0,83
900.000,00	Turkiye Is Bankasi AS 7.575% MULTI 05-02-2037	887.569,83	0,75
690.000,00	Ulker Biskuvi Sanayi AS 7.875% 08-07-2031	706.944,17	0,60
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-02-2036	980.000,00	0,83
535.000,00	Uzauto Motors AJ 7.375% 19-11-2030	543.427,94	0,46
600.000,00	Veon Midco BV 9% 15-07-2029	629.720,64	0,54
372.000,00	VF Ukraine PAT via VFU Fundi 9.625% 11-02-2027	278.487,66	0,24
431.000,00	VF Ukraine PAT via VFU Fundi 9.625% 11-02-2027	322.656,40	0,27
520.000,00	WE Soda Investments Holding 9.375% 14-02-2031	509.217,31	0,43
810.000,00	Woori Bank 6.375% MULTI Perp FC2029	835.021,44	0,71
865.000,00	Wynn Macau Ltd 6.75% 15-02-2034	859.952,04	0,73
550.000,00	Yinson Bergenia Production B 8.498% 31-01-2045	581.633,81	0,49
730.000,00	Yinson Boronia Production BV 8.947% 31-07-2042	782.917,32	0,67
		96.292.765,52	**81,89**
	Total des obligations	**96.808.343,93**	**82,33**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**96.808.343,93**	**82,33**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
700.000,00	AES Andes SA 6.25% 14-03-2032	727.014,40	0,62
700.000,00	AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030	614.071,50	0,52
725.000,00	ATP Tower Holdings / Andean 7.875% 03-02-2030	748.627,75	0,64
600.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong Kong 9.025% 15-03-2029	661.420,33	0,56
550.000,00	Buffalo Energy Mexico Holdin 7.875% 15-02-2039	576.051,94	0,49
550.000,00	COX Asset Mexico SA de CV 7.125% 08-01-2032	556.545,00	0,47
400.000,00	Digicel International Financ 8.625% 01-08-2032	412.352,80	0,35
250.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.375% 15-02-2036	245.345,73	0,21
900.000,00	Grupo Nutresa SA 7.875% MULTI Perp FC2031	897.381,00	0,76
850.000,00	Grupo Televisa SAB 5% 13-05-2045	589.068,94	0,50
755.000,00	IIFL Finance Ltd 8.75% 24-07-2028	778.147,67	0,66
435.000,00	Inversiones CMPC SA 6.700% MULTI 09-12-2057	429.092,70	0,36
400.000,00	Kallpa Generacion SA 5.875% 30-01-2032	409.892,00	0,35
820.000,00	Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	858.749,10	0,73
1.770.000,00	Lima Metro Line 2 Finance Lt 5.875% 05-07-2034	660.898,62	0,56
750.000,00	Muthoot Finance Ltd 5.75% 04-08-2030	736.313,11	0,63
600.000,00	Oceanica Lux 11.25% 08-05-2031	603.637,49	0,51
420.000,00	Piramal Finance Ltd 7.8% 29-01-2028	428.169,44	0,36
650.000,00	Promigas SA ESP / Gases 7.750% MULTI 24-06-2056	661.147,50	0,56
545.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go MULTI 01-09-2037	402.058,34	0,34
475.000,00	Puma International Financing 7.75% 25-04-2029	486.970,78	0,41
600.000,00	SAEL/SPREPL/SSSPL/JGPEPL/ SKR 7.8% 31-07-2031	552.665,51	0,47
1.010.686,00	Samarco Mineracao SA 30-06-2031	1.016.310,29	0,86
203.000,00	SierraCol Energy Andina LLC 6% 15-06-2028	195.895,00	0,17
130.000,00	Simpar Europe SA 5.2% 26-01-2031	110.026,85	0,09
900.000,00	Saavi Energia Sarl 8.875% 10-02-2035	984.825,00	0,84
417.000,00	Trust 2401 6.39% 15-01-2050	387.622,35	0,33
850.000,00	Vale Overseas Ltd 6.000% MULTI 25-02-2056	846.770,00	0,72
590.000,00	Veon Midco BV 7.45% 01-06-2033	590.109,90	0,50
		17.167.181,04	**14,60**
	Total des obligations	**17.167.181,04**	**14,60**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**17.167.181,04**	**14,60**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	USD		
600.000,00	Axis Bank Ltd/Gandhina 6.875% MULTI Perp FC2031	603.992,39	0,51
450.000,00	Cia General de Combustibles 11.875% 28-11-2030	455.355,00	0,39
600.000,00	IIFL Finance Ltd 7.6% 10-09-2029	604.018,50	0,51
		1.663.365,89	**1,41**
	Total des obligations	**1.663.365,89**	**1,41**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**1.663.365,89**	**1,41**
	Total des investissements en titres	**115.638.890,86**	**98,34**
	Avoirs en banque	**1.615.863,37**	**1,37**
	Autres éléments de l'Actif net	**334.818,78**	**0,28**
	Total de l'Actif net	**117.589.573,01**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Îles Caïman	13,62
Luxembourg	7,99
Mexique	6,05
Pays-Bas	6,01
Argentine	5,64
Turquie	5,08
Inde	4,46
États-Unis	4,15
République de Corée	4,01
Chili	3,58
Émirats Arabes Unis	3,47
Royaume-Uni	3,17
Thaïlande	2,65
Pérou	2,60
Colombie	2,45
Îles vierges britanniques	2,12
Singapour	2,02
Panama	1,59
Hong Kong	1,52
Géorgie	1,46
Canada	1,37
Espagne	1,12
Île Maurice	1,11
Pologne	0,88
Brésil	0,86
Nigeria	0,84
Togo	0,78
Malaisie	0,75
Mongolie	0,71
Israël	0,65
République dominicaine	0,63
Supranational	0,57
Afrique du Sud	0,52
Ukraine	0,51
Australie	0,48
Ouzbékistan	0,46
République tchèque	0,44
Irlande	0,42
Jamaïque	0,35
Kazakhstan	0,34
Kyrgyzstan	0,34
Maroc	0,31
Indonésie	0,26
Total	**98,34**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	95,73
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	2,62
Total	**98,34**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
916.045,42	CHF	1.176.179,92	USD	(40.614,16)	31/07/2026
21.071.607,96	EUR	24.835.542,67	USD	(794.931,34)	31/07/2026
5.664.677,92	NOK	610.368,50	USD	(39.581,22)	31/07/2026
78.219.770,10	SEK	8.547.186,04	USD	(494.310,77)	31/07/2026
19.595,87	USD	15.277,54	CHF	657,30	31/07/2026
680.685,91	USD	583.495,57	EUR	14.997,52	31/07/2026
10.098,85	USD	94.901,32	NOK	536,75	31/07/2026
337.944,04	USD	3.150.852,13	SEK	13.577,66	31/07/2026
				(1.339.668,26)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
6.841,00	EUR	7.794,63	USD	24,74	16/09/2026
5.981,06	USD	5.213,00	EUR	22,19	16/09/2026
				46,93	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
8.565,00	EUR	9.862,41	USD	(71,66)	16/09/2026
9.798,52	USD	8.424,00	EUR	168,15	16/09/2026
2.627,55	USD	24.719,00	SEK	75,84	16/09/2026
				172,33	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
9.789,00	EUR	11.319,87	USD	(129,56)	16/09/2026
10.219,44	USD	8.871,00	EUR	78,85	16/09/2026
				(50,71)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
8.449,41	USD	7.409,00	EUR	(19,26)	16/09/2026
				(19,26)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
524.281,17	USD	451.565,00	EUR	8.057,10	16/09/2026
				8.057,10	
				8.206,39	
				(1.331.461,87)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	BRL		
13.300,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2035	1.923.779,54	0,71
9.500,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2037	1.333.057,62	0,49
		3.256.837,16	**1,20**
	COP		
11.639.500.000,00	Colombian TES 12.5% 27-02-2030	3.387.019,80	1,25
3.238.200.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	742.244,56	0,27
4.626.000.000,00	Colombian TES 7.75% 18-09-2030	1.149.823,56	0,43
		5.279.087,92	**1,95**
	EGP		
30.000.000,00	Asian Development Bank 17% 17-11-2026	602.023,16	0,22
155.000.000,00	Asian Development Bank 17.5% 29-10-2026	3.129.910,62	1,16
		3.731.933,78	**1,38**
	EUR		
1.510.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	1.627.316,54	0,60
280.000,00	Brazilian Government Interna 4.875% 23-04-2033	320.754,63	0,12
420.000,00	Brazilian Government Interna 5.5% 23-04-2036	485.124,10	0,18
1.150.000,00	Energo - Pro as 6.45% 15-04-2031	1.317.589,26	0,49
610.000,00	Indonesia Government Interna 4.1% 04-03-2034	683.955,01	0,25
2.110.000,00	Indonesia Government Interna 4.5% 29-05-2033	2.435.561,48	0,90
570.000,00	North Macedonia Government I 4.75% 21-01-2034	647.226,42	0,24
1.040.000,00	Romanian Government Internat 5.25% 10-03-2030	1.233.662,53	0,46
580.000,00	Romanian Government Internat 5.375% 07-06-2033	669.195,72	0,25
1.090.000,00	Romanian Government Internat 6% 24-09-2044	1.215.054,92	0,45
1.600.000,00	Serbia International Bond 4.875% 06-05-2038	1.825.681,62	0,68
550.000,00	Telecommunications co Teleko 6.75% 18-05-2033	644.423,16	0,24
450.000,00	Telecommunications co Teleko 7.125% 18-05-2036	527.841,99	0,20
		13.633.387,38	**5,04**
	GEL		
2.570.000,00	Bank of Georgia JSC 11.5% 17-11-2028	987.612,44	0,37
		987.612,44	**0,37**
	MXN		
254.888,00	Mexican Bonos 8% 31-07-2053	1.258.590,26	0,47
228.000,00	Mexican Bonos 8.5% 18-11-2038	1.239.545,12	0,46
		2.498.135,38	**0,92**
	PEN		
3.632.000,00	Peru Government Bond 7.6% 12-08-2039	1.135.822,40	0,42
		1.135.822,40	**0,42**
	TRY		
118.000.000,00	European Bank for Reconstruc 30% 15-10-2030	2.130.413,02	0,79
		2.130.413,02	**0,79**
	USD		
200.000,00	AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	198.464,12	0,07
2.010.000,00	Akbank TAS 7.875% MULTI 04-09-2035	2.023.452,52	0,75
800.000,00	Aldar Properties PJSC 5.875% MULTI 14-04-2056	758.027,76	0,28
1.200.000,00	Ardshinbank CJSC Via Dilijan 6.6% 22-01-2031	1.200.983,39	0,44
1.900.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	1.525.947,00	0,56
900.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041	675.450,00	0,25
4.006.273,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2046	2.862.554,90	1,06
890.000,00	Avilease Capital Ltd 5.5% 30-06-2031	895.379,58	0,33
700.000,00	Aydem Yenilenebilir Enerji A 9.875% 30-09-2030	696.666,00	0,26
1.320.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22-05-2033	1.345.424,79	0,50
1.020.000,00	Bank Muscat SAOG 4.846% 01-10-2030	1.007.097,03	0,37
830.000,00	Bank of Georgia JSC 6.5% 03-06-2031	829.083,92	0,31
200.000,00	Banque Ouest Africaine 8.200% MULTI 13-02-2055	197.941,64	0,07
1.440.000,00	BBVA Mexico SA Instituc 5.125% MULTI 18-01-2033	1.406.865,60	0,52
600.000,00	BBVA Mexico SA Instituc 7.625% MULTI 11-02-2035	619.002,00	0,23
660.000,00	Benin Government Internation 7.96% 13-02-2038	703.398,92	0,26
1.610.000,00	Bermuda Government Internati 3.375% 20-08-2050	1.120.270,20	0,41
2.370.000,00	Bermuda Government Internati 5% 15-07-2032	2.392.728,30	0,88
1.400.000,00	Bladex Inc 7.500% MULTI Perp FC2032	1.459.073,00	0,54
240.000,00	Brazilian Government Interna 5.5% 06-11-2030	242.304,00	0,09
1.630.000,00	Brazilian Government Interna 6.125% 22-01-2032	1.669.527,50	0,62
1.540.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 13-05-2054	1.555.015,00	0,57
200.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	172.190,00	0,06
2.180.000,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	2.109.531,50	0,78
1.030.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	931.590,71	0,34
790.000,00	Colbun SA 5.375% 11-09-2035	782.342,94	0,29
1.260.000,00	Colombia Government Internat 7.75% 07-11-2036	1.379.952,00	0,51
1.260.000,00	Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	1.499.085,00	0,55
1.070.000,00	Comision Ejecutiva Hidroelec 8.65% 24-01-2033	1.134.735,00	0,42
1.350.000,00	Consorcio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	1.319.612,04	0,49
2.750.000,00	Danantara Investment Managem 5.95% 18-06-2036	2.750.337,68	1,02
240.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	229.010,40	0,08
2.680.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 01-06-2036	2.803.280,00	1,04
250.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	271.472,94	0,10
2.300.000,00	Ecuador Government Internati 8.75% 29-01-2034	2.321.850,00	0,86
1.220.000,00	Ecuador Government Internati 9.25% 29-01-2039	1.254.770,00	0,46
3.619.586,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	3.327.485,41	1,23
1.690.000,00	El Salvador Government Inter 9.65% 21-11-2054	1.939.122,90	0,72
485.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15-02-2034	497.775,87	0,18
1.200.000,00	FS Luxembourg Sarl 8.125% 11-02-2036	1.087.050,00	0,40
2.020.000,00	Genneia SA 7.75% 02-12-2033	2.057.773,99	0,76
5.493.800,00	Ghana Government Internation MULTI 03-07-2035	5.106.818,25	1,89
1.190.000,00	Golomt Bank 7.95% 14-05-2029	1.198.492,15	0,44
1.000.000,00	Grupo Nutresa SA 9% 12-05-2035	1.108.750,00	0,41
790.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	794.337,10	0,29
960.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	984.863,53	0,36
240.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 26-09-2030	244.382,58	0,09

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.080.000,00	Hungary Government Internati 6% 26-09-2035	1.129.330,39	0,42
1.310.000,00	Hungary Government Internati 6.25% 22-09-2032	1.389.610,86	0,51
1.390.000,00	Hungary Government Internati 6.75% 23-09-2055	1.527.350,88	0,56
1.450.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	1.730.304,67	0,64
203.000,00	IHS Holding Ltd 5.625% 29-11-2026	202.841,70	0,07
440.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	437.321,57	0,16
600.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29-11-2031	626.725,51	0,23
1.340.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	1.228.884,22	0,45
600.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	487.533,83	0,18
240.000,00	Indonesia Government Interna 4.65% 20-09-2032	235.829,95	0,09
1.150.000,00	Industrial Subordinated 6.550% MULTI 15-04-2036	1.168.342,50	0,43
1.000.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.75% 25-02-2041	969.179,09	0,36
1.020.000,00	Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	1.092.921,43	0,40
2.050.000,00	Ivory Coast Government Inter 8.25% 30-01-2037	2.274.428,98	0,84
960.000,00	Kaspi.KZ JSC 5.9% 28-04-2031	960.395,55	0,36
2.000.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024 DEFAULTED	491.550,00	0,18
2.100.000,00	Lebanon Government International Bond 12-04-2021 DEFAULTED	563.521,88	0,21
3.050.000,00	Lebanon Government International Bond 23-03-2027 DEFAULTED	762.113,93	0,28
500.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027 DEFAULTED	126.015,92	0,05
300.000,00	Mexico Government Internatio 4.35% 15-01-2047	222.120,00	0,08
2.205.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	1.648.061,10	0,61
3.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	2.860.140,00	1,06
940.000,00	Mexico Government Internatio 5.625% 09-02-2034	926.981,00	0,34
340.000,00	Mexico Government Internatio 6% 13-05-2030	350.622,00	0,13
820.000,00	Mexico Government Internatio 6.338% 04-05-2053	772.456,40	0,29
240.000,00	Mexico Government Internatio 6.35% 09-02-2035	246.264,00	0,09
1.080.000,00	Mexico Government Internatio 6.75% 09-02-2056	1.062.774,00	0,39
1.850.000,00	Mexico Government Internatio 7.375% 13-05-2055	1.975.337,50	0,73
1.290.000,00	MFB Magyar Fejlesztesi Bank 6.5% 29-06-2028	1.329.445,00	0,49
1.850.000,00	Mobiliare Latam SA / Mobilia 6.75% 10-11-2032	1.853.940,50	0,69
1.230.000,00	Mongolia Government Internat 4.45% 07-07-2031	1.152.903,21	0,43
1.500.000,00	Montego Bay Airport Revenue 6.6% 15-06-2035	1.474.387,50	0,55
1.628.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	1.179.360,27	0,44
755.000,00	Movida Europe SA 9.7% 11-10-2033	722.912,50	0,27
980.000,00	Muthoot Finance Ltd 6.375% 02-03-2030	979.893,10	0,36
2.535.000,00	Nigeria Government Internati 10.375% 09-12-2034	3.019.824,26	1,12
1.190.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	1.214.364,80	0,45
1.500.000,00	Nigeria Government Internati 8.375% 24-03-2029	1.580.736,40	0,58
520.000,00	Nigeria Government Internati 9.1297% 13-01-2046	577.714,01	0,21
50.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13-05-2030	49.792,54	0,02
1.004.000,00	Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029	1.034.193,62	0,38
950.000,00	Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	958.814,18	0,35
240.000,00	Panama Government Internatio 2.252% 29-09-2032	202.207,20	0,07
400.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	395.296,00	0,15
1.990.000,00	Panama Government Internatio 6.853% 28-03-2054	2.154.374,00	0,80
1.319.000,00	Panama Government Internatio 8% 01-03-2038	1.557.739,00	0,58
1.280.000,00	Paraguay Government Internat 6.65% 04-03-2055	1.380.608,00	0,51
4.205.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	2.932.377,78	1,08
200.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.6% 15-11-2033	204.646,00	0,08
1.420.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	1.231.850,00	0,46
2.830.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	1.807.506,85	0,67
1.610.000,00	Peruvian Government Internat 5.875% 08-08-2054	1.599.374,00	0,59
600.000,00	Prosus NV 3.061% 13-07-2031	547.009,42	0,20
2.320.000,00	Prosus NV 4.987% 19-01-2052	1.862.120,74	0,69
680.000,00	Republic of Armenia Internat 6.75% 12-03-2035	715.330,36	0,26
1.460.000,00	Republic of Armenia Internat 6.75% 12-03-2035	1.535.856,36	0,57
537.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	553.570,59	0,20
790.000,00	Republic of Kenya Government 8.7% 26-02-2039	788.858,93	0,29
1.080.000,00	Republic of Kenya Government 8.8% 09-10-2038	1.093.148,34	0,40
960.000,00	Republic of Kenya Government 9.5% 05-03-2036	1.024.723,33	0,38
2.550.000,00	Republic of Poland Governmen 5.375% 14-04-2036	2.583.991,58	0,96
960.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 18-03-2054	914.250,28	0,34
1.200.000,00	Republic of Poland Governmen 6.125% 14-04-2056	1.227.151,84	0,45
2.620.000,00	Republic of South Africa Gov 7.1% 19-11-2036	2.823.280,73	1,04
1.600.000,00	Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	1.623.972,93	0,60
1.520.000,00	Republic of South Africa Gov 7.95% 19-11-2054	1.645.178,35	0,61
500.000,00	Romanian Government Internat 5.75% 04-07-2036	481.652,52	0,18
1.610.000,00	Romanian Government Internat 5.75% 16-09-2030	1.624.427,01	0,60
790.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 30-01-2029	799.584,18	0,30
3.540.000,00	Romanian Government Internat 6.625% 16-05-2036	3.640.036,99	1,35
1.120.000,00	Romanian Government Internat 7.125% 17-01-2033	1.195.499,42	0,44
1.880.000,00	Sabesp Lux Sarl 5.625% 20-08-2030	1.843.217,91	0,68
1.170.000,00	Senegal Government Internati 7.75% 10-06-2031	630.254,52	0,23
930.000,00	Serbia International Bond 5.5% 06-05-2036	914.213,90	0,34
1.530.000,00	Serbia International Bond 6% 12-06-2034	1.572.806,04	0,58
500.000,00	Silk Road Group Holding LLC 7.5% 15-09-2030	502.886,50	0,19
1.510.000,00	Simpar Europe SA 5.2% 26-01-2031	1.278.004,20	0,47
1.200.000,00	Sitios Latinoamerica SAB de 6% 25-11-2029	1.225.872,00	0,45
1.030.000,00	Sri Lanka Government Interna MULTI 15-01-2030	1.047.954,06	0,39

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.390.000,00	Sri Lanka Government Interna MULTI 15-03-2033	3.253.934,23	1,20
2.000.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	1.470.297,06	0,54
1.290.000,00	Telecom Argentina SA 9.25% 28-05-2033	1.377.655,50	0,51
370.000,00	Trinidad & Tobago Government 5.95% 14-01-2031	376.497,20	0,14
410.000,00	Trinidad & Tobago Government 6.4% 26-06-2034	422.439,40	0,16
850.000,00	Turk Telekomunikasyon AS 6.95% 07-10-2032	842.845,51	0,31
1.600.000,00	Turk Telekomunikasyon AS 7.375% 20-05-2029	1.634.006,96	0,60
1.400.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 7.45% 24-01-2030	1.438.680,41	0,53
2.000.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 8.375% MULTI 28-02-2034	2.047.369,03	0,76
5.247.797,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2034	3.697.286,86	1,37
2.590.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2035	1.799.123,82	0,67
490.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2035	294.935,90	0,11
760.000,00	Ulker Biskuvi Sanayi AS 7.875% 08-07-2031	778.663,14	0,29
4.560.000,00	United States Treasury Note/ 4.75% 15-02-2056	4.469.868,75	1,65
3.160.000,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	3.311.680,00	1,22
1.140.000,00	Uzauto Motors AJ 7.375% 19-11-2030	1.157.958,60	0,43
1.020.000,00	Veon Midco BV 9% 15-07-2029	1.070.525,09	0,40
940.000,00	WE Soda Investments Holding 9.375% 14-02-2031	920.508,21	0,34
1.560.000,00	Yapi ve Kredi Bankasi AS 9.25% 16-10-2028	1.665.254,34	0,62
3.666.146,00	Zambia Government Internatio MULTI 30-06-2033	1.948.062,34	0,72
		190.426.934,12	**70,41**
	ZAR		
37.664.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	2.264.396,35	0,84
		2.264.396,35	**0,84**
	ZMW		
12.500.000,00	Zambia Government Bond 18.79% 26-01-2041	736.503,81	0,27
5.000.000,00	Zambia Government Bond 21.8% 17-03-2040	330.018,89	0,12
		1.066.522,70	**0,39**
	Total des obligations	**226.411.082,65**	**83,71**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**226.411.082,65**	**83,71**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
2.970.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 15-12-2035	417.039,17	0,15
		417.039,17	**0,15**
	NGN		
1.692.000.000,00	Nigeria OMO Bill 06-10-2026	1.168.233,65	0,43
		1.168.233,65	0,43
	USD		
1.830.000,00	Arcos Dorados BV 6.375% 29-01-2032	1.892.037,00	0,70
8.450.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	7.072.227,50	2,61
1.080.000,00	ATP Tower Holdings / Andean 7.875% 03-02-2030	1.115.197,20	0,41
660.000,00	Banco do Brasil SA/Cayman 5.625% 23-10-2031	654.654,00	0,24
1.000.000,00	Chile Electricity Lux Mpc II 5.58% 20-10-2035	993.741,36	0,37
1.190.000,00	Colombia Government Internat 3.125% 15-04-2031	1.060.290,00	0,39
2.000.000,00	Dominican Republic Internati 5.3% 21-01-2041	1.808.000,00	0,67
720.000,00	Dominican Republic Internati 6% 22-02-2033	727.488,00	0,27
3.330.000,00	El Salvador Government Inter 9.25% 17-04-2030	3.596.599,80	1,33
2.180.000,00	Empresa de Transmision Elect 5.125% 02-05-2049	1.749.308,30	0,65
1.750.000,00	Guatemala Government Bond 6.55% 06-02-2037	1.873.147,50	0,69
940.000,00	Kingston Airport Revenue Fin 6.75% 15-12-2036	953.114,54	0,35
2.330.000,00	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10-09-2060	2.174.775,40	0,80
950.000,00	Paraguay Government Internat 5.85% 21-08-2033	985.292,50	0,36
240.000,00	Peruvian Government Internat 2.783% 23-01-2031	221.736,00	0,08
1.510.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	1.229.085,73	0,45
3.820.000,00	Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	3.907.266,78	1,44
1.970.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go MULTI 01-09-2037	1.453.311,80	0,54
1.261.449,00	Samarco Mineracao SA 30-06-2031	1.268.468,74	0,47
1.750.000,00	Sociedad Concesionaria Autop 6.223% 15-12-2026	109.669,77	0,04
900.000,00	Saavi Energia Sarl 8.875% 10-02-2035	984.825,00	0,36
1.880.000,00	Veon Midco BV 7.45% 01-06-2033	1.880.350,18	0,70
		37.710.587,10	**13,94**
	UZS		
14.000.000.000,00	Nederlandse Financierings-Ma 12.3% 02-06-2027	1.172.760,00	0,43
		1.172.760,00	**0,43**
	Total des obligations	**40.468.619,92**	**14,96**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**40.468.619,92**	**14,96**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	GEL		
4.724.000,00	Georgia Treasury Bond 8.375% 25-07-2031	1.783.413,73	0,66
1.602.000,00	Georgia Treasury Bond 9% 28-04-2032	618.649,60	0,23
		2.402.063,33	**0,89**
	USD		
930.000,00	IIFL Finance Ltd 7.6% 10-09-2029	936.228,68	0,35
		936.228,69	**0,35**
	Total des obligations	**3.338.292,02**	**1,23**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**3.338.292,02**	**1,23**
	Total des investissements en titres	**270.217.994,59**	**99,91**
	Avoirs en banque	**6.747.798,68**	**2,49**
	Autres éléments du passif net	**(6.502.409,77)**	**(2,40)**
	Total de l'Actif net	**270.463.383,50**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Argentine	6,45
Mexique	5,87
Turquie	4,11
Indonésie	4,05
Roumanie	4,02
Colombie	3,82
Pays-Bas	3,56
Brésil	3,49
Panama	3,47
Afrique du Sud	3,09
Nigeria	2,80
Hongrie	2,72
Pérou	2,70
Équateur	2,55
Luxembourg	2,55
El Salvador	2,47
Pologne	2,24
Supranational	2,24
Ukraine	2,14
Îles Caïman	2,13
République dominicaine	2,06
États-Unis	2,06
République de Serbie	2,03
Uruguay	2,03
Philippines	1,90
Ghana	1,89
Géorgie	1,75
Côte-D'Ivoire	1,60
Sri Lanka	1,59
Chili	1,52
Bermudes	1,30
Kenya	1,28
Zambie	1,11
Guatemala	0,99
Mongolie	0,87
Paraguay	0,87
Bénin	0,86
Arménie	0,83
Émirats Arabes Unis	0,82
Pakistan	0,74
Liban	0,72
Inde	0,71
République tchèque	0,49
Maroc	0,44
Ouzbékistan	0,43
Oman	0,37
Kazakhstan	0,36
Île Maurice	0,36
Royaume-Uni	0,34
Trinidad-et-Tobago	0,30
Macédoine, ancienne république yougoslave de	0,24
Sénégal	0,23
Canada	0,18
Togo	0,10
Hong Kong	0,07
Total	**99,91**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	72,87
Dette d'entreprises	27,04
Total	**99,91**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
253.103,70	DKK	39.857,23	USD	(1.209,45)	31/07/2026
119.270.553,08	EUR	140.542.169,35	USD	(4.466.421,18)	31/07/2026
5.871.742,80	NOK	631.560,82	USD	(39.912,70)	31/07/2026
1.249.088.398,98	SEK	136.477.958,21	USD	(7.881.950,18)	31/07/2026
1.040,00	USD	6.669,18	DKK	21,68	31/07/2026
5.253.447,04	USD	4.501.694,38	EUR	117.625,15	31/07/2026
130.435,52	USD	1.204.067,12	NOK	9.108,50	31/07/2026
5.591.623,96	USD	52.163.777,61	SEK	221.602,90	31/07/2026
				(12.041.135,28)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BNP Paribas SA					
4.300.000,00	BRL	845.813,01	USD	(22.841,61)	31/07/2026
13.943.101.100,00	COP	3.870.006,03	USD	143.672,34	31/07/2026
2.371.485,73	USD	12.000.000,00	BRL	74.786,62	31/07/2026
1.906.498,54	USD	7.100.000.000,00	COP	(137.115,14)	31/07/2026
				58.502,21	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
5.966.898.900,00	COP	1.592.340,81	USD	125.098,06	31/07/2026
1.098.668,69	USD	4.000.000.000,00	COP	(52.740,03)	31/07/2026
				72.358,03	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
9.806.612,14	BRL	1.912.704,28	USD	(35.880,53)	31/07/2026
5.605.549,44	USD	4.800.000,00	EUR	129.388,86	31/07/2026
				93.508,33	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
9.618.764,75	BRL	1.841.000,00	USD	(237,07)	31/07/2026
118.000.000,00	TRY	2.416.880,41	USD	51.914,10	31/07/2026
6.076.211,18	USD	31.425.376,88	BRL	62.078,93	31/07/2026
2.328.808,77	USD	8.810.000.000,00	COP	(206.883,64)	31/07/2026
34.934.405,72	ZAR	2.151.016,99	USD	(22.036,27)	31/07/2026
				(115.163,95)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
5.000.000,00	USD	17.365.650.000,00	COP	538,06	31/07/2026
9.379.599,08	USD	8.250.000,00	EUR	(31.752,72)	31/07/2026
18.500.000,06	ZAR	1.120.903,16	USD	6.471,12	31/07/2026
				(24.743,54)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
19.700.000,00	BRL	3.864.480,33	USD	(94.155,96)	31/07/2026
4.800.000,00	EUR	5.589.124,32	USD	(113.015,23)	31/07/2026
2.777.439,36	USD	2.400.000,00	EUR	39.438,49	31/07/2026
				(167.732,70)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
704.500,00	EUR	818.621,46	USD	(14.893,69)	31/07/2026
15.300.000,00	MXN	877.728,01	USD	(3.925,02)	31/07/2026
3.419.308,42	USD	60.000.000,00	MXN	(7.298,61)	31/07/2026
4.316.793,81	USD	71.934.405,79	ZAR	(66.697,12)	31/07/2026
18.500.000,00	ZAR	1.091.719,68	USD	35.563,11	31/07/2026
				(57.251,33)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
2.403.969,76	USD	118.000.000,00	TRY	(64.784,28)	31/07/2026
				(64.784,28)	
				(205.307,23)	
				(12.246.442,51)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	BRL		
3.648.806,00	Raia Drogasil	11.589.217,77	0,67
2.321.500,00	WEG	20.909.444,46	1,20
		32.498.662,23	**1,87**
	EUR		
5.728.736,00	Alpha Bank	26.108.141,45	1,50
		26.108.141,45	**1,50**
	GBP		
814.696,00	Antofagasta	41.638.402,15	2,40
		41.638.402,15	**2,40**
	HKD		
3.925.860,00	Alibaba Group Holding	46.484.617,52	2,67
2.066.000,00	Innovent Biologics	20.971.810,78	1,21
4.536.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	29.533.111,65	1,70
1.424.800,00	Tencent Holdings	78.093.136,01	4,49
		175.082.675,96	**10,07**
	HUF		
350.434,00	OTP Bank Nyrt	51.513.256,14	2,96
		51.513.256,14	**2,96**
	INR		
216.364,00	Apollo Hospitals Enterprise	19.844.676,25	1,14
943.093,00	Bharti Airtel	18.451.630,05	1,06
8.439.738,00	Eternal	23.591.634,95	1,36
2.628.440,00	HDFC Bank	22.157.103,26	1,27
1.583.710,00	ICICI Bank	23.008.100,06	1,32
191.814,00	KEI Industries	10.998.143,17	0,63
1.550.162,00	Lodha Developers	15.643.479,87	0,90
1.128.718,00	Phoenix Mills	23.235.251,84	1,34
243.026,00	Titan	11.306.788,90	0,65
		168.236.808,35	**9,68**
	KRW		
457.304,00	HPSP	15.939.079,58	0,92
59.112,00	KIWOOM Securities	13.086.823,73	0,75
161.495,00	PSK Holdings	16.677.983,61	0,96
724.708,00	Samsung Electronics	156.233.442,20	8,99
92.476,00	SK Hynix	158.175.563,16	9,10
55.885,00	SK Square	61.212.705,74	3,52
		421.325.598,02	**24,24**
	MXN		
2.418.300,00	Grupo Financiero Banorte	25.400.769,23	1,46
		25.400.769,23	**1,46**
	PLN		
3.399.960,00	Allegro.eu	33.815.145,55	1,95
1.730.319,00	Dino Polska	13.110.111,72	0,75
		46.925.257,27	**2,70**
	TWD		
161.000,00	Alchip Technologies	21.125.359,03	1,22
2.501.000,00	ASE Technology Holding	53.385.651,28	3,07
309.000,00	Chroma ATE	20.951.454,18	1,21
696.100,00	Fortune Electric	16.956.464,14	0,98
468.000,00	MediaTek	62.362.783,11	3,59
2.185.560,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	165.341.440,52	9,51
		340.123.152,26	**19,57**
	USD		
69.857,00	Credicorp	27.376.958,30	1,58
577.720,00	Hesai ADR	10.017.664,80	0,58
23.584,00	MercadoLibre	39.630.789,44	2,28
2.164.238,00	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	28.329.875,42	1,63
121.343,00	Sea ADR	11.130.793,39	0,64
		116.486.081,35	**6,70**
	ZAR		
83.829,00	Capitec Bank Holdings	24.278.732,45	1,40
		24.278.732,45	**1,40**
	Total des Actions	**1.469.617.536,86**	**84,57**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.469.617.536,86**	**84,57**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
377.690,00	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China	26.077.720,55	1,50
642.204,00	Contemporary Amperex Technology	37.196.420,85	2,14
886.586,00	Fuyao Glass Industry Group	6.590.532,30	0,38
6.049.976,00	NARI Technology	20.373.441,74	1,17
184.100,00	NAURA Technology Group	23.999.689,92	1,38
1.780.148,00	Shenzhen Inovance Technology	17.401.658,98	1,00
124.300,00	Zhongji Innolight	23.264.803,84	1,34
		154.904.268,18	**8,91**
	TWD		
1.032.000,00	All Ring Tech	32.330.482,01	1,86
68.468,00	ASPEED Technology	35.452.094,86	2,04
261.000,00	eMemory Technology	23.964.497,04	1,38
		91.747.073,91	**5,28**
	Total des Actions	**246.651.342,09**	**14,19**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**246.651.342,09**	**14,19**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Actions		
	USD		
22.821.545,00	Sberbank of Russia PJSC	22.821,55	0,00
		22.821,55	**0,00**
	Total des Actions	**22.821,55**	**0,00**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**22.821,55**	**0,00**
	Total des investissements en titres	**1.716.291.700,50**	**98,76**
	Avoirs en banque	**11.374.756,82**	**0,65**
	Autres éléments de l'Actif net	**10.167.292,50**	**0,59**
	Total de l'Actif net	**1.737.833.749,82**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
République de Corée	24,24
Taïwan, Province de Chine	23,64
Îles Caïman	12,44
Chine	10,61
Inde	9,68
Hongrie	2,96
Royaume-Uni	2,40
États-Unis	2,28
Luxembourg	1,95
Brésil	1,87
Bermudes	1,58
Grèce	1,50
Mexique	1,46
Afrique du Sud	1,40
Pologne	0,75
Total	**98,76**

Secteur économique	
Semi-conducteurs	29,91
Banques diversifiées	13,13
Matériel informatique, de stockage et périphériques	8,99
Grande distribution	7,54
Composants et matériel électriques	4,95
Équipement de semi-conducteurs	4,76
Médias et services interactifs	4,49
Conglomérats industriels	3,52
Fabricants de matériel électronique	3,07
Cuivre	2,40
Assurance vie et maladie	1,70
Restaurants	1,36
Matériel de communication	1,34
Activités diversifiées liées à l'immobilier	1,34
Biotechnologie	1,21
Équipement électrique lourd	1,17
Santé : installations	1,14
Services de télécommunication sans fil	1,06
Machines et outillage industriels	1,00
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,96
Développement de l'immobilier	0,90
Vente au détail : alimentation	0,75
Banques d'investissement et courtage	0,75
Vente au détail : pharmacie	0,67
Vêtements, accessoires et articles de luxe	0,65
Total	**98,76**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
1.854.497,20	CHF	2.288.204,66	USD	10.420,12	31/07/2026
471.495,36	EUR	535.215,59	USD	2.649,83	31/07/2026
79.275,52	GBP	104.289,87	USD	563,73	31/07/2026
74.792,58	USD	60.369,38	CHF	(35,43)	31/07/2026
17.475,65	USD	15.325,63	EUR	(7,54)	31/07/2026
3.401,19	USD	2.576,94	GBP	(7,22)	31/07/2026
				13.583,49	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Empower Europe Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	DKK		
451.476,00	cBrain	2.944.636,84	0,34
37.623,00	DSV A/S	7.817.129,95	0,90
487.793,00	ISS	17.542.330,20	2,03
241.499,00	Netcompany Group A/S	9.725.328,63	1,12
89.493,00	NKT	11.853.503,02	1,37
154.266,00	Rockwool B	4.334.230,13	0,50
768.147,00	Vestas Wind Systems	19.202.593,76	2,22
		73.419.752,53	**8,49**
	EUR		
190.794,00	Aalberts	7.429.518,36	0,86
3.251.604,00	A2A	7.355.128,25	0,85
110.732,00	Air Liquide	19.072.479,68	2,20
32.955,00	ASML Holding	56.814.420,00	6,57
40.288,00	ASTA Energy Solutions	2.763.756,80	0,32
163.362,00	Bayerische Motoren Werke	9.409.651,20	1,09
204.014,00	Befesa	6.049.015,10	0,70
348.240,00	Bureau Veritas	9.311.937,60	1,08
173.656,00	Carel Industries	5.461.481,20	0,63
196.852,00	Cie de Saint-Gobain	15.468.630,16	1,79
461.592,00	CSG	5.957.306,35	0,69
420.146,00	CTP	6.705.530,16	0,78
282.013,00	Danieli & C Officine Meccaniche	12.972.598,00	1,50
517.430,00	Deutsche Bank	15.315.928,00	1,77
36.897,00	Deutsche Boerse	8.781.486,00	1,02
695.927,00	E.ON	12.558.002,72	1,45
443.637,00	Electrovac	3.309.532,02	0,38
29.487,00	Elia Group	4.104.590,40	0,47
87.092,00	Euronext	12.140.624,80	1,40
3.148.313,00	Eutelsat Communications SACA	7.335.569,29	0,85
189.854,00	Exosens SAS	10.688.780,20	1,24
91.681,00	Gabler Group	3.483.878,00	0,40
218.605,00	Hensoldt	14.860.767,90	1,72
102.941,00	Holding Co ADMIE IPTO	479.190,36	0,06
24.635,00	ID Logistics Group SACA	8.499.075,00	0,98
67.924,00	IMCD	5.314.373,76	0,61
263.599,00	Indra Sistemas	12.708.107,79	1,47
347.278,00	Infineon Technologies	28.192.028,04	3,26
95.029,00	Kingspan Group	7.592.817,10	0,88
182.365,00	KION Group	7.033.818,05	0,81
147.782,00	Legrand	21.790.455,90	2,52
815.503,00	Metso Oyj	12.411.955,66	1,43
51.653,00	Nexans	7.520.676,80	0,87
2.771.090,00	Nokia	32.491.030,25	3,76
15.000,00	OHB	4.207.500,00	0,49
44.757,00	Pfisterer Holding	4.227.298,65	0,49
171.091,00	Prysmian	25.090.495,15	2,90
718.084,00	Redeia Corp	10.677.909,08	1,23
158.538,00	Renault	3.955.523,10	0,46
195.334,00	RENK Group	8.312.438,37	0,96
21.220,00	Rheinmetall	21.084.192,00	2,44
85.046,00	Salzgitter	3.806.658,96	0,44
153.184,00	SAP	20.581.802,24	2,38
1.040.920,00	Schaeffler	8.868.638,40	1,03
37.481,00	Schneider Electric	10.710.195,75	1,24
39.443,00	Secunet Security Networks	6.618.535,40	0,77
151.543,00	Siemens Energy	25.086.428,22	2,90
112.837,00	Siemens	31.684.629,60	3,66
59.210,00	Sopra Steria	8.259.795,00	0,95
199.726,00	SPIE	10.076.176,70	1,16
421.204,00	Theon International	12.678.240,40	1,47
819.014,00	thyssenkrupp	8.484.985,04	0,98
70.635,00	Tkms AG& Co KGaA	5.311.752,00	0,61
224.011,00	Veolia Environnement	8.097.997,65	0,94
216.264,00	Vincorion	3.579.169,20	0,41
		642.784.501,81	**74,30**
	GBP		
420.456,00	Avon Technologies	8.434.677,66	0,97
1.788.971,00	GB Group	4.153.722,64	0,48
282.039,00	IMI	9.685.265,57	1,12
2.051.215,00	Segro	20.903.112,50	2,42
908.689,00	Vesuvius	4.740.809,86	0,55
831.603,00	Volution Group	5.927.732,76	0,69
		53.845.320,99	**6,22**
	NOK		
650.716,00	Kongsberg Gruppen	17.279.472,27	2,00
643.030,00	Kongsberg Maritime	2.917.943,65	0,34
1.504.748,00	Norsk Hydro	11.976.724,64	1,38
1.047.203,00	Tomra Systems	8.813.897,01	1,02
		40.988.037,57	**4,74**
	SEK		
366.733,00	Invisio	6.893.110,25	0,80
863.867,00	Mildef Group	14.534.819,96	1,68
595.029,00	Munters Group	9.354.122,19	1,08
1.453.757,00	SSAB B	11.813.650,79	1,37
166.009,00	SAAB B	7.585.152,87	0,88
		50.180.856,06	**5,80**
	Total des Actions	**861.218.468,96**	**99,55**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**861.218.468,96**	**99,55**
	Total des investissements en titres	**861.218.468,96**	**99,55**
	Avoirs en banque	**2.594.144,87**	**0,30**
	Autres éléments de l'Actif net	**1.305.570,30**	**0,15**
	Total de l'Actif net	**865.118.184,13**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Empower Europe Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Allemagne	29,45
France	16,27
Pays-Bas	10,91
Danemark	8,49
Royaume-Uni	6,22
Italie	5,88
Suède	5,80
Finlande	5,19
Norvège	4,74
Espagne	2,70
Chypre	1,47
Irlande	0,88
Luxembourg	0,70
Belgique	0,47
Autriche	0,32
Grèce	0,06
Total	**99,55**

Secteur économique	
Aérospatial et défense	15,79
Composants et matériel électriques	9,70
Équipement de semi-conducteurs	6,57
Matériaux de construction	5,56
Équipement électrique lourd	5,12
Machines et outillage industriels	5,04
Conseils et services informatiques	4,31
Matériel de communication	3,76
Conglomérats industriels	3,66
Machines agricoles et de construction et poids lourds	3,55
Semi-conducteurs	3,26
Services aux collectivités	3,24
Logiciels d'application	3,20
Services de support diversifiés	3,19
Acier	2,79
Échanges et données : finance	2,42
REIT : industrie	2,42
Gaz industriels	2,20
Fret et logistique aériens	1,89
Marchés financiers diversifiés	1,77
Services aux collectivités : électricité	1,76
Constructeurs automobiles	1,54
Aluminium	1,38
Services de recherche et de conseil	1,08
Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,03
Câble et satellite	0,85
Sociétés immobilières	0,78
Services environnementaux et aux collectivités	0,70
Distributeurs et négociants	0,61
Services de fabrication électronique	0,38
Total	**99,55**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Empower Europe Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
92,16	EUR	135,77	SGD	0,05	31/07/2026
95,83	EUR	109,27	USD	0,04	31/07/2026
8.496,85	SGD	5.779,97	EUR	(15,55)	31/07/2026
6.911,42	USD	6.088,67	EUR	(30,13)	31/07/2026
				(45,59)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
3.000.000,00	Aareal Bank AG 0.25% 23-11-2027	2.882.278,80	0,52
3.600.000,00	Aareal Bank AG 0.75% 18-04-2028	3.455.784,61	0,63
3.400.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	3.489.481,26	0,63
7.000.000,00	Abertis France SAS 0.625% 14-09-2028	6.639.359,39	1,21
7.600.000,00	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31-01-2028	7.722.089,32	1,40
1.100.000,00	AIB Group PLC 4.625% MULTI 23-07-2029	1.131.850,93	0,21
5.100.000,00	AIB Group PLC 5.750% MULTI 16-02-2029	5.316.470,36	0,97
1.500.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	1.355.490,85	0,25
5.000.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	4.835.951,99	0,88
6.100.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	5.923.453,10	1,08
5.900.000,00	Arla Foods amba 3.375% 22-05-2029	5.925.261,13	1,08
6.000.000,00	Aroundtown SA 4.8% 16-07-2029	6.206.664,60	1,13
5.900.000,00	ASTM SpA 1% 25-11-2026	5.860.491,38	1,07
3.300.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	3.451.654,85	0,63
3.300.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	3.358.773,51	0,61
7.900.000,00	Banco de Sabadell SA 5.500% MULTI 08-09-2029	8.282.436,13	1,51
5.000.000,00	Bank of America Corp 0.583% MULTI 24-08-2028	4.873.467,53	0,89
4.000.000,00	Bank of America Corp 3.648% MULTI 31-03-2029	4.042.813,66	0,73
3.600.000,00	Belfius Bank SA 1.250% MULTI 06-04-2034	3.402.937,34	0,62
5.600.000,00	Berry Global Inc 1.5% 15-01-2027	5.563.356,42	1,01
9.900.000,00	BPCE SA 1.625% MULTI 02-03-2029	9.674.663,27	1,76
3.800.000,00	BPCE SA 1.750% MULTI 02-02-2034	3.631.490,56	0,66
200.000,00	BPCE SA 4.625% MULTI 02-03-2030	206.898,55	0,04
28.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.5% 14-06-2028	27.985.580,00	5,09
5.600.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	5.612.790,01	1,02
1.400.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	1.406.580,39	0,26
10.200.000,00	Credit Agricole SA 2.875% MULTI 16-02-2030	10.094.386,75	1,83
9.100.000,00	Credit Agricole SA 3.125% MULTI 26-01-2029	9.116.871,71	1,66
4.900.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	5.095.083,48	0,93
1.000.000,00	Crelan SA 6.000% MULTI 28-02-2030	1.067.994,82	0,19
6.200.000,00	Deutsche Bank AG 3.000% MULTI 16-06-2029	6.173.166,40	1,12
4.000.000,00	Deutsche Bank AG 3.750% MULTI 15-01-2030	4.058.578,00	0,74
6.400.000,00	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16-05-2027	6.390.480,04	1,16
6.300.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 01-09-2028	6.223.542,12	1,13
8.400.000,00	DNB Bank ASA 4.000% MULTI 14-03-2029	8.543.517,66	1,55
6.300.000,00	DXC Capital Funding DAC 0.45% 15-09-2027	6.099.210,66	1,11
2.800.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	2.788.818,29	0,51
5.900.000,00	Elis SA 4.125% 24-05-2027	5.952.167,05	1,08
6.200.000,00	EQT AB 2.375% 06-04-2028	6.119.370,87	1,11
6.700.000,00	Eurogrid GmbH 3.075% 18-10-2027	6.719.033,12	1,22
6.400.000,00	Fastighets AB Balder 1.25% 28-01-2028	6.215.181,70	1,13
1.310.000,00	Fibercop SpA 6.875% 15-02-2028	1.373.573,79	0,25
6.000.000,00	Fidelity National Informatio 3.45% 10-03-2030	5.991.873,00	1,09
6.500.000,00	Fiserv Funding ULC 2.875% 15-06-2028	6.448.371,43	1,17
6.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.778% 16-09-2029	6.007.470,72	1,09
2.400.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	2.488.675,65	0,45
7.100.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 1.625% 08-10-2027	6.998.975,56	1,27
6.000.000,00	GE Capital European Funding 4.625% 22-02-2027	6.081.772,31	1,11
5.700.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	5.657.559,25	1,03
6.500.000,00	Grand City Properties SA 0.125% 11-01-2028	6.205.123,91	1,13
4.700.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	4.574.835,11	0,83
1.600.000,00	H Lundbeck A/S 3.375% 02-06-2029	1.604.595,29	0,29
6.500.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	6.543.316,00	1,19
4.900.000,00	Iberdrola Internationa 2.250% MULTI Perp FC2029	4.725.808,82	0,86
6.100.000,00	ISS Global A/S 3.875% 05-06-2029	6.209.666,74	1,13
4.000.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.812% MULTI 12-06-2029	3.910.685,48	0,71
4.600.000,00	JPMorgan Chase & Co FRN 18-02-2029	4.607.102,78	0,84
6.200.000,00	Jyske Bank A/S 5.000% MULTI 26-10-2028	6.351.374,86	1,15
8.000.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.625% MULTI 07-02-2029	8.175.869,67	1,49
5.600.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028	5.715.391,46	1,04
10.100.000,00	Morgan Stanley 3.485% MULTI 11-06-2030	10.157.469,26	1,85
3.000.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	3.068.045,54	0,56
10.900.000,00	NatWest Group PLC 0.780% MULTI 26-02-2030	10.235.218,06	1,86
3.800.000,00	NatWest Group PLC 1.043% MULTI 14-09-2032	3.716.859,78	0,68
3.600.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	3.656.341,05	0,66
7.100.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029	7.349.403,83	1,34
3.100.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y	3.175.971,70	0,58
9.300.000,00	Orange SA 0.875% 03-02-2027	9.208.725,38	1,67
1.600.000,00	Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028	1.585.705,73	0,29
5.000.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	5.141.237,21	0,93
700.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	744.542,94	0,14
6.800.000,00	Pernod Ricard SA 3.75% 15-09-2027	6.861.535,74	1,25
7.800.000,00	Raiffeisen Bank Interna 3.875% MULTI 03-01-2030	7.929.832,41	1,44
8.100.000,00	RCI Banque SA 3.625% 22-02-2030	8.111.220,40	1,47
7.100.000,00	Santander UK Group Hold 2.956% MULTI 16-02-2030	7.039.266,81	1,28
1.600.000,00	Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 15-03-2028	1.530.292,41	0,28
1.500.000,00	Schaeffler AG 4.25% 01-04-2028	1.517.063,21	0,28
6.000.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.375% 06-03-2029	6.174.457,33	1,12
5.600.000,00	SES SA 3.5% 14-01-2029	5.544.605,83	1,01
5.900.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	6.056.546,76	1,10
1.400.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	1.419.397,07	0,26
3.400.000,00	Stellantis NV 0.75% 18-01-2029	3.167.433,15	0,58
4.200.000,00	Stellantis NV 3.375% 19-11-2028	4.177.758,42	0,76
6.000.000,00	Telefonaktiebolaget LM Erics 5.375% 29-05-2028	6.241.772,46	1,13

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.200.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.125% 12-05-2029	3.178.225,19	0,58
4.100.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.375% 14-01-2028	4.112.183,23	0,75
600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	604.267,33	0,11
500.000,00	UBS Group AG 0.250% MULTI 05-11-2028	482.338,88	0,09
4.500.000,00	UBS Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	4.449.431,84	0,81
4.900.000,00	UBS Group AG 7.750% MULTI 01-03-2029	5.261.293,68	0,96
6.400.000,00	Unicaja Banco SA 5.125% MULTI 21-02-2029	6.613.259,42	1,20
6.000.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.125% 22-11-2028	5.973.906,93	1,09
2.800.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	2.793.997,50	0,51
15.900.000,00	Volkswagen Bank GmbH 3.625% 26-11-2028	15.988.706,10	2,91
1.600.000,00	Worldline SA/France 0.875% 30-06-2027	1.525.897,46	0,28
1.600.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	1.552.129,46	0,28
		508.913.853,94	**92,50**
	GBP		
4.900.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	5.573.705,28	1,01
		5.573.705,28	**1,01**
	Total des obligations	**514.487.559,22**	**93,51**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**514.487.559,22**	**93,51**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
6.200.000,00	Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027	6.232.421,86	1,13
5.800.000,00	Bank of Cyprus Pcl 5.000% MULTI 02-05-2029	5.963.377,31	1,08
6.317.000,00	Hyundai Capital America 3.283% 25-06-2029	6.323.467,03	1,15
5.700.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 3.75% 01-04-2030	5.651.852,29	1,03
1.500.000,00	Volvo Car AB 4.25% 31-05-2028	1.513.964,73	0,28
		25.685.083,22	**4,67**
	Total des obligations	**25.685.083,22**	**4,67**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**25.685.083,22**	**4,67**
	Total des investissements en titres	**540.172.642,44**	**98,18**
	Avoirs en banque	**6.047.313,45**	**1,10**
	Autres éléments de l'Actif net	**3.946.531,81**	**0,72**
	Total de l'Actif net	**550.166.487,70**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Allemagne	18,67
France	13,42
États-Unis	11,44
Irlande	6,75
Pays-Bas	6,72
Danemark	6,40
Royaume-Uni	5,39
Suède	5,20
Espagne	4,75
Luxembourg	4,70
Italie	3,83
Belgique	2,82
Suisse	1,85
Autriche	1,72
Norvège	1,55
Chypre	1,08
Îles vierges britanniques	1,03
Bermudes	0,63
Japon	0,26
Total	**98,18**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	93,10
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	5,09
Total	**98,18**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(98,00)	(11.309.200,00)	0,00	(41.255,74)
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	465,00	49.276.050,00	4.650,00	70.992,65
					4.650,00	**29.736,91**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
37.847.894,08	NOK	3.367.555,96	EUR	(25.224,02)	31/07/2026
28.996.152,99	SEK	2.619.843,52	EUR	(3.532,23)	31/07/2026
				(28.756,25)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
688.122,00	GBP	793.600,84	EUR	3.282,61	28/08/2026
1.453,38	EUR	1.698,00	USD	(33,01)	31/08/2026
				3.249,60	
Contrepartie : JP Morgan SE					
6.401.449,49	EUR	5.565.465,00	GBP	(43.606,23)	28/08/2026
				(43.606,23)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
78.267,00	GBP	90.113,71	EUR	523,28	28/08/2026
				523,28	
Contrepartie : UBS Europe SE					
2.179,22	EUR	16.267,00	DKK	1,30	31/08/2026
				1,30	
				(39.832,05)	
				(68.588,30)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
3.200.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030	3.411.007,88	0,48
2.300.000,00	Abertis France SAS 3.375% 21-04-2029	2.306.258,43	0,32
9.200.000,00	Abertis France SAS 4.25% 18-03-2030	9.473.460,40	1,33
2.700.000,00	ABN AMRO Bank NV 3.375% 09-04-2030	2.723.311,66	0,38
4.320.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	3.903.486,48	0,55
1.966.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	1.901.529,29	0,27
6.317.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	5.964.778,99	0,84
5.697.000,00	Akelius Residential Property 3.95% 25-03-2031	5.703.988,39	0,80
1.326.000,00	Alphabet Inc 4.8% 11-05-2063	1.353.441,58	0,19
3.057.000,00	American Tower Corp 3.9% 16-05-2030	3.124.747,56	0,44
3.464.000,00	American Tower Corp 4% 01-09-2033	3.530.292,92	0,50
4.650.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	4.653.876,30	0,65
3.307.000,00	Arla Foods amba 3.875% 22-05-2033	3.350.935,86	0,47
2.100.000,00	Aroundtown SA 0.375% 15-04-2027	2.057.539,31	0,29
2.500.000,00	Aroundtown SA 3.25% 02-01-2031	2.426.917,25	0,34
5.100.000,00	ASN Bank NV 3.625% 28-04-2032	5.091.916,40	0,71
1.120.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	1.133.781,53	0,16
3.487.000,00	AT&T Inc 3.55% 17-12-2032	3.490.859,17	0,49
8.504.000,00	AT&T Inc 3.6% 01-06-2033	8.504.787,64	1,19
3.400.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 3.375% 19-01-2034	3.363.766,20	0,47
3.108.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	3.348.376,29	0,47
3.153.000,00	Avinor AS 3.75% 16-06-2036	3.182.107,74	0,45
2.600.000,00	Ayvens SA 3% 18-04-2030	2.573.409,87	0,36
900.000,00	Ayvens SA 3.25% 19-02-2030	898.656,99	0,13
2.200.000,00	Ayvens SA 3.375% 16-04-2029	2.210.854,85	0,31
3.700.000,00	Ayvens SA 3.875% 16-07-2029	3.769.061,78	0,53
100.000,00	Ayvens SA 4.875% 06-10-2028	103.788,68	0,01
4.600.000,00	Banque Federative du Cr 3.500% MULTI 21-07-2033	4.552.219,46	0,64
2.700.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	2.718.944,54	0,38
5.300.000,00	Banque Federative du Cr 4.125% MULTI 26-05-2035	5.396.190,06	0,76
4.800.000,00	Banque Federative du Credit 3.125% 11-03-2031	4.747.670,46	0,67
2.500.000,00	Banque Federative du Credit 3.375% 10-06-2032	2.491.413,15	0,35
2.900.000,00	Banque Federative du Credit 3.5% 15-05-2031	2.923.118,26	0,41
3.100.000,00	Banque Federative du Credit 3.625% 14-09-2032	3.130.665,27	0,44
100.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 01-02-2033	101.173,19	0,01
400.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033	413.722,49	0,06
4.498.000,00	Becton Dickinson Euro Financ 3.855% 20-05-2033	4.545.356,69	0,64
3.700.000,00	Belfius Bank SA 3.875% 14-04-2032	3.758.892,61	0,53
169.000,00	BMW Finance NV 2.625% 20-05-2028	167.839,27	0,02
3.022.000,00	BMW Finance NV 2.625% 27-01-2029	2.989.515,77	0,42
5.800.000,00	BPCE SA 3.375% MULTI 19-12-2031	5.752.264,86	0,81
3.100.000,00	BPCE SA 3.875% MULTI 03-01-2034	3.108.878,95	0,44
700.000,00	BPCE SA 4.125% MULTI 08-03-2033	714.198,88	0,10
3.945.000,00	BT Finance PLC 3.375% 17-11-2032	3.902.013,31	0,55
3.660.000,00	BT Finance PLC 3.875% 02-06-2034	3.685.597,52	0,52
19.492.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.5% 14-06-2028	19.481.571,78	2,73
4.000.000,00	Carrefour SA 3.75% 24-05-2033	4.009.637,56	0,56
7.000.000,00	Carrefour SA 3.875% 04-06-2034	6.990.246,97	0,98
100.000,00	Carrefour SA 4.375% 14-11-2031	104.332,35	0,01
7.522.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	7.613.870,01	1,07
1.500.000,00	Cellnex Finance Co SA 1.5% 08-06-2028	1.457.896,10	0,20
1.000.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	964.579,06	0,14
3.399.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 01-10-2028	3.425.291,59	0,48
1.000.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	970.274,42	0,14
8.400.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	7.748.070,18	1,09
5.200.000,00	Credit Agricole SA 2.875% MULTI 16-02-2030	5.145.745,16	0,72
3.400.000,00	Credit Agricole SA 3.125% MULTI 03-07-2031	3.360.720,74	0,47
3.800.000,00	Deutsche Bank AG 3.000% MULTI 07-02-2031	3.764.741,70	0,53
313.000,00	DNB Bank ASA 3.125% MULTI 20-05-2031	311.561,48	0,04
2.200.000,00	Electricite de France SA 4.5% 04-03-2046	2.140.476,00	0,30
1.800.000,00	Electricite de France SA 4.625% 07-05-2045	1.795.454,69	0,25
2.900.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	2.921.806,78	0,41
800.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	814.467,41	0,11
5.490.000,00	Enel SpA 3.5% 26-05-2030	5.548.860,94	0,78
1.296.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	1.239.001,34	0,17
2.800.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	2.887.369,60	0,40
9.700.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	9.861.802,31	1,38
5.100.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	5.069.888,99	0,71
200.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	203.290,11	0,03
2.402.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	2.284.744,19	0,32
2.676.000,00	Fidelity National Informatio 3.45% 10-03-2030	2.672.415,75	0,37
6.997.000,00	Fiserv Funding ULC 3.5% 15-06-2032	6.817.254,01	0,96
2.084.000,00	Fiserv Inc 4.25% 23-06-2034	2.084.998,47	0,29
2.775.000,00	Fiserv Inc 4.5% 24-05-2031	2.854.029,17	0,40
456.000,00	Flutter Treasury DAC 4% 04-06-2031	449.704,82	0,06
4.619.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.48% 08-07-2031	4.689.962,12	0,66
3.659.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.25% 24-11-2030	3.642.197,10	0,51
3.768.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.75% 08-04-2032	3.805.890,22	0,53
411.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 2.75% 15-09-2029	405.800,24	0,06
1.354.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	1.254.946,00	0,18
8.910.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	8.843.125,57	1,24
5.274.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	5.133.398,21	0,72
4.633.000,00	H Lundbeck A/S 3.375% 02-06-2029	4.645.299,85	0,65
2.371.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	2.522.232,62	0,35
5.133.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	5.167.106,22	0,72
1.080.000,00	Heathrow Funding Ltd 4.5% 11-07-2033	1.127.141,73	0,16
4.977.000,00	Heidelberg Materials AG 4% 18-07-2035	5.018.797,16	0,70

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
200.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	203.000,89	0,03
9.717.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 3.625% 13-10-2032	9.328.683,60	1,31
6.674.000,00	ISS Global A/S 3.5% 11-05-2031	6.663.334,95	0,93
3.246.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	3.212.945,55	0,45
1.327.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.136% MULTI 18-02-2032	1.312.828,30	0,18
4.143.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	4.174.699,12	0,59
3.608.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI 29-04-2031	3.632.822,48	0,51
4.441.000,00	Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031	4.439.719,17	0,62
3.079.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.5% 21-05-2031	3.069.808,15	0,43
3.119.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.95% 21-05-2034	3.116.974,77	0,44
1.450.000,00	Lseg Netherlands BV 2.75% 20-09-2027	1.447.812,62	0,20
3.408.000,00	Lseg Netherlands BV 3% 06-11-2031	3.347.371,68	0,47
6.333.000,00	Mercedes-Benz International 3.6% 13-05-2032	6.357.578,37	0,89
8.144.000,00	Mitsui Sumitomo Insurance Co 3.46% 05-03-2034	8.063.479,53	1,13
1.194.000,00	Molnlycke Holding AB 0.625% 15-01-2031	1.055.519,88	0,15
1.706.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028	1.741.062,94	0,24
1.804.000,00	Motability Operations Group 3.625% 22-01-2033	1.792.220,97	0,25
6.201.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	6.217.120,03	0,87
3.001.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	3.059.122,19	0,43
4.021.000,00	Motability Operations Group 4.125% 04-02-2038	3.999.920,47	0,56
1.290.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	1.314.499,48	0,18
590.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	542.593,97	0,08
2.919.000,00	National Grid North America 3.247% 25-11-2029	2.925.951,42	0,41
1.510.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	1.525.316,21	0,21
2.748.000,00	National Grid North America 3.724% 25-11-2034	2.729.223,57	0,38
3.453.000,00	National Grid North America 3.917% 03-06-2035	3.464.690,55	0,49
2.611.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	2.628.985,26	0,37
463.000,00	National Grid North America 4.668% 12-09-2033	491.485,33	0,07
3.099.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	3.207.514,53	0,45
2.136.000,00	Nationwide Building Soc 3.105% MULTI 03-02-2031	2.118.542,47	0,30
563.000,00	Nationwide Building Soc 3.828% MULTI 24-07-2032	571.449,98	0,08
5.867.000,00	Nationwide Building Soc 4.000% MULTI 30-07-2035	5.925.637,27	0,83
4.333.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	4.431.059,07	0,62
2.865.000,00	NatWest Markets PLC 3.125% 13-01-2031	2.845.741,94	0,40
5.327.000,00	NatWest Markets PLC 3.125% 30-06-2029	5.324.363,14	0,75
1.948.000,00	NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028	1.986.627,69	0,28
1.714.000,00	Novo Nordisk Finance Netherl 3% 20-02-2032	1.694.263,38	0,24
3.074.000,00	Nykredit Realkredit 3.375% 10-01-2030	3.078.015,50	0,43
3.286.000,00	Nykredit Realkredit 3.625% 24-07-2030	3.309.814,07	0,46
3.601.000,00	Nykredit Realkredit 3.75% 26-09-2033	3.593.349,68	0,50
4.300.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029	4.450.617,37	0,62
1.574.000,00	OP Corporate Bank plc 0.1% 16-11-2027	1.517.374,48	0,21
1.984.000,00	OP Corporate Bank plc 3.250% MULTI 30-01-2032	1.963.484,41	0,28
903.000,00	OP Corporate Bank plc 4% 13-06-2028	919.961,32	0,13
1.209.000,00	Orsted AS 2.25% 14-06-2028	1.191.089,01	0,17
1.233.000,00	Orsted AS 4.125% 01-03-2035	1.244.714,16	0,17
1.031.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	1.060.066,03	0,15
4.395.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	4.674.469,77	0,66
9.600.000,00	Pernod Ricard SA 3.25% 03-03-2032	9.491.538,71	1,33
1.391.000,00	Prologis Euro Finance LLC 3.875% 31-01-2030	1.421.037,93	0,20
4.100.000,00	Raiffeisen Bank Interna 3.500% MULTI 16-02-2034	4.033.744,00	0,57
7.100.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	7.331.032,37	1,03
2.500.000,00	RCI Banque SA 3.625% 03-11-2032	2.443.082,57	0,34
5.500.000,00	RCI Banque SA 3.625% 22-02-2030	5.507.251,75	0,77
2.800.000,00	RCI Banque SA 4% 19-08-2031	2.818.486,00	0,40
3.697.000,00	RELX Finance BV 3.375% 20-03-2033	3.658.510,51	0,51
4.743.000,00	RELX Finance BV 3.75% 03-06-2034	4.762.460,93	0,67
354.000,00	RELX Finance BV 3.75% 12-06-2031	361.113,84	0,05
6.900.000,00	Renault SA 4.125% 09-06-2031	6.882.789,80	0,97
5.400.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 30-04-2033	5.400.188,34	0,76
2.500.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.75% 30-04-2044	2.358.511,03	0,33
3.454.000,00	Santander UK PLC 3.346% 25-03-2030	3.472.663,81	0,49
3.852.000,00	SES SA 4.125% 24-06-2030	3.859.957,79	0,54
3.337.000,00	SES SA 4.875% 24-06-2033	3.350.193,56	0,47
2.500.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	2.566.318,74	0,36
1.788.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 3.375% 07-05-2031	1.803.360,71	0,25
692.000,00	Statkraft AS 3.125% 13-12-2031	686.365,10	0,10
1.473.000,00	Statkraft AS 3.5% 09-06-2033	1.482.309,86	0,21
105.000,00	Stellantis NV 3.875% 06-06-2031	103.041,71	0,01
2.711.000,00	Stellantis NV 4% 19-03-2034	2.569.531,70	0,36
4.579.000,00	Stellantis NV 4.5% 12-01-2033	4.548.337,90	0,64
2.506.000,00	Stellantis NV 4.625% 06-06-2035	2.448.600,57	0,34
3.018.000,00	Stellantis NV 5.125% 12-01-2037	2.995.236,74	0,42
2.000.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	1.879.684,09	0,26
1.800.000,00	Talanx AG 3.75% 09-04-2033	1.834.920,94	0,26
600.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.698% 24-01-2032	605.636,50	0,08
8.800.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.707% 02-05-2033	8.764.349,18	1,23
5.500.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.941% 25-06-2035	5.478.120,09	0,77
500.000,00	Telefonica Emisiones SA 4.183% 21-11-2033	512.542,77	0,07
7.400.000,00	Telefonica Emisiones SA 4.3525% 27-11-2034	7.588.765,43	1,06
3.712.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	3.597.890,59	0,50
3.743.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 3.625% 18-03-2033	3.722.136,42	0,52
3.908.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	4.040.033,26	0,57
7.396.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	7.756.767,10	1,09
408.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	404.346,93	0,06
3.600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 2.875% 26-08-2028	3.573.356,87	0,50
3.400.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.125% 12-05-2029	3.376.648,84	0,47

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.500.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 14-01-2031	2.507.958,29	0,35
4.600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	4.632.073,36	0,65
2.100.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.875% 13-11-2031	2.112.412,34	0,30
7.101.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	6.707.923,39	0,94
1.757.000,00	UBS AG/London 3.422% MULTI 01-08-2032	1.767.720,03	0,25
1.100.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.5% 11-09-2029	1.108.582,15	0,16
373.000,00	Urenco Finance NV 3.25% 13-06-2032	369.465,73	0,05
2.822.000,00	Urenco Finance NV 3.625% 18-06-2035	2.804.798,17	0,39
3.258.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.125% 22-11-2028	3.242.519,57	0,45
3.700.000,00	Veolia Environnement SA 3.209% 14-01-2031	3.678.903,73	0,52
4.500.000,00	Veolia Environnement SA 3.639% 14-01-2034	4.493.713,50	0,63
4.900.000,00	Veolia Environnement SA 3.69% 10-04-2031	4.963.032,49	0,70
280.000,00	Verizon Communications Inc 2.625% 01-12-2031	269.756,69	0,04
1.259.000,00	Verizon Communications Inc 3.5% 28-06-2032	1.258.690,58	0,18
692.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	711.969,56	0,10
2.700.000,00	Volkswagen Bank GmbH 2.75% 19-06-2028	2.676.666,71	0,38
4.800.000,00	Vonovia SE 3.5% 06-07-2031	4.774.704,00	0,67
		644.445.296,89	**90,37**
	USD		
1.700.000,00	ABN AMRO Bank NV FRN 20-06-2030	1.504.321,03	0,21
		1.504.321,03	**0,21**
	Total des obligations	**645.949.617,92**	**90,58**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**645.949.617,92**	**90,58**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
5.800.000,00	Amprion GmbH 3% 05-12-2029	5.770.277,05	0,81
900.000,00	Amprion GmbH 3.625% 21-05-2031	911.326,78	0,13
3.000.000,00	Amprion GmbH 3.875% 05-06-2036	3.008.780,09	0,42
6.300.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	6.469.635,07	0,91
3.672.000,00	Danfoss Finance I BV 3.75% 30-06-2033	3.691.156,64	0,52
71.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	73.094,98	0,01
4.615.000,00	Fiserv Funding ULC 4% 15-06-2036	4.481.049,97	0,63
8.039.000,00	Hyundai Capital America 3.7% 25-06-2032	8.054.088,49	1,13
2.461.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 11-06-2034	2.532.853,64	0,36
394.000,00	Prologis International Fundi 3.625% 07-03-2030	398.038,53	0,06
3.018.000,00	Swiss RE Subordinated F 3.890% MULTI 26-03-2033	3.030.751,04	0,42
		38.421.052,28	**5,39**
	USD		
7.000.000,00	BPCE SA FRN 16-06-2031	6.147.866,20	0,86
1.560.000,00	Stellantis Finance US Inc 6.375% 12-09-2032	1.380.105,02	0,19
2.087.000,00	Stellantis Finance US Inc 6.45% 18-03-2035	1.809.486,04	0,25
		9.337.457,26	**1,31**
	Total des obligations	**47.758.509,54**	**6,70**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**47.758.509,54**	**6,70**
	Total des investissements en titres	**693.708.127,46**	**97,27**
	Avoirs en banque	**19.550.794,92**	**2,74**
	Autres éléments du passif net	**(113.207,51)**	**(0,02)**
	Total de l'Actif net	**713.145.714,87**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	21,32
Allemagne	11,48
Pays-Bas	11,42
États-Unis	11,39
Royaume-Uni	8,24
Danemark	5,75
Luxembourg	4,61
Espagne	4,06
Finlande	3,30
Irlande	3,07
Suède	3,04
Italie	2,56
Autriche	2,00
Îles vierges britanniques	1,24
Suisse	1,19
Japon	1,13
Norvège	0,79
Belgique	0,53
Jersey	0,16
Total	**97,27**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	94,54
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	2,73
Total	**97,27**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent *	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC								
Allianz SE (No ref obligation)	Vente	1,00%	(10.600.000,00)	EUR	280.680,85	21.468,48	302.149,33	20/06/2031
Allianz SE (No ref obligation)	Achat	1,00%	5.300.000,00	EUR	(31.329,48)	(34.087,20)	(65.416,68)	20/06/2031
Stellantis N.V. (No ref obligation)	Vente	5,00%	(3.400.000,00)	EUR	153.521,09	(1.772,92)	151.748,17	20/06/2027
					402.872,46	**(14.391,64)**	**388.480,82**	
Contrepartie : BNP Paribas SA								
Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026	Vente	5,00%	(7.000.000,00)	USD	256.708,74	(124.431,52)	132.277,22	20/12/2026
ING Groep NV 2% 20-09-2028	Vente	1,00%	(12.150.000,00)	EUR	273.539,75	17.656,31	291.196,06	20/06/2031
ING Groep NV 2.125% MULTI 26-05-2031	Achat	1,00%	7.200.000,00	EUR	(38.606,44)	(12.618,25)	(51.224,69)	20/06/2031
INTESA SANPAOLO SPA (No ref obligation)	Achat	1,00%	6.900.000,00	EUR	(16.073,45)	(65.790,75)	(81.864,20)	20/06/2030
SOCIETE GENERALE (No ref obligation)	Achat	1,00%	7.100.000,00	EUR	(24.250,40)	(21.279,28)	(45.529,68)	20/12/2030
Stellantis NV 3.875% 05-01-2026	Vente	5,00%	(6.800.000,00)	EUR	1.048.618,91	(149.076,15)	899.542,76	20/06/2030
Stellantis NV 3.875% 05-01-2026	Achat	5,00%	10.200.000,00	EUR	(1.247.209,97)	394.354,79	(852.855,18)	20/06/2028
Svenska Handelsbanken AB (No ref obligation)	Vente	1,00%	(6.900.000,00)	EUR	12.854,83	75.373,85	88.228,68	20/06/2030
Swedbank AB (No ref obligation)	Vente	1,00%	(7.100.000,00)	EUR	30.735,56	22.121,58	52.857,14	20/12/2030
Swiss Re America Holding Cor MULTI 21-11-2021	Achat	1,00%	7.200.000,00	EUR	(45.348,61)	(8.629,71)	(53.978,32)	20/06/2031
Swiss Reinsurance Company Ltd (No ref obligation)	Vente	1,00%	(12.550.000,00)	EUR	303.585,69	(992,61)	302.593,08	20/06/2031
					554.554,61	**126.688,26**	**681.242,87**	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
BANCO SANTANDER, S.A. (No ref obligation)	Achat	1,00%	6.700.000,00	EUR	95.921,64	(206.461,32)	(110.539,68)	20/06/2030
BANCO SANTANDER, S.A. (No ref obligation)	Vente	1,00%	(10.500.000,00)	EUR	220.906,33	6.666,01	227.572,34	20/06/2031
BANCO SANTANDER, S.A. (No ref obligation)	Achat	1,00%	7.150.000,00	EUR	(73.008,48)	(14.986,76)	(87.995,24)	20/06/2031
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT (No ref obligation)	Achat	1,00%	6.550.000,00	EUR	(38.032,55)	(69.058,83)	(107.091,38)	20/12/2029
ING Groep NV 3.000% MULTI 11-04-2028	Vente	1,00%	(6.700.000,00)	EUR	(67.336,28)	157.004,76	89.668,48	20/06/2030
Muenchener Rueckversich 1.250% MULTI 26-05-2041	Vente	1,00%	(6.550.000,00)	EUR	28.559,76	75.570,81	104.130,57	20/12/2029
Vodafone Group PLC 1.875% 11-09-2025	Achat	1,00%	6.050.000,00	EUR	(123.212,20)	(16.060,26)	(139.272,46)	20/12/2029
					43.798,22	**(67.325,59)**	**(23.527,37)**	
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-FINSENS44V1-5Y	Vente	1,00%	(11.700.000,00)	EUR	240.883,27	16.055,96	256.939,23	20/12/2030
ITRAXX-FINSUBS44V1-5Y	Achat	1,00%	7.000.000,00	EUR	(8.979,71)	(57.247,31)	(66.227,02)	20/12/2030
					231.903,56	**(41.191,35)**	**190.712,21**	
Contrepartie : JP Morgan SE								
ASSICURAZIONI GENERALI - SOCIETA PER AZIONI (No ref obligation)	Vente	1,00%	(7.000.000,00)	EUR	101.972,67	57.054,45	159.027,12	20/06/2031
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Vente	1,00%	(11.100.000,00)	EUR	205.947,85	31.274,38	237.222,23	20/12/2030
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Achat	1,00%	6.950.000,00	EUR	4.993,14	(74.165,39)	(69.172,25)	20/12/2030
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI (No ref obligation)	Achat	1,00%	7.000.000,00	EUR	(171.368,90)	(34.939,35)	(206.308,25)	20/06/2031
					141.544,76	**(20.775,91)**	**120.768,85**	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
Verizon Communications Inc 4.125% 16-03-2027	Vente	1,00%	(6.050.000,00)	USD	110.570,99	(22.814,26)	87.756,73	20/12/2029
					110.570,99	**(22.814,26)**	**87.756,73**	
					1.485.244,60	**(39.810,49)**	**1.445.434,11**	

(*) (No ref obligation) n'est indiquée lorsqu'aucune obligation sous-jacente de référence n'est disponible dans la base de données offi cielle RED de Markit.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(672,00)	(77.542.080,00)	6.720,00	(244.621,44)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	157,00	19.998.660,00	(4.710,00)	184.505,15
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	44,00	4.902.480,00	(880,00)	106.290,68
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	775,00	82.119.000,00	0,00	118.550,75
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(28,00)	(3.080.875,00)	3.839,91	(26.838,15)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	1,00	206.164,06	(75,43)	78,98
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(20,00)	(2.142.500,00)	1.920,04	(9.371,33)
					6.814,52	**128.594,64**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
482.008.865,66	DKK	64.511.837,69	EUR	(437,29)	31/07/2026
336.003,49	EUR	3.804.127,82	NOK	66,59	31/07/2026
143.200,75	EUR	1.586.837,37	SEK	21,12	31/07/2026
2.020.203.406,14	NOK	179.749.708,87	EUR	(1.346.067,74)	31/07/2026
40.439,40	PLN	9.419,50	EUR	(15,68)	31/07/2026
1.847.901.571,26	SEK	166.960.499,86	EUR	(224.786,10)	31/07/2026
				(1.571.219,10)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
7.603.684,81	EUR	8.883.461,00	USD	(172.644,31)	31/08/2026
				(172.644,31)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.061,28	EUR	11.438,36	SEK	28,66	31/08/2026
3.169.749,00	USD	2.710.163,76	EUR	64.533,25	31/08/2026
				64.561,91	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
6.050.828,16	EUR	6.998.930,00	USD	(76.063,49)	31/08/2026
1.432.987,00	USD	1.253.582,21	EUR	915,99	31/08/2026
				(75.147,50)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
1.542.318,35	EUR	1.775.011,00	USD	(11.562,77)	31/08/2026
				(11.562,77)	
				(194.792,67)	
				(1.766.011,77)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
1.438.000,00	AIB Group PLC 4.625% MULTI 20-05-2035	1.482.659,54	0,99
500.000,00	Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	498.241,30	0,33
3.500.000,00	Ayvens SA 3% 18-04-2030	3.464.175,51	2,32
800.000,00	Ayvens SA 3.375% 16-04-2029	804.091,07	0,54
3.016.000,00	Bank of America Corp 4.134% 12-06-2028	3.081.316,33	2,06
2.000.000,00	Banque Federative du Credit 3.375% 10-06-2032	1.993.235,39	1,33
2.400.000,00	Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	2.464.921,01	1,65
800.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 18-09-2030	828.503,96	0,55
700.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 3% 16-11-2033	698.922,33	0,47
2.400.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arb 3.500% MULTI 21-01-2032	2.414.340,00	1,62
1.300.000,00	BPCE SA 3.625% MULTI 01-10-2033	1.289.299,06	0,86
1.200.000,00	BPCE SA 4.875% MULTI 26-02-2036	1.250.077,15	0,84
500.000,00	Carrefour SA 3.25% 24-06-2030	498.520,86	0,33
2.200.000,00	Carrefour SA 3.75% 10-10-2030	2.236.997,16	1,50
300.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.625% 29-10-2029	297.631,48	0,20
1.300.000,00	CNP Assurances SA 2.000% MULTI 27-07-2050	1.216.729,90	0,81
400.000,00	CNP Assurances SA 5.250% MULTI 18-07-2053	427.072,85	0,29
2.500.000,00	Credit Agricole SA 0.500% MULTI 21-09-2029	2.358.198,83	1,58
2.300.000,00	Credit Agricole SA 3.125% 26-02-2032	2.280.286,07	1,53
900.000,00	Credit Agricole SA 3.750% MULTI 23-01-2031	911.925,40	0,61
1.000.000,00	Crelan SA 5.250% MULTI 23-01-2032	1.071.267,04	0,72
2.100.000,00	Crelan SA 6.000% MULTI 28-02-2030	2.242.789,12	1,50
1.308.000,00	Danske Bank A/S 3.500% MULTI 19-11-2035	1.303.174,18	0,87
1.000.000,00	DNB Bank ASA 3.125% MULTI 20-05-2031	995.576,72	0,67
3.524.000,00	DNB Bank ASA 4.000% MULTI 14-03-2029	3.584.209,08	2,40
1.000.000,00	EDP Finance BV 3.875% 11-03-2030	1.023.769,32	0,68
1.650.000,00	EDP Servicios Financieros Es 3.5% 16-07-2030	1.667.372,97	1,12
2.000.000,00	EDP Servicios Financieros Es 3.5% 21-07-2031	2.016.491,81	1,35
200.000,00	Electricite de France SA 4.375% 17-06-2036	208.071,14	0,14
200.000,00	Electricite de France SA 4.5% 04-03-2046	194.604,25	0,13
700.000,00	Electricite de France SA 4.625% 07-05-2045	698.172,11	0,47
100.000,00	Electricite de France SA 4.75% 12-10-2034	107.312,54	0,07
2.000.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	2.036.120,63	1,36
3.663.000,00	ENEL Finance International N 0.875% 17-01-2031	3.297.278,15	2,21
1.500.000,00	Erste Group Bank AG 3.250% MULTI 14-01-2033	1.489.155,65	1,00
2.000.000,00	Eurogrid GmbH 3.598% 01-02-2029	2.026.227,29	1,36
300.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	298.260,16	0,20
2.600.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	2.642.917,32	1,77
500.000,00	Eurogrid GmbH 4.056% 28-05-2037	505.165,00	0,34
837.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043	584.734,48	0,39
2.700.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	2.872.177,61	1,92
2.977.000,00	Heathrow Funding Ltd 4.5% 11-07-2033	3.106.851,01	2,08
1.200.000,00	ING Groep NV 4.125% MULTI 20-05-2036	1.217.211,63	0,81
2.343.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI 29-04-2031	2.359.310,78	1,58
1.100.000,00	Jyske Bank A/S 4.875% MULTI 10-11-2029	1.139.892,31	0,76
2.398.000,00	Koninklijke Philips NV 2.625% 05-05-2033	2.263.462,38	1,51
1.500.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.250% MULTI 18-09-2035	1.525.386,00	1,02
300.000,00	Motability Operations Group 3.625% 22-01-2033	298.061,53	0,20
400.000,00	Motability Operations Group 3.625% 24-07-2029	404.446,86	0,27
1.350.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	1.353.503,86	0,91
600.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	611.650,97	0,41
960.000,00	Motability Operations Group 4% 22-01-2037	951.450,45	0,64
500.000,00	Motability Operations Group 4.125% 04-02-2038	497.329,80	0,33
900.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	917.116,01	0,61
1.800.000,00	Muenchener Rueckversich 1.250% MULTI 26-05-2041	1.626.653,65	1,09
700.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	707.182,31	0,47
600.000,00	National Grid North America 3.917% 03-06-2035	602.080,34	0,40
2.198.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	2.213.361,76	1,48
1.000.000,00	National Grid PLC 3.875% 16-01-2029	1.017.394,20	0,68
1.270.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	1.196.723,30	0,80
256.000,00	Orsted AS 2.25% 14-06-2028	252.188,03	0,17
3.053.000,00	Permanent TSB Group Hol 4.250% MULTI 10-07-2030	3.132.043,14	2,10
500.000,00	Prologis International Fundi 3.125% 01-06-2031	492.843,14	0,33
1.500.000,00	Raiffeisen Bank Interna 1.375% MULTI 17-06-2033	1.443.595,40	0,97
1.693.000,00	RCI Banque SA 3.375% 26-07-2029	1.691.053,18	1,13
2.800.000,00	RCI Banque SA 4% 19-08-2031	2.818.974,01	1,89
2.400.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 0.75% 12-01-2034	1.961.641,15	1,31
2.300.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 07-12-2031	2.318.148,73	1,55
400.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 4% 08-07-2045	386.820,21	0,26
1.335.000,00	Securitas AB 3.375% 20-05-2032	1.329.717,40	0,89
1.600.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	1.642.453,36	1,10
500.000,00	Societe Generale SA 3.625% MULTI 13-11-2030	503.250,86	0,34
384.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	371.920,94	0,25
700.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 3% 19-05-2030	704.367,82	0,47
1.500.000,00	Standard Chartered PLC 0.800% MULTI 17-11-2029	1.420.948,36	0,95
1.000.000,00	Statkraft AS 3.125% 13-12-2031	991.971,92	0,66
3.600.000,00	Statkraft AS 3.375% 22-03-2032	3.605.093,66	2,41
2.946.000,00	Stellantis NV 4.375% 14-03-2030	2.985.517,65	2,00
3.057.000,00	Telefonaktiebolaget LM Erics 5.375% 29-05-2028	3.180.183,07	2,13
2.000.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.698% 24-01-2032	2.018.840,63	1,35
1.500.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.707% 02-05-2033	1.494.010,14	1,00
1.500.000,00	Telefonica Emisiones SA 4.183% 21-11-2033	1.537.592,84	1,03

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.286.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 3.625% 18-03-2033	1.278.668,49	0,86
2.890.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	2.988.332,34	2,00
1.600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.875% 13-11-2031	1.609.569,90	1,08
500.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.875% 21-04-2033	502.121,24	0,34
2.894.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	2.977.623,07	1,99
400.000,00	Volkswagen Bank GmbH 3.125% 02-10-2029	396.630,88	0,27
300.000,00	Volkswagen Bank GmbH 3.125% 10-12-2029	296.796,00	0,20
1.800.000,00	Volkswagen Bank GmbH 3.5% 19-06-2031	1.776.619,44	1,19
1.900.000,00	Volkswagen Bank GmbH 4.375% 26-11-2033	1.923.707,01	1,29
2.300.000,00	Vonovia SE 3.5% 06-07-2031	2.287.879,00	1,53
		137.692.183,93	**92,11**
	Total des obligations	**137.692.183,93**	**92,11**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**137.692.183,93**	**92,11**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
500.000,00	Amprion GmbH 3% 05-12-2029	497.423,84	0,33
800.000,00	Amprion GmbH 3.875% 05-06-2036	802.329,84	0,54
2.100.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	2.156.517,51	1,44
1.000.000,00	Amprion GmbH 4.125% 07-09-2034	1.029.185,99	0,69
1.000.000,00	Amprion GmbH 4.58% 15-01-2046	1.009.562,00	0,68
3.514.000,00	Prologis International Fundi 3.625% 07-03-2030	3.549.752,00	2,37
		9.044.771,18	**6,05**
	Total des obligations	**9.044.771,18**	**6,05**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**9.044.771,18**	**6,05**
	Total des investissements en titres	**146.736.955,11**	**98,16**
	Avoirs en banque	**2.411.568,41**	**1,61**
	Autres éléments de l'Actif net	**332.746,01**	**0,22**
	Total de l'Actif net	**149.481.269,53**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	23,91
Allemagne	13,36
Pays-Bas	10,24
Norvège	6,86
Danemark	6,17
Espagne	5,84
Royaume-Uni	5,00
États-Unis	4,42
Luxembourg	3,78
Autriche	3,58
Irlande	3,09
Suède	3,02
Finlande	2,85
Belgique	2,55
Jersey	2,08
Italie	1,02
Supranational	0,39
Total	**98,16**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	96,05
Dette d'entreprises garantie	1,25
Obligations hypothécaires	0,47
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	0,39
Total	**98,16**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(157,00)	(18.117.800,00)	0,00	(71.476,72)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	74,00	9.428.340,00	0,00	74.210,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	(5,00)	(557.200,00)	0,00	(10.800,00)
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	56,00	5.934.320,00	560,00	12.075,00
					560,00	**4.008,28**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
637.804.413,87	NOK	56.743.135,14	EUR	(418.901,71)	31/07/2026
152.327.667,61	SEK	13.763.045,69	EUR	(18.581,13)	31/07/2026
				(437.482,84)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
12.100.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030	12.899.357,72	0,48
200.000,00	Abertis France SAS 1.475% 18-01-2031	184.239,55	0,01
2.200.000,00	Abertis France SAS 1.625% 18-09-2029	2.095.575,78	0,08
12.300.000,00	Abertis France SAS 3.375% 21-04-2029	12.333.968,57	0,46
26.300.000,00	Abertis France SAS 4.25% 18-03-2030	27.086.016,06	1,01
10.100.000,00	ABN AMRO Bank NV 3.375% 09-04-2030	10.189.030,91	0,38
13.219.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	11.945.489,05	0,45
10.834.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	10.478.540,76	0,39
23.498.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	22.188.103,64	0,83
19.208.000,00	Akelius Residential Property 3.95% 25-03-2031	19.234.593,20	0,72
4.729.000,00	Alphabet Inc 4.8% 11-05-2063	4.826.120,70	0,18
13.178.000,00	American Medical Systems Eur 3.5% 08-03-2032	13.262.089,71	0,49
8.590.000,00	American Tower Corp 3.9% 16-05-2030	8.780.927,35	0,33
8.527.000,00	American Tower Corp 4% 01-09-2033	8.690.268,99	0,32
15.202.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	15.214.672,57	0,57
12.910.000,00	Arla Foods amba 3.875% 22-05-2033	13.081.948,98	0,49
7.000.000,00	Aroundtown SA 0.375% 15-04-2027	6.858.528,73	0,26
7.100.000,00	Aroundtown SA 3.25% 02-01-2031	6.892.104,44	0,26
4.000.000,00	Aroundtown SA 3.5% 13-05-2030	3.945.678,99	0,15
18.000.000,00	ASN Bank NV 3.625% 28-04-2032	17.977.843,64	0,67
3.750.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	3.796.354,80	0,14
6.080.000,00	AT&T Inc 3.55% 17-12-2032	6.087.626,33	0,23
30.769.000,00	AT&T Inc 3.6% 01-06-2033	30.776.521,19	1,15
5.900.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 3.375% 19-01-2034	5.837.740,25	0,22
4.247.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 2% 04-12-2028	4.134.565,82	0,15
9.990.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	10.763.432,00	0,40
11.742.000,00	Avinor AS 3.75% 16-06-2036	11.855.308,46	0,44
8.800.000,00	Ayvens SA 3% 18-04-2030	8.709.927,00	0,32
3.000.000,00	Ayvens SA 3.25% 19-02-2030	2.995.849,06	0,11
9.300.000,00	Ayvens SA 3.375% 16-04-2029	9.347.558,72	0,35
10.000.000,00	Ayvens SA 3.875% 16-07-2029	10.186.908,78	0,38
12.100.000,00	Ayvens SA 3.875% 22-02-2027	12.206.178,00	0,45
1.500.000,00	Ayvens SA 4.875% 06-10-2028	1.557.079,68	0,06
200.000,00	Banco de Sabadell SA 5.500% MULTI 08-09-2029	209.681,93	0,01
6.352.000,00	Bank of America Corp 2.984% MULTI 30-10-2031	6.256.087,98	0,23
13.400.000,00	Banque Federative du Cr 3.500% MULTI 21-07-2033	13.263.044,49	0,49
10.200.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	10.273.940,64	0,38
16.200.000,00	Banque Federative du Cr 4.125% MULTI 26-05-2035	16.494.275,11	0,61
12.400.000,00	Banque Federative du Credit 3.125% 11-03-2031	12.265.748,84	0,46
12.300.000,00	Banque Federative du Credit 3.375% 10-06-2032	12.258.397,62	0,46
8.800.000,00	Banque Federative du Credit 3.5% 15-05-2031	8.871.214,41	0,33
11.000.000,00	Banque Federative du Credit 3.625% 14-09-2032	11.110.408,15	0,41
1.000.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033	1.034.172,42	0,04
16.374.000,00	Becton Dickinson Euro Financ 3.855% 20-05-2033	16.546.397,36	0,62
12.700.000,00	Belfius Bank SA 3.875% 14-04-2032	12.902.884,80	0,48
10.807.000,00	BMW Finance NV 2.625% 27-01-2029	10.691.701,06	0,40
2.164.000,00	BMW International Investment 3% 27-08-2027	2.167.518,07	0,08
5.257.000,00	BNI Finance BV 3.875% 01-12-2030	5.400.449,68	0,20
3.900.000,00	BNP Paribas SA 4.375% MULTI 13-01-2029	3.981.306,43	0,15
17.700.000,00	BPCE SA 3.375% MULTI 19-12-2031	17.556.548,65	0,65
13.900.000,00	BPCE SA 3.875% MULTI 03-01-2034	13.939.978,88	0,52
6.400.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	6.551.972,12	0,24
2.800.000,00	BPCE SA 4.125% MULTI 08-03-2033	2.856.661,00	0,11
200.000,00	BPCE SA 4.875% MULTI 26-02-2036	208.346,19	0,01
8.525.000,00	British Telecommunications L 3.75% 03-01-2035	8.504.002,60	0,32
13.101.000,00	BT Finance PLC 3.375% 17-11-2032	12.957.510,19	0,48
6.010.000,00	BT Finance PLC 3.875% 02-06-2034	6.053.091,70	0,23
80.939.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.5% 14-06-2028	80.897.316,42	3,01
10.700.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	10.230.330,65	0,38
2.200.000,00	Carrefour SA 3.25% 24-06-2030	2.193.491,77	0,08
15.800.000,00	Carrefour SA 3.75% 24-05-2033	15.839.677,94	0,59
21.600.000,00	Carrefour SA 3.875% 04-06-2034	21.570.631,49	0,80
10.000.000,00	Carrefour SA 4.125% 12-10-2028	10.229.832,97	0,38
1.100.000,00	Carrefour SA 4.375% 14-11-2031	1.147.997,33	0,04
27.221.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	27.556.651,59	1,03
2.355.000,00	CCEP Finance Ireland DAC 0.5% 06-09-2029	2.178.427,17	0,08
3.300.000,00	Cellnex Finance Co SA 1.5% 08-06-2028	3.207.680,89	0,12
137.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	137.312,90	0,01
4.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-02-2033	3.964.912,82	0,15
4.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.5% 12-05-2036	4.040.292,07	0,15
4.900.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 1.875% 15-03-2031	4.616.640,63	0,17
4.200.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 2.125% 10-06-2028	4.138.247,55	0,15
4.900.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.875% 29-11-2030	5.029.015,66	0,19
100.000,00	CNP Assurances SA 4.875% MULTI 16-07-2054	104.626,19	0,00
11.952.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 01-10-2028	12.044.163,94	0,45
12.420.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 3.625% 01-10-2030	12.575.068,43	0,47
6.600.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	6.404.195,57	0,24
28.800.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	26.567.587,27	0,99
7.000.000,00	Cofiroute SA 3.125% 06-03-2033	6.842.676,59	0,25
16.900.000,00	Credit Agricole SA 2.875% MULTI 16-02-2030	16.725.013,34	0,62
4.700.000,00	Credit Agricole SA 3.125% MULTI 03-07-2031	4.646.413,22	0,17
8.100.000,00	Credit Agricole SA 3.250% MULTI 25-08-2032	8.001.977,37	0,30
200.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	207.962,59	0,01
100.000,00	Deutsche Bahn AG 1.600% MULTI Perp FC2029	93.418,87	0,00
16.400.000,00	Deutsche Bank AG 3.000% MULTI 07-02-2031	16.248.878,10	0,61
2.900.000,00	Deutsche Bank AG 3.750% MULTI 15-01-2030	2.942.469,05	0,11
4.299.000,00	DH Europe Finance II Sarl 0.45% 18-03-2028	4.127.113,81	0,15
1.768.000,00	DNB Bank ASA 3.125% MULTI 20-05-2031	1.760.179,64	0,07

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.156.000,00	DSV Finance BV 3.5% 26-06-2029	2.181.978,38	0,08
10.000.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.125% 04-04-2029	10.283.652,66	0,38
7.100.000,00	Electricite de France SA 4.5% 04-03-2046	6.908.450,85	0,26
8.100.000,00	Electricite de France SA 4.625% 07-05-2045	8.078.848,74	0,30
8.200.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	8.262.026,54	0,31
5.000.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	5.090.301,57	0,19
10.743.000,00	EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034	11.282.709,08	0,42
20.441.000,00	Enel SpA 3.5% 26-05-2030	20.663.828,63	0,77
8.341.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	7.976.410,10	0,30
9.900.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	10.209.794,33	0,38
3.500.000,00	Eurogrid GmbH 1.113% 15-05-2032	3.069.949,13	0,11
100.000,00	Eurogrid GmbH 3.075% 18-10-2027	100.284,08	0,00
100.000,00	Eurogrid GmbH 3.598% 01-02-2029	101.311,36	0,00
23.700.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	24.091.377,81	0,90
14.000.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	13.918.807,58	0,52
7.900.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	8.030.402,64	0,30
4.784.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	4.723.663,25	0,18
6.030.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	5.736.666,95	0,21
9.296.000,00	Fidelity National Informatio 3.45% 10-03-2030	9.283.408,57	0,35
1.665.000,00	Fiserv Funding ULC 2.875% 15-06-2028	1.651.775,14	0,06
17.797.000,00	Fiserv Funding ULC 3.5% 15-06-2032	17.341.932,57	0,65
2.854.000,00	Fiserv Inc 1.625% 01-07-2030	2.647.909,94	0,10
12.692.000,00	Fiserv Inc 4.25% 23-06-2034	12.701.877,55	0,47
16.446.000,00	Fiserv Inc 4.5% 24-05-2031	16.913.081,02	0,63
4.608.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21-11-2028	4.680.074,72	0,17
15.287.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.48% 08-07-2031	15.528.670,52	0,58
320.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15-05-2028	335.969,60	0,01
4.600.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.125% 08-12-2028	4.601.370,75	0,17
12.303.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.25% 24-11-2030	12.247.038,89	0,46
13.524.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.75% 08-04-2032	13.657.100,38	0,51
1.542.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 2.75% 15-09-2029	1.522.738,49	0,06
1.792.000,00	General Motors Financial Co 3.1% 04-08-2029	1.784.964,99	0,07
8.472.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	7.852.408,71	0,29
20.171.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	20.020.811,86	0,75
27.182.000,00	H Lundbeck A/S 3.375% 02-06-2029	27.260.068,26	1,02
8.659.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	9.211.179,98	0,34
14.298.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	14.393.281,87	0,54
9.876.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 30-03-2027	10.017.196,77	0,37
3.725.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11-02-2030	3.488.565,17	0,13
2.697.000,00	Heathrow Funding Ltd 4.5% 11-07-2033	2.814.637,95	0,10
18.747.000,00	Heidelberg Materials AG 4% 18-07-2035	18.906.938,83	0,70
2.100.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	2.131.828,25	0,08
800.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 1.625% 21-10-2028	767.234,70	0,03
32.870.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 3.625% 13-10-2032	31.555.347,04	1,18
1.722.000,00	International Business Machi 3.15% 10-02-2033	1.685.981,04	0,06
7.272.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20-03-2028	7.135.844,10	0,27
23.820.000,00	ISS Global A/S 3.5% 11-05-2031	23.784.627,30	0,89
1.313.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	1.299.647,28	0,05
10.075.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.812% MULTI 12-06-2029	9.850.039,06	0,37
5.419.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.136% MULTI 18-02-2032	5.361.908,82	0,20
2.289.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	2.306.831,09	0,09
18.402.000,00	Jyske Bank A/S 3.500% MULTI 19-11-2031	18.428.714,07	0,69
7.514.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI 29-04-2031	7.566.308,67	0,28
158.000,00	Jyske Bank A/S 5.125% MULTI 01-05-2035	165.125,70	0,01
1.700.000,00	Kering SA 3.25% 27-02-2029	1.708.805,80	0,06
14.270.000,00	Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031	14.267.057,26	0,53
11.224.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.5% 21-05-2031	11.192.758,37	0,42
11.043.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.95% 21-05-2034	11.035.378,28	0,41
2.649.000,00	Lseg Netherlands BV 2.75% 20-09-2027	2.644.994,21	0,10
14.006.000,00	Lseg Netherlands BV 3% 06-11-2031	13.761.714,35	0,51
23.626.000,00	Mercedes-Benz International 3.6% 13-05-2032	23.720.090,55	0,88
28.114.000,00	Mitsui Sumitomo Insurance Co 3.46% 05-03-2034	27.826.455,48	1,04
4.134.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028	4.219.183,63	0,16
4.677.000,00	Motability Operations Group 3.625% 22-01-2033	4.646.779,32	0,17
5.900.000,00	Motability Operations Group 3.625% 24-07-2029	5.965.591,16	0,22
18.173.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	18.220.167,16	0,68
9.514.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	9.698.745,62	0,36
14.127.000,00	Motability Operations Group 4.125% 04-02-2038	14.051.556,14	0,52
9.924.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	10.112.732,57	0,38
20.777.000,00	Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	21.867.933,92	0,81
10.986.000,00	National Grid North America 3.247% 25-11-2029	11.013.452,10	0,41
7.755.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	7.834.569,74	0,29
7.831.000,00	National Grid North America 3.724% 25-11-2034	7.776.864,76	0,29
15.696.000,00	National Grid North America 3.917% 03-06-2035	15.750.421,81	0,59
9.010.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	9.072.970,66	0,34
3.645.000,00	National Grid North America 4.668% 12-09-2033	3.869.222,07	0,14
1.066.000,00	National Grid PLC 0.75% 01-09-2033	873.442,77	0,03
5.793.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	5.998.394,39	0,22
7.461.000,00	Nationwide Building Soc 3.105% MULTI 03-02-2031	7.400.446,52	0,28
2.193.000,00	Nationwide Building Soc 3.828% MULTI 24-07-2032	2.226.320,03	0,08
19.801.000,00	Nationwide Building Soc 4.000% MULTI 30-07-2035	20.001.392,14	0,75
15.595.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	15.948.723,42	0,59
5.000.000,00	NatWest Group PLC 4.699% MULTI 14-03-2028	5.064.591,90	0,19
9.041.000,00	NatWest Markets PLC 3.125% 13-01-2031	8.981.739,95	0,33

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
26.311.000,00	NatWest Markets PLC 3.125% 30-06-2029	26.299.151,93	0,98
8.988.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	8.869.974,27	0,33
4.000.000,00	Nordea Bank Abp 4.125% 05-05-2028	4.084.377,31	0,15
6.381.000,00	Novo Nordisk Finance Netherl 3% 20-02-2032	6.308.715,47	0,24
9.827.000,00	Nykredit Realkredit 3.375% 10-01-2030	9.839.836,81	0,37
17.777.000,00	Nykredit Realkredit 3.625% 24-07-2030	17.905.832,23	0,67
13.175.000,00	Nykredit Realkredit 3.75% 26-09-2033	13.149.427,33	0,49
10.608.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029	10.980.630,40	0,41
6.156.000,00	OP Corporate Bank plc 0.1% 16-11-2027	5.934.735,95	0,22
7.347.000,00	OP Corporate Bank plc 3.250% MULTI 30-01-2032	7.272.168,60	0,27
2.741.000,00	OP Corporate Bank plc 4% 13-06-2028	2.792.739,27	0,10
12.200.000,00	Orange SA 3.125% 13-11-2031	12.099.424,35	0,45
4.400.000,00	Orange SA 3.5% 13-11-2034	4.356.113,62	0,16
3.663.000,00	Orsted AS 2.25% 14-06-2028	3.608.456,09	0,13
5.191.000,00	Orsted AS 4.125% 01-03-2035	5.240.434,41	0,20
3.521.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	3.620.459,24	0,13
16.003.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	17.021.315,25	0,63
14.600.000,00	Raiffeisen Bank Interna 3.500% MULTI 16-02-2034	14.364.679,24	0,54
23.600.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	24.369.348,47	0,91
6.500.000,00	RCI Banque SA 3.625% 03-11-2032	6.352.716,85	0,24
19.500.000,00	RCI Banque SA 3.625% 22-02-2030	19.527.012,07	0,73
11.000.000,00	RCI Banque SA 4% 19-08-2031	11.074.540,75	0,41
3.218.000,00	RCI Banque SA 4.125% 04-04-2031	3.278.460,85	0,12
4.800.000,00	RELX Finance BV 0.5% 10-03-2028	4.614.080,18	0,17
13.120.000,00	RELX Finance BV 3.375% 20-03-2033	12.984.836,70	0,48
16.422.000,00	RELX Finance BV 3.75% 03-06-2034	16.487.761,76	0,61
1.839.000,00	RELX Finance BV 3.75% 12-06-2031	1.875.849,02	0,07
24.700.000,00	Renault SA 4.125% 09-06-2031	24.639.641,87	0,92
332.000,00	Rentokil Initial Finance BV 3.875% 27-06-2027	334.451,58	0,01
1.800.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 0.625% 08-07-2032	1.533.099,96	0,06
100.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	53.588,40	0,00
20.800.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 30-04-2033	20.801.390,86	0,78
7.800.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.75% 30-04-2044	7.359.706,69	0,27
6.000.000,00	SANEF SA 0.95% 19-10-2028	5.716.536,29	0,21
12.861.000,00	Santander UK PLC 3.346% 25-03-2030	12.929.854,44	0,48
277.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.375% 06-03-2029	285.054,11	0,01
9.100.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	9.341.453,48	0,35
6.677.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 3.375% 07-05-2031	6.734.702,63	0,25
4.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 3.875% 09-05-2028	4.072.168,26	0,15
4.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 12-05-2031	3.503.732,64	0,13
4.146.000,00	Statkraft AS 3.125% 13-12-2031	4.112.715,58	0,15
5.178.000,00	Statkraft AS 3.375% 22-03-2032	5.185.326,38	0,19
734.000,00	Stellantis NV 3.75% 19-03-2036	663.282,63	0,02
381.000,00	Stellantis NV 3.875% 06-06-2031	373.906,95	0,01
14.387.000,00	Stellantis NV 4% 19-03-2034	13.633.454,83	0,51
16.574.000,00	Stellantis NV 4.5% 12-01-2033	16.463.552,38	0,61
7.036.000,00	Stellantis NV 4.625% 06-06-2035	6.873.845,72	0,26
17.046.000,00	Stellantis NV 5.125% 12-01-2037	16.917.988,79	0,63
4.299.000,00	Swedbank AB 4.25% 11-07-2028	4.404.884,37	0,16
7.800.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	7.330.458,49	0,27
7.000.000,00	Talanx AG 3.75% 09-04-2033	7.138.545,02	0,27
3.900.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.698% 24-01-2032	3.936.739,23	0,15
24.200.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.707% 02-05-2033	24.103.363,58	0,90
7.900.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.724% 23-01-2034	7.835.584,57	0,29
15.800.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.941% 25-06-2035	15.738.277,74	0,59
700.000,00	Telefonica Emisiones SA 4.055% 24-01-2036	699.546,41	0,03
2.400.000,00	Telefonica Emisiones SA 4.183% 21-11-2033	2.460.148,54	0,09
26.100.000,00	Telefonica Emisiones SA 4.3525% 27-11-2034	26.768.066,28	1,00
15.001.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	14.541.475,71	0,54
6.226.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 3.625% 18-03-2033	6.190.505,48	0,23
24.708.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	25.548.690,51	0,95
23.924.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	25.087.653,60	0,93
1.533.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	1.519.285,75	0,06
12.600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.125% 12-05-2029	12.514.261,70	0,47
15.800.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 14-01-2031	15.854.435,63	0,59
13.900.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	13.998.859,80	0,52
8.700.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.875% 13-11-2031	8.752.036,33	0,33
25.261.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	23.864.193,03	0,89
6.254.000,00	UBS AG/London 3.422% MULTI 01-08-2032	6.292.246,26	0,23
2.000.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 11-12-2030	2.057.919,11	0,08
200.000,00	Unicaja Banco SA 3.500% MULTI 30-06-2031	200.322,39	0,01
21.432.000,00	Urenco Finance NV 3.25% 13-06-2032	21.227.745,73	0,79
1.305.000,00	Urenco Finance NV 3.625% 18-06-2035	1.296.730,64	0,05
12.218.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.125% 22-11-2028	12.164.865,81	0,45
2.130.000,00	Verizon Communications Inc 0.875% 08-04-2027	2.101.240,94	0,08
12.042.000,00	Verizon Communications Inc 1.3% 18-05-2033	10.370.908,19	0,39
7.815.000,00	Verizon Communications Inc 2.625% 01-12-2031	7.529.779,58	0,28
2.417.000,00	Verizon Communications Inc 3.25% 29-10-2032	2.379.962,97	0,09
2.623.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	2.698.792,44	0,10
9.200.000,00	Volkswagen Bank GmbH 2.75% 19-06-2028	9.121.002,43	0,34
18.200.000,00	Vonovia SE 3.5% 06-07-2031	18.104.086,00	0,67
		2.463.086.240,14	**91,78**
	USD		
6.400.000,00	ABN AMRO Bank NV FRN 20-06-2030	5.664.530,32	0,21
		5.664.530,32	**0,21**
	Total des obligations	**2.468.750.770,46**	**91,99**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**2.468.750.770,46**	**91,99**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
7.600.000,00	Amprion GmbH 3% 05-12-2029	7.560.842,42	0,28
6.300.000,00	Amprion GmbH 3.625% 21-05-2031	6.379.261,90	0,24
12.500.000,00	Amprion GmbH 3.875% 05-06-2036	12.536.403,74	0,47
22.500.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	23.105.544,78	0,86
6.569.000,00	Danfoss Finance I BV 3.75% 30-06-2033	6.603.623,05	0,25
13.557.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	13.959.629,28	0,52
13.793.000,00	Fiserv Funding ULC 4% 15-06-2036	13.377.603,22	0,50
29.925.000,00	Hyundai Capital America 3.7% 25-06-2032	29.984.625,56	1,12
12.474.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 11-06-2034	12.835.977,28	0,48
10.930.000,00	Swiss RE Subordinated F 3.890% MULTI 26-03-2033	10.973.534,62	0,41
		137.317.045,85	**5,12**
	USD		
22.000.000,00	BPCE SA FRN 16-06-2031	19.321.865,22	0,72
		19.321.865,22	**0,72**
	Total des obligations	**156.638.911,07**	**5,84**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**156.638.911,07**	**5,84**
	Total des investissements en titres	**2.625.389.681,53**	**97,83**
	Avoirs en banque	**8.706.279,92**	**0,32**
	Autres éléments de l'Actif net	**49.498.740,14**	**1,84**
	Total de l'Actif net	**2.683.594.701,59**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	20,26
Pays-Bas	14,01
États-Unis	12,08
Allemagne	11,51
Royaume-Uni	8,31
Danemark	5,73
Espagne	4,12
Finlande	3,41
Luxembourg	3,33
Suède	3,24
Italie	2,80
Irlande	2,60
Autriche	1,82
Suisse	1,12
Japon	1,04
Norvège	0,98
Îles vierges britanniques	0,75
Belgique	0,49
Jersey	0,23
Total	**97,83**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	94,01
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	3,01
Dette d'entreprises garantie	0,81
Total	**97,83**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(2.626,00)	(303.040.400,00)	0,00	(1.034.676,65)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	745,00	94.920.450,00	0,00	841.070,77
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	170,00	18.944.800,00	0,00	406.404,83
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	2.140,00	226.775.800,00	21.400,00	369.581,52
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	9,00	1.855.828,08	(370,32)	710,62
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(37,00)	(3.965.070,22)	2.283,62	(17.336,96)
					23.313,30	**565.754,13**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
78.044,90	EUR	880.638,23	NOK	276,68	31/07/2026
170.214,78	EUR	1.884.001,98	SEK	222,05	31/07/2026
6.223.566.398,43	NOK	553.737.622,43	EUR	(4.137.057,57)	31/07/2026
5.518.880.766,15	SEK	498.638.140,75	EUR	(671.737,17)	31/07/2026
				(4.808.296,01)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
5.012,52	EUR	54.257,00	SEK	116,94	28/07/2026
12.730.404,33	EUR	14.943.468,00	USD	(369.917,06)	28/07/2026
				(369.800,12)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
131.418,59	EUR	153.504,00	USD	(3.153,13)	28/07/2026
				(3.153,13)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
18.903.376,19	EUR	21.811.585,00	USD	(218.487,08)	28/07/2026
				(218.487,08)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
11.363.193,00	USD	9.728.863,58	EUR	232.861,00	28/07/2026
				232.861,00	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
20.970,46	EUR	226.983,00	SEK	489,90	28/07/2026
226.618,00	SEK	20.985,51	EUR	(537,80)	28/07/2026
3.686.271,00	USD	3.229.411,63	EUR	2.341,33	28/07/2026
				2.293,43	
Contrepartie : UBS Europe SE					
5.820.853,91	EUR	6.693.050,00	USD	(46.868,96)	28/07/2026
7.985,40	EUR	59.627,00	DKK	1,46	09/09/2026
				(46.867,50)	
				(403.153,40)	
				(5.211.449,41)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	DKK		
500.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2029 SDO A H	64.526.008,48	1,20
398.360.655,74	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2028 SDO A H	51.826.016,40	0,97
		116.352.024,88	**2,17**
	EUR		
22.000.000,00	Aareal Bank AG 3% 01-02-2033	21.843.346,97	0,41
16.000.000,00	Aareal Bank AG 3% 05-08-2031	15.971.610,42	0,30
31.500.000,00	Aareal Bank AG 3.25% 28-05-2032	31.807.250,40	0,59
25.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	24.599.880,60	0,46
2.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030	2.005.525,28	0,04
21.600.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 2.824% 04-09-2031	21.402.603,00	0,40
19.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.004% 27-01-2032	19.151.946,36	0,36
6.000.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	5.958.403,61	0,11
21.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	21.443.599,03	0,40
14.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.503% 13-01-2036	14.343.545,46	0,27
43.257.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	44.899.052,63	0,84
22.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.625% 22-01-2030	21.755.423,61	0,41
23.000.000,00	Banco BPI SA 2.625% 08-04-2031	22.671.916,50	0,42
13.500.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	13.662.571,66	0,25
7.500.000,00	Banco BPM SpA 2.75% 25-02-2032	7.367.595,00	0,14
23.612.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	23.937.628,35	0,45
18.600.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	18.490.292,99	0,34
2.400.000,00	Banco de Sabadell SA 2.875% 30-11-2032	2.379.758,24	0,04
23.400.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	23.496.766,76	0,44
17.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 3% 10-09-2029	17.036.600,78	0,32
9.800.000,00	Banco Santander SA 2.625% 23-02-2031	9.679.473,63	0,18
43.000.000,00	Banco Santander SA 2.875% 14-07-2033	42.481.905,69	0,79
18.000.000,00	Banco Santander SA 3% 23-02-2036	17.692.991,48	0,33
45.900.000,00	Banco Santander Totta SA 3.125% 16-04-2033	46.010.326,63	0,86
20.800.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	21.070.811,13	0,39
17.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18-03-2030	17.149.108,12	0,32
16.000.000,00	Bank of Montreal 2.75% 21-01-2031	15.867.826,84	0,30
9.100.000,00	Bank of New Zealand 2.708% 18-06-2030	9.012.969,05	0,17
23.500.000,00	Bank of Queensland Ltd 2.732% 18-06-2030	23.190.102,17	0,43
13.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	12.719.104,88	0,24
48.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	42.059.816,27	0,78
21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	18.728.627,60	0,35
18.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	16.856.144,51	0,31
25.000.000,00	BPCE SFH SA 2.625% 24-07-2030	24.694.579,26	0,46
22.300.000,00	BPCE SFH SA 3% 15-01-2031	22.317.401,86	0,42
17.400.000,00	BPCE SFH SA 3% 24-03-2032	17.319.848,06	0,32
25.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 10-01-2033	25.010.375,00	0,47
30.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	29.994.785,96	0,56
60.400.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036	59.196.538,33	1,10
9.200.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	9.130.769,75	0,17
36.000.000,00	BPCE SFH SA 3.375% 16-01-2036	36.011.606,36	0,67
20.300.000,00	BPER Banca SPA 2.75% 21-05-2030	20.151.317,58	0,38
14.200.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	14.178.064,55	0,26
39.000.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-07-2029	39.408.471,07	0,73
22.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	20.337.818,53	0,38
41.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.625% 20-06-2030	40.558.230,11	0,76
35.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 06-09-2030	34.769.897,12	0,65
34.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 16-01-2031	34.518.572,69	0,64
28.700.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	28.277.347,26	0,53
30.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	30.109.942,77	0,56
27.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 12-01-2034	26.706.175,10	0,50
18.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.125% 20-10-2031	18.922.960,53	0,35
31.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.125% 23-02-2033	31.259.194,49	0,58
42.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.25% 29-06-2033	43.026.382,84	0,80
39.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	33.934.974,72	0,63
18.500.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.75% 03-10-2031	18.226.041,37	0,34
31.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033	31.259.439,68	0,58
86.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035	85.387.047,08	1,59
36.600.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 24-11-2032	36.836.700,28	0,69
21.600.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.375% 16-01-2036	21.558.948,98	0,40
20.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 16-03-2032	20.413.684,31	0,38
19.200.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.625% 27-05-2036	19.546.013,69	0,36
41.800.000,00	CaixaBank SA 1.64% 23-11-2033	38.005.086,52	0,71
14.300.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 3% 23-04-2033	14.147.864,29	0,26
36.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	36.401.068,88	0,68
16.000.000,00	CCF SFH SACA 2.75% 07-05-2031	15.786.542,69	0,29
16.200.000,00	CCF SFH SACA 3% 23-04-2030	16.207.649,03	0,30
6.300.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	6.379.018,64	0,12
66.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	61.048.060,40	1,14
44.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	38.973.884,49	0,73
34.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.75% 10-03-2031	33.926.695,52	0,63
40.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 10-03-2033	40.385.355,78	0,75
18.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-02-2033	18.535.967,44	0,35
33.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 28-05-2034	32.973.635,29	0,61
16.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.25% 06-07-2034	16.463.370,00	0,31
69.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	70.955.656,23	1,32
11.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.5% 12-05-2036	11.110.803,20	0,21
5.000.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	4.971.865,18	0,09
19.100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.853% 09-10-2031	18.952.934,78	0,35
29.200.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032	28.917.670,37	0,54
29.700.000,00	Commonwealth Bank of Austral 3.331% 01-06-2033	30.124.834,79	0,56
14.600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	14.403.640,22	0,27

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
34.800.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.75% 18-07-2031	34.460.767,06	0,64
22.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	21.556.819,20	0,40
13.800.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 09-07-2032	13.761.543,04	0,26
19.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 29-08-2033	19.037.486,08	0,35
13.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.25% 15-02-2034	13.287.238,58	0,25
46.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	46.697.327,39	0,87
47.600.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	48.517.085,97	0,90
11.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	11.516.204,64	0,21
51.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 24-06-2037	50.885.724,02	0,95
22.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 3% 16-01-2033	21.842.456,24	0,41
45.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 3.5% 31-05-2036	45.376.390,90	0,85
15.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28-01-2030	14.049.629,66	0,26
18.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 2.625% 10-09-2031	18.176.291,63	0,34
21.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 29-07-2032	20.901.760,17	0,39
26.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 06-06-2035	25.553.343,88	0,48
31.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 10-03-2036	30.818.340,01	0,57
47.600.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 17-11-2032	47.642.652,02	0,89
18.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	18.210.294,12	0,34
62.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	62.502.048,27	1,16
21.400.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	20.344.017,96	0,38
19.900.000,00	Danmarks Skibskredit 3.25% 25-03-2031 SDO A A	19.797.402,57	0,37
19.400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	18.580.553,03	0,35
7.900.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 2.75% 29-01-2030	7.825.902,42	0,15
15.600.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 2.875% 24-01-2028	15.586.128,10	0,29
24.800.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.125% 07-06-2030	24.874.286,93	0,46
11.000.000,00	Erste Group Bank AG 2.5% 19-09-2030	10.863.245,45	0,20
9.500.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	9.495.675,42	0,18
12.000.000,00	Erste Group Bank AG 3% 20-04-2032	12.020.798,01	0,22
128.800.000,00	French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	114.602.354,62	2,13
22.400.000,00	French Republic Government B 4.1% 25-05-2046	22.170.876,00	0,41
115.716.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	74.310.973,17	1,38
38.800.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 16-06-2036	38.304.659,80	0,71
56.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	54.994.727,94	1,02
12.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	13.340.562,50	0,25
20.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	21.360.800,00	0,40
5.000.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	4.233.374,67	0,08
27.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 2.75% 05-10-2032	26.514.246,31	0,49
12.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	12.744.046,12	0,24
31.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	31.479.653,91	0,59
22.600.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	23.137.609,67	0,43
102.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	101.057.896,13	1,88
15.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	15.372.367,50	0,29
22.500.000,00	KEB Hana Bank 3.125% 20-01-2031	22.582.632,38	0,42
24.000.000,00	Komercni Banka AS 2.75% 15-10-2030	23.754.720,00	0,44
5.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	4.931.896,75	0,09
20.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3% 16-04-2030	19.919.749,19	0,37
28.000.000,00	Kookmin Bank 2.625% 29-09-2029	27.738.562,41	0,52
4.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	4.220.756,83	0,08
23.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 2.75% 05-11-2031	22.861.383,71	0,43
20.100.000,00	La Banque Postale Home Loan 2.75% 12-06-2032	19.770.952,25	0,37
34.400.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 23-01-2033	34.195.501,95	0,64
20.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	20.006.795,69	0,37
20.800.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	19.080.794,45	0,36
10.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030	9.938.867,88	0,19
23.000.000,00	MBH Mortgage Bank Co PLC 3.458% 30-06-2032	23.088.408,27	0,43
22.400.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.625% 05-08-2030	22.124.389,08	0,41
35.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	34.919.305,57	0,65
15.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3.125% 24-08-2032	15.045.847,06	0,28
18.700.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	17.011.328,89	0,32
14.400.000,00	National Australia Bank Ltd 2.723% 27-08-2030	14.276.489,61	0,27
20.700.000,00	National Australia Bank Ltd 3.146% 05-02-2031	20.845.684,00	0,39
7.800.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 3% 21-03-2031	7.828.312,10	0,15
21.600.000,00	Nationwide Building Society 2.875% 16-09-2032	21.329.325,87	0,40
12.000.000,00	Nationwide Building Society 3% 24-03-2032	11.982.353,91	0,22
23.100.000,00	Novo Banco SA 2.5% 20-05-2029	22.836.515,13	0,43
10.600.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.002% 20-06-2030	10.577.687,62	0,20
47.000.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.137% 31-03-2031	47.019.121,59	0,88
15.500.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.161% 31-05-2032	15.435.675,00	0,29
37.500.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.444% 31-08-2033	37.757.025,00	0,70
12.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.5% 12-06-2029	11.851.597,67	0,22
29.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3% 15-06-2035	28.718.378,42	0,53
19.600.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	18.701.788,43	0,35
13.200.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	13.042.071,26	0,24
10.118.000,00	Republic of Poland Governmen 3.125% 07-07-2032	10.101.916,14	0,19
19.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 07-07-2037	19.192.483,66	0,36
11.400.000,00	Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030	10.379.984,68	0,19
36.000.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	29.742.525,54	0,55
3.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 08-02-2038	2.396.597,96	0,04
1.600.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.055.410,47	0,02
4.500.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	4.428.736,37	0,08
15.000.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	13.380.019,18	0,25
32.000.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 04-03-2033	31.117.392,49	0,58
14.300.000,00	Romanian Government Internat 5.375% 07-06-2033	14.481.183,02	0,27
4.200.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032	4.412.791,51	0,08

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
24.000.000,00	Romanian Government Internat 6.5% 07-10-2045	24.359.005,38	0,45
29.900.000,00	Santander UK PLC 2.875% 12-01-2032	29.643.192,77	0,55
36.000.000,00	Santander UK PLC 2.875% 12-02-2033	35.522.064,00	0,66
6.000.000,00	Slovakia Government Bond 4% 23-02-2043	6.007.252,49	0,11
4.800.000,00	Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	2.331.028,66	0,04
10.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 2.75% 10-09-2030	9.905.877,62	0,18
21.100.000,00	Slovenska Sporitelna AS 2.875% 22-01-2032	20.921.199,56	0,39
93.332.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	62.144.922,88	1,16
20.000.000,00	Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	19.658.690,09	0,37
55.500.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	55.499.816,21	1,03
37.365.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	34.343.444,00	0,64
15.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.737% 18-02-2030	14.850.320,98	0,28
40.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	38.527.417,27	0,72
20.900.000,00	Tatra Banka as 2.75% 09-10-2028	20.839.981,36	0,39
15.700.000,00	Tatra Banka as 2.75% 10-02-2031	15.533.883,47	0,29
24.900.000,00	Tatra Banka as 2.75% 27-05-2030	24.731.133,23	0,46
12.000.000,00	Tatra Banka as 2.875% 11-09-2031	11.907.720,00	0,22
28.000.000,00	UBS Switzerland AG 2.783% 09-09-2030	27.732.122,60	0,52
24.000.000,00	UBS Switzerland AG 3.012% 18-02-2033	23.783.133,60	0,44
5.820.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	5.441.008,94	0,10
3.600.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.612.389,53	0,07
6.300.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	6.148.493,09	0,11
11.500.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	10.954.716,01	0,20
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	861.390,00	0,02
10.500.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 2.625% 03-03-2030	10.368.486,92	0,19
12.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 2.75% 24-02-2031	11.856.875,23	0,22
18.500.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 2.875% 25-03-2029	18.463.477,66	0,34
37.500.000,00	UniCredit SpA 3% 31-07-2029	37.633.694,92	0,70
25.000.000,00	UniCredit SpA 3.375% 31-07-2033	25.321.323,15	0,47
62.300.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	63.653.588,17	1,19
17.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	15.521.297,45	0,29
23.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	22.040.560,77	0,41
9.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3% 20-05-2032	8.906.433,51	0,17
22.500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.25% 14-10-2030	22.676.284,34	0,42
10.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.25% 20-03-2031	10.061.850,25	0,19
25.900.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	25.577.361,11	0,48
23.200.000,00	Westpac Banking Corp 3.477% 23-06-2036	23.508.343,13	0,44
5.600.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 2.696% 02-07-2030	5.540.479,21	0,10
11.200.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 3.119% 15-05-2031	11.264.505,06	0,21
		4.928.022.543,44	**91,78**
	JPY		
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	2.687,80	0,00
6.000.000.000,00	Japan Government Thirty Year 3.2% 20-09-2055	28.514.403,80	0,53
		28.517.091,60	**0,53**
	USD		
49.800.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	43.808.042,88	0,82
		43.808.042,88	**0,82**
	Total des obligations	**5.116.699.702,80**	**95,30**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**5.116.699.702,80**	**95,30**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
23.400.000,00	Lloyds Bank GmbH 2.875% 09-09-2032	23.189.751,00	0,43
7.500.000,00	San Marino International Bon 3.625% 30-04-2031	7.566.715,39	0,14
31.900.000,00	UniCredit Bank GmbH 2.625% 22-11-2030	31.564.697,24	0,59
39.900.000,00	United Overseas Bank Ltd 2.718% 01-12-2030	39.467.822,29	0,74
		101.788.985,92	**1,90**
	Total des obligations	**101.788.985,92**	**1,90**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**101.788.985,92**	**1,90**
	Total des investissements en titres	**5.218.488.688,72**	**97,19**
	Avoirs en banque	**111.730.624,74**	**2,08**
	Autres éléments de l'Actif net	**39.034.069,02**	**0,73**
	Total de l'Actif net	**5.369.253.382,48**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	35,61
Italie	14,65
Espagne	7,17
Allemagne	4,47
Grèce	3,77
Australie	3,64
Slovaquie	3,35
Portugal	3,23
Danemark	2,91
Autriche	2,83
Hongrie	2,57
Roumanie	2,53
Royaume-Uni	2,19
Japon	2,16
République tchèque	1,20
Pologne	1,09
République de Corée	1,02
Suisse	0,96
Singapour	0,74
Nouvelle-Zélande	0,48
Canada	0,30
Pays-Bas	0,15
Saint-Marin	0,14
Slovénie	0,04
Total	**97,19**

Secteur économique	
Dette d'entreprises garantie	48,02
Obligations hypothécaires	31,11
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	17,56
Dette d'entreprises	0,50
Total	**97,19**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	11.574.000,00	EUR	(810.806,99)	(460.839,32)	(1.271.646,31)	20/06/2031
					(810.806,99)	**(460.839,32)**	**(1.271.646,31)**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	1.571,00	149.614.185,00	118.794,64	1.596.255,66
AUST 3YR BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	(1.906,00)	(182.280.310,00)	(16.478,83)	(696.586,27)
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	(525,00)	(63.593.250,00)	(6.473,35)	(682.853,85)
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(1.803,00)	(208.066.200,00)	0,00	(1.199.961,15)
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	3.090,00	368.976.900,00	30.900,00	3.382.164,23
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(3.157,00)	(402.233.370,00)	0,00	(5.779.490,30)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	1.087,00	121.135.280,00	0,00	2.345.653,45
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	184,00	22.098.400,00	(3.680,00)	78.555,67
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(3.052,00)	(323.420.440,00)	(30.520,00)	(427.362,40)
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2026	24/09/2026	JPY	(412,00)	(52.595.920.000,00)	846.052,90	(1.058.818,00)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	839,00	75.056.940,00	(194.803,23)	1.063.349,16
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	7.683,00	822.503.565,00	0,00	2.132.607,03
SW 2YR STDS FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	10,00	9.718.809,45	(102,19)	5.683,24
SW 5YR STDS FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	1.300,00	1.191.879.447,77	(35.854,89)	1.682.937,87
SWDB 5YR HYP FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	1,00	916.917,69	(23,64)	1.306,34
SWEDISH 10YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(557,00)	(475.461.282,45)	95.545,53	(1.079.645,48)
SWEDISH 5YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(1.400,00)	(1.312.567.013,53)	119.058,71	(1.655.863,18)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(1.800,00)	(198.168.750,00)	148.110,76	(1.725.309,59)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(1.878,00)	(387.249.459,36)	77.272,69	106.642,20
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(228,00)	(24.433.405,68)	14.072,02	(75.095,06)
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	(1.060,00)	(120.806.875,00)	174.441,57	(3.153.234,94)
US ULTRA BOND CBT 9/2026	30/09/2026	USD	80,00	9.332.500,00	(17.553,87)	102.441,89
					1.318.758,82	**(5.036.623,48)**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
33.906.905,84	CHF	36.855.879,17	EUR	(14.808,16)	31/07/2026
18.056,57	EUR	16.616,24	CHF	2,45	31/07/2026
1.417.688,15	GBP	1.643.029,11	EUR	692,39	31/07/2026
66.702,42	NOK	5.934,96	EUR	(44,50)	31/07/2026
860.630.322,23	SEK	77.759.169,36	EUR	(104.839,53)	31/07/2026
23.445.061,47	USD	20.654.719,71	EUR	(102.780,65)	31/07/2026
				(221.778,00)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
880.718,00	AUD	539.170,41	EUR	(7.299,87)	20/07/2026
997.457,00	CAD	623.165,08	EUR	(8.180,89)	20/07/2026
1.185.303,43	EUR	1.939.629,00	AUD	13.953,18	20/07/2026
1.311.207,62	EUR	2.102.947,00	CAD	14.634,45	20/07/2026
7.402,07	EUR	6.787,00	CHF	33,27	20/07/2026
2.930.616,26	EUR	2.542.885,00	GBP	(19.026,89)	20/07/2026
2.095.112,89	EUR	22.643.603,00	SEK	52.227,95	20/07/2026
73.368.650,81	EUR	86.785.598,00	USD	(2.737.972,92)	20/07/2026
1.053.026,00	GBP	1.214.496,76	EUR	6.971,66	20/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
3.496.859,00	USD	3.011.891,45	EUR	54.746,32	20/07/2026
1.338.020,06	EUR	247.061.930,00	JPY	1.834,75	21/07/2026
329.313.793,00	JPY	1.775.231,44	EUR	5.786,22	21/07/2026
				(2.622.292,77)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
446.153,00	AUD	272.067,92	EUR	(2.634,92)	20/07/2026
346.645,52	EUR	570.745,00	AUD	1.972,76	20/07/2026
1.539.502,03	EUR	1.331.267,00	GBP	(4.719,90)	20/07/2026
707.293,04	EUR	7.724.913,00	SEK	10.367,59	20/07/2026
977.334,87	EUR	1.113.241,00	USD	1.034,33	20/07/2026
465.211,00	GBP	537.344,04	EUR	2.283,27	20/07/2026
2.152.130,00	SEK	195.034,51	EUR	(876,29)	20/07/2026
				7.426,84	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
1.675.291,00	AUD	1.021.866,47	EUR	(10.153,38)	20/07/2026
1.488.007,00	CAD	921.382,56	EUR	(3.958,78)	20/07/2026
96.804.283,00	DKK	12.956.311,06	EUR	(1.841,25)	20/07/2026
1.475.822,07	EUR	2.430.048,00	AUD	8.316,85	20/07/2026
929.388,75	EUR	1.497.842,00	CAD	5.898,90	20/07/2026
1.255.301,28	EUR	1.087.248,00	GBP	(5.864,90)	20/07/2026
5.553,94	EUR	23.638,00	PLN	54,50	20/07/2026
3.591.694,16	EUR	39.039.999,00	SEK	69.566,38	20/07/2026
17.823.997,90	EUR	20.785.264,00	USD	(403.943,78)	20/07/2026
4.146.658,00	GBP	4.797.060,28	EUR	12.916,30	20/07/2026
31.626.411,00	SEK	2.917.479,68	EUR	(64.184,74)	20/07/2026
13.851.215,00	USD	12.039.236,49	EUR	107.985,25	20/07/2026
4.653.117,23	EUR	858.303.399,00	JPY	11.147,89	21/07/2026
73.359.680,00	JPY	397.393,29	EUR	(641,93)	21/07/2026
				(274.702,69)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
260.599,00	AUD	159.404,38	EUR	(2.027,36)	20/07/2026
3.155.355,00	CAD	1.973.612,91	EUR	(28.169,45)	20/07/2026
175.742,56	EUR	289.338,00	AUD	1.011,41	20/07/2026
170.130,80	EUR	275.468,00	CAD	292,82	20/07/2026
2.348.935,88	EUR	2.035.641,00	GBP	(12.328,39)	20/07/2026
2.482.897,00	GBP	2.862.594,56	EUR	17.466,30	20/07/2026
3.187.596,00	SEK	291.213,92	EUR	(3.636,47)	20/07/2026
254.103.033,00	JPY	1.377.653,71	EUR	(3.386,08)	21/07/2026
				(30.777,22)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
136.940.095,00	DKK	18.325.347,93	EUR	142,93	20/07/2026
25.845,41	EUR	41.581,00	CAD	208,71	20/07/2026
343.057,42	EUR	296.747,00	GBP	(1.158,31)	20/07/2026
1.314.868,13	EUR	14.266.397,00	SEK	27.773,21	20/07/2026
3.368.238,00	GBP	3.858.620,77	EUR	48.370,13	20/07/2026
814.484.372,00	SEK	74.864.197,92	EUR	(1.382.772,86)	20/07/2026
32.624.553,28	EUR	6.087.159.653,00	JPY	(296.203,54)	21/07/2026
246.330.792,00	JPY	1.331.985,28	EUR	243,17	21/07/2026
				(1.603.396,56)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
6.378.431,00	AUD	3.886.797,87	EUR	(34.849,56)	20/07/2026
309.613,36	EUR	509.539,00	AUD	1.902,71	20/07/2026
2.644.058,86	EUR	2.300.451,00	GBP	(24.362,03)	20/07/2026
176.093,80	EUR	1.906.728,00	SEK	4.070,96	20/07/2026
4.570.416,29	EUR	5.370.537,00	USD	(139.312,32)	20/07/2026
8.065.484,00	GBP	9.277.050,11	EUR	78.561,10	20/07/2026
25.200.354,00	SEK	2.318.091,10	EUR	(44.554,94)	20/07/2026
379.997,25	EUR	70.143.579,00	JPY	639,51	21/07/2026
				(157.904,57)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
1.109.246,05	EUR	960.757,00	GBP	(5.195,42)	20/07/2026
696.966,46	EUR	7.721.998,00	SEK	316,18	20/07/2026
962.322,00	GBP	1.108.210,49	EUR	8.042,86	20/07/2026
2.098.691,00	SEK	192.697,24	EUR	(3.357,08)	20/07/2026
2.353.214,00	USD	1.992.141,20	EUR	71.512,96	20/07/2026
407.917,73	EUR	75.503.569,00	JPY	(427,05)	21/07/2026
				70.892,45	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
1.810.152,00	AUD	1.105.483,02	EUR	(12.325,34)	20/07/2026
1.241.028,86	EUR	2.034.383,00	AUD	12.458,92	20/07/2026
1.581.850,80	EUR	2.558.650,00	CAD	4.330,06	20/07/2026
13.275.868,31	EUR	11.559.988,00	GBP	(133.190,76)	20/07/2026
76.748.405,74	EUR	835.565.622,00	SEK	1.365.130,28	20/07/2026
4.723.208,90	EUR	5.470.298,00	USD	(74.088,20)	20/07/2026
2.736.002,00	GBP	3.153.176,53	EUR	20.474,49	20/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
19.688.233,00	SEK	1.820.000,20	EUR	(43.748,04)	20/07/2026
10.913.015,00	USD	9.294.952,53	EUR	275.299,00	20/07/2026
419.543,10	EUR	78.031.870,00	JPY	(2.472,86)	21/07/2026
271.977.815,00	JPY	1.473.086,81	EUR	(2.148,73)	21/07/2026
				1.409.718,82	
Contrepartie : UBS Europe SE					
3.935.116,00	AUD	2.398.892,82	EUR	(22.466,59)	20/07/2026
1.811.220,00	CAD	1.127.188,47	EUR	(10.482,33)	20/07/2026
2.214,00	CHF	2.418,05	EUR	(14,26)	20/07/2026
135.088.970,00	DKK	18.081.551,38	EUR	(3.775,57)	20/07/2026
7.862.136,80	EUR	12.948.103,00	AUD	42.783,32	20/07/2026
1.259.790,53	EUR	2.020.625,00	CAD	13.973,13	20/07/2026
2.407,43	EUR	2.211,00	CHF	6,91	20/07/2026
166.259.897,90	EUR	1.241.349.434,60	DKK	140.826,90	20/07/2026
9.121.784,62	EUR	7.911.446,00	GBP	(55.175,76)	20/07/2026
1.024.324,61	EUR	11.080.360,00	SEK	24.665,85	20/07/2026
17.372.950,95	EUR	20.285.104,00	USD	(416.341,21)	20/07/2026
3.344.351,00	GBP	3.858.643,58	EUR	20.672,83	20/07/2026
16.959.894,00	SEK	1.554.101,32	EUR	(24.013,71)	20/07/2026
6.663.167,00	USD	5.733.936,26	EUR	109.449,99	20/07/2026
3.935.231,04	EUR	729.172.967,00	JPY	(8.338,40)	21/07/2026
936.669.173,00	JPY	5.074.055,16	EUR	(8.264,55)	21/07/2026
				(196.493,45)	
				(3.397.529,15)	
				(3.619.307,15)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.1280% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(490.000.000,00)	SEK	352.850,14	8.532,05	27/11/2029
Paying fixed rate 2.4000% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(680.000.000,00)	SEK	(20.704,62)	15.075,98	17/02/2030
Paying fixed rate 4.2060% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000,00)	USD	(1.829,39)	18,28	18/02/2035
Paying fixed rate 2.8870% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	1.105.986,25	12.781,00	06/08/2055
Paying fixed rate 2.8710% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	1.201.856,16	9.916,00	06/08/2055
Paying fixed rate 2.8300% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	1.417.876,62	29.714,00	11/08/2055
Paying fixed rate 3.1200% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(35.000.000,00)	EUR	(299.795,56)	(3.231,00)	21/01/2056
Paying fixed rate 3.1710% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(25.000.000,00)	EUR	(489.580,00)	23.093,00	22/01/2056
Receiving fixed rate 4.6100% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	35.000.000,00	GBP	(911.242,80)	28.437,86	06/02/2056
Receiving fixed rate 2.8870% Paying floating rate EURIBOR 6 months	65.000.000,00	EUR	1.067.610,20	(3.491.605,91)	06/08/2055
Paying fixed rate 3.0950% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(40.000.000,00)	EUR	(196.354,56)	21.844,00	19/03/2056
Paying fixed rate 3.0960% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(40.000.000,00)	EUR	(201.060,40)	18.697,00	19/03/2056
Receiving fixed rate 4.5940% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	7.300.000,00	GBP	(199.380,15)	(973,26)	15/09/2055
Paying fixed rate 3.1010% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(25.000.000,00)	EUR	(184.700,48)	51.910,00	10/04/2056
Paying fixed rate 3.0980% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	(157.046,25)	15.386,00	10/04/2056
Paying fixed rate 3.1260% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	(352.712,14)	36.640,00	13/04/2056
Paying fixed rate 3.2260% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(28.000.000,00)	EUR	(849.175,20)	(1.531,00)	21/04/2056
Paying fixed rate 3.0820% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(30.000.000,00)	EUR	(785.350,76)	(3.625,00)	22/04/2056
Paying fixed rate 2.9360% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(15.000.000,00)	EUR	(495.948,75)	1.064,00	23/04/2076
Receiving fixed rate 3.3170% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	95.000.000,00	EUR	1.364.575,01	15.426,00	29/04/2041

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Receiving fixed rate 3.3120% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	100.000.000,00	EUR	1.405.935,51	8.381,00	29/04/2041
Receiving fixed rate 3.3000% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	60.000.000,00	EUR	776.150,66	17.264,00	29/04/2041
Receiving fixed rate 3.3500% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	110.000.000,00	EUR	1.863.151,57	(2.431,00)	07/05/2041
Receiving fixed rate 2.8760% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	80.000.000,00	EUR	1.348.589,80	26.318,00	06/05/2036
Paying fixed rate 3.1450% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(35.000.000,00)	EUR	(525.270,78)	(2.842,00)	29/05/2056
Paying fixed rate 2.7770% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(95.000.000,00)	EUR	(798.665,64)	4.148,00	29/05/2036
Paying fixed rate 2.7960% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(55.000.000,00)	EUR	(551.367,01)	1.927,00	03/06/2036
Paying fixed rate 2.7880% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(50.000.000,00)	EUR	(469.959,43)	5.582,00	03/06/2036
Paying fixed rate 3.2330% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(35.000.000,00)	EUR	(1.121.451,07)	12.203,00	11/06/2056
Receiving fixed rate 2.5920% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	180.000.000,00	EUR	904.848,88	8.909,00	11/06/2029
Paying fixed rate 3.0640% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(20.000.000,00)	EUR	(460.109,06)	3.813,00	17/06/2056
Receiving fixed rate 4.8360% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	15.000.000,00	GBP	237.857,31	4.973,71	16/06/2056
Paying fixed rate 2.7100% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(70.000.000,00)	EUR	(770.538,86)	14.655,08	08/06/2033
Receiving fixed rate 2.5110% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	60.000.000,00	EUR	140.304,72	778,00	25/06/2031
Paying fixed rate 2.8760% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(10.000.000,00)	EUR	(29.263,26)	(142.600,22)	06/05/2036
			3.316.086,66	**(3.251.352,43)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
11.600.000,00	Abertis France SAS 4.25% 18-03-2030	11.946.683,89	1,50
13.146.686,00	Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	13.375.345,03	1,67
5.509.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	5.201.900,71	0,65
9.000.000,00	Akelius Residential Property 3.95% 25-03-2031	9.012.460,37	1,13
13.500.000,00	Allwyn Entertainment Financi 4.625% 15-08-2031	13.480.550,05	1,69
1.000.000,00	Aroundtown SA 1.625% MULTI Perp FC2026	1.000.797,16	0,13
13.150.000,00	Banijay Gaming SAS 5.125% 10-12-2031	13.361.694,31	1,67
13.482.000,00	Becton Dickinson Euro Financ 3.855% 20-05-2033	13.623.948,29	1,71
6.300.000,00	Birkenstock Group BV & Co KG 4.5% 15-06-2033	6.368.853,85	0,80
8.800.000,00	Carrefour SA 3.75% 24-05-2033	8.822.099,11	1,10
4.900.000,00	Carrefour SA 3.875% 04-06-2034	4.893.337,70	0,61
1.500.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	1.488.503,92	0,19
11.771.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	11.916.143,63	1,49
5.203.000,00	CPI Property Group SA 4.75% 22-07-2030	4.973.119,56	0,62
8.400.000,00	CPI Property Group SA 6% 27-01-2032	8.298.573,29	1,04
4.700.000,00	Dufry One BV 4.5% 23-05-2032	4.768.383,81	0,60
3.800.000,00	Dufry One BV 4.625% 11-06-2033	3.835.152,80	0,48
5.000.000,00	Dufry One BV 4.75% 18-04-2031	5.131.825,23	0,64
13.300.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	13.519.538,62	1,69
1.000.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	965.124,65	0,12
10.500.000,00	Fastighets AB Balder 3.625% 25-08-2031	10.332.511,18	1,29
3.295.000,00	Fastighets AB Balder 4% 19-02-2032	3.273.101,06	0,41
899.000,00	Fibercop SpA 6.875% 15-02-2028	942.628,12	0,12
500.000,00	Fibercop SpA 7.75% 24-01-2033	581.767,89	0,07
9.693.000,00	Fidelity National Informatio 3.45% 10-03-2030	9.679.870,83	1,21
12.903.000,00	Fiserv Funding ULC 3.5% 15-06-2032	12.573.071,64	1,57
2.250.000,00	Fiserv Inc 4.25% 23-06-2034	2.251.751,06	0,28
13.750.000,00	Flutter Treasury DAC 4% 04-06-2031	13.567.900,19	1,70
13.123.000,00	Forvia SE 5.375% 15-03-2031	13.461.266,98	1,69
9.700.000,00	Grand City Properties SA 4.375% 09-01-2030	9.941.932,72	1,24
1.700.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	1.690.460,06	0,21
9.000.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	9.382.666,78	1,17
3.700.000,00	Grifols SA 7.5% 01-05-2030	2.373.129,23	0,30
13.493.000,00	H Lundbeck A/S 3.375% 02-06-2029	13.531.752,67	1,69
7.900.000,00	Heidelberg Materials AG 4% 18-07-2035	7.967.398,34	1,00
2.600.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.875% 05-11-2029	2.616.788,39	0,33
9.500.000,00	Heimstaden Bostad AB 5.000% MULTI Perp FC2031	9.285.461,01	1,16
1.596.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	1.653.855,00	0,21
5.843.000,00	Iliad Holding SAS 5.375% 15-04-2030	6.002.976,87	0,75
11.500.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 3.625% 13-10-2032	11.040.051,44	1,38
9.200.000,00	ISS Global A/S 3.5% 11-05-2031	9.186.338,00	1,15
8.950.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.5% 21-05-2031	8.925.087,97	1,12
4.600.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.95% 21-05-2034	4.596.825,15	0,58
10.539.000,00	Miller Homes Group Finco PLC FRN 15-10-2030	10.556.970,93	1,32
2.000.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	2.013.977,95	0,25
5.500.000,00	National Grid PLC 3.245% 30-03-2034	5.320.574,84	0,67
5.900.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	6.109.188,14	0,76
13.051.000,00	Prysmian SpA 5.250% MULTI Perp FC2030	13.537.286,71	1,69
3.979.000,00	Q-Park Holding I BV 4.25% 01-09-2030	4.029.405,01	0,50
9.372.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	9.599.473,33	1,20
6.267.000,00	RCI Banque SA 4.125% 04-04-2031	6.384.746,48	0,80
7.300.000,00	Renault SA 4.125% 09-06-2031	7.282.161,36	0,91
2.228.000,00	Rexel SA 2.125% 15-06-2028	2.186.736,10	0,27
13.231.000,00	Seche Environnement SACA 4.5% 25-03-2030	13.378.858,46	1,67
3.530.000,00	Stellantis NV 4.5% 12-01-2033	3.506.476,40	0,44
2.330.000,00	Stellantis NV 6.875% MULTI Perp FC2033	2.278.806,60	0,29
13.329.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha FRN 15-07-2032	13.441.117,02	1,68
1.300.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.707% 02-05-2033	1.294.808,79	0,16
8.800.000,00	Telefonica Emisiones SA 4.3525% 27-11-2034	9.025.248,40	1,13
3.100.000,00	Telefonica Europe BV 6.135% MULTI Perp FC2030	3.302.349,75	0,41
13.500.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 3.625% 18-03-2033	13.423.036,29	1,68
6.704.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	6.838.390,79	0,86
5.947.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	6.575.728,00	0,82
9.600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	9.668.277,27	1,21
3.800.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.875% 13-11-2031	3.822.728,51	0,48
12.879.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	13.519.972,32	1,69
6.418.000,00	United Group BV 6.25% 31-01-2032	6.599.740,61	0,83
2.300.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	2.377.987,52	0,30
4.360.000,00	United Group BV FRN 31-01-2033	4.382.689,13	0,55
13.000.000,00	Veolia Environnement SA 0.8% 15-01-2032	11.282.186,98	1,41
2.300.000,00	Veolia Environnement SA 3.69% 10-04-2031	2.329.693,27	0,29
2.950.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.5% 15-07-2033	2.391.177,45	0,30
5.600.000,00	Vonovia SE 3.5% 06-07-2031	5.570.488,00	0,70
10.000.000,00	Worldline SA/France 0.875% 30-06-2027	9.536.859,14	1,19
2.600.000,00	ZF Europe Finance BV 7% 12-06-2030	2.769.235,99	0,35
		535.179.006,10	**67,00**
	GBP		
11.300.000,00	Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27-11-2026	13.065.265,85	1,64
10.377.000,00	Aroundtown SA 3% 16-10-2029	11.189.402,97	1,40
5.600.000,00	B&M European Value Retail pl 4% 15-11-2028	6.335.747,63	0,79
7.162.000,00	B&M European Value Retail pl 6.5% 27-11-2031	8.207.070,10	1,03
7.472.000,00	Future PLC 6.75% 10-07-2030	8.120.300,31	1,02
9.028.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	9.869.011,56	1,24
3.328.000,00	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16-03-2028	3.708.474,24	0,46
2.500.000,00	Miller Homes Group Finco PLC 7% 15-05-2029	2.898.999,52	0,36
6.700.000,00	Stellantis NV 8.250% MULTI Perp FC2032	7.614.088,90	0,95
5.238.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	5.365.142,83	0,67
5.046.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	5.613.585,17	0,70
		81.987.089,08	**10,26**
	USD		
500.000,00	Iliad Holding SAS 7% 15-04-2032	446.256,20	0,06
		446.256,20	**0,06**
	Total des obligations	**617.612.351,38**	**77,31**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**617.612.351,38**	**77,31**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
13.746.000,00	Almaviva-The Italian Innovat 5% 30-10-2030	13.435.137,18	1,68
1.800.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.000% MULTI Perp FC2029	1.767.184,26	0,22
6.065.000,00	Crown European Holdings SACA 4.5% 15-01-2030	6.231.712,17	0,78
7.106.000,00	Crown European Holdings SACA 4.75% 15-03-2029	7.304.812,11	0,91
13.100.000,00	Eroski S Coop 5.75% 15-05-2031	13.665.762,80	1,71
7.950.000,00	Eutelsat Communications SACA 5.75% 15-03-2031	8.149.719,53	1,02
5.500.000,00	Eutelsat Communications SACA 6.25% 15-03-2033	5.661.069,05	0,71
5.150.000,00	Fibercop SpA 4.75% 30-06-2030	5.255.333,37	0,66
6.485.000,00	Fibercop SpA 5.375% 15-04-2031	6.733.047,46	0,84
3.400.000,00	Grand City Properties 4.750% MULTI Perp FC2031	3.294.213,27	0,41
6.800.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15-04-2030	5.739.061,63	0,72
3.770.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 3.75% 01-04-2030	3.738.154,94	0,47
13.335.000,00	Lottomatica Group Spa 4.875% 31-01-2031	13.620.657,35	1,71
13.004.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	13.442.531,01	1,68
11.200.000,00	Rexel SA 4% 15-09-2030	11.334.508,32	1,42
4.000.000,00	SES Financing Sarl 7.375% MULTI Perp FC2031	3.977.879,96	0,50
9.300.000,00	SES SA 5.500% MULTI 12-09-2054	9.316.771,63	1,17
3.000.000,00	SoftBank Group Corp 7% 22-04-2032	3.135.425,46	0,39
4.500.000,00	SoftBank Group Corp 7.375% 22-04-2034	4.701.599,55	0,59
		140.504.581,05	**17,59**
	USD		
11.600.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	10.268.629,31	1,29
		10.268.629,31	**1,29**
	Total des obligations	**150.773.210,36**	**18,87**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**150.773.210,36**	**18,87**
	Total des investissements en titres	**768.385.561,74**	**96,19**
	Avoirs en banque	**29.526.799,64**	**3,70**
	Autres éléments de l'Actif net	**919.143,00**	**0,12**
	Total de l'Actif net	**798.831.504,38**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	20,58
Luxembourg	11,80
Pays-Bas	11,56
Royaume-Uni	9,15
Italie	8,62
Espagne	6,32
Suède	6,21
Allemagne	5,87
États-Unis	4,72
Irlande	3,57
Danemark	2,84
Jersey	2,28
Finlande	1,68
Japon	0,98
Total	**96,19**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	96,19
Total	**96,19**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(531,00)	(61.277.400,00)	0,00	(306.922,69)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	112,00	14.269.920,00	0,00	156.630,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	20,00	2.228.800,00	0,00	52.447,54
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	745,00	78.947.650,00	7.450,00	130.542,14
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	(38,00)	(3.399.480,00)	8.823,03	(92.480,13)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(89,00)	(9.798.343,75)	7.323,25	(76.557,33)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(24,00)	(4.948.874,88)	987,51	46,92
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	27,00	3.077.156,25	(4.443,32)	77.630,72
US ULTRA BOND CBT 9/2026	30/09/2026	USD	(9,00)	(1.049.906,25)	1.974,81	(32.206,14)
					22.115,28	**(90.868,97)**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
868,12	EUR	9.612,08	SEK	0,83	31/07/2026
121.447.829,25	NOK	10.805.947,63	EUR	(80.939,86)	31/07/2026
268.313.915,42	SEK	24.242.539,38	EUR	(32.682,09)	31/07/2026
				(113.621,12)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
20,08	EUR	219,00	NOK	0,73	20/07/2026
15.459.110,77	EUR	18.286.123,00	USD	(576.903,44)	20/07/2026
161.024,00	USD	138.476,70	EUR	2.736,13	20/07/2026
				(574.166,58)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
4.374.137,10	EUR	5.085.040,00	USD	(85.279,66)	20/07/2026
993.372,00	GBP	1.141.771,59	EUR	10.495,80	20/07/2026
				(74.783,86)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
6.525.347,00	GBP	7.464.283,73	EUR	104.785,34	20/07/2026
				104.785,34	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
4.298.645,37	EUR	3.739.855,00	GBP	(39.420,40)	20/07/2026
				(39.420,40)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
995.479,66	EUR	864.968,00	GBP	(7.846,37)	20/07/2026
1.287.775,00	GBP	1.492.884,84	EUR	892,40	20/07/2026
				(6.953,97)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
97.616.387,50	EUR	85.225.952,92	GBP	(1.241.517,05)	20/07/2026
1.925,76	EUR	21.445,00	NOK	30,82	20/07/2026
8.798.012,00	GBP	10.173.277,34	EUR	32.099,64	20/07/2026
14.712.581,00	USD	12.798.494,60	EUR	104.139,65	20/07/2026
				(1.105.246,94)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
3.590.336,62	EUR	4.090.808,00	USD	2.742,70	20/07/2026
				2.742,70	
				(1.693.043,71)	
				(1.806.664,83)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
35.000.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	36.386.595,00	1,86
6.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.750% MULTI Perp FC2033	7.140.894,71	0,37
17.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.875% MULTI Perp FC2031	19.493.055,25	1,00
1.409.000,00	AIB Group PLC 4.625% MULTI 20-05-2035	1.452.758,89	0,07
2.600.000,00	AIB Group PLC 6.000% MULTI Perp FC2031	2.701.276,50	0,14
10.000.000,00	Allianz SE 4.252% MULTI 05-07-2052	10.217.739,06	0,52
12.000.000,00	Allianz SE 4.851% MULTI 26-07-2054	12.675.905,27	0,65
15.000.000,00	Allianz SE 5.824% MULTI 25-07-2053	16.643.388,94	0,85
32.300.000,00	ASN Bank NV 4.125% MULTI 27-11-2035	32.635.775,90	1,67
11.700.000,00	ASN Bank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	12.040.361,55	0,62
5.600.000,00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	5.579.931,88	0,29
23.000.000,00	ASR Nederland NV 6.500% MULTI Perp FC2035	24.446.325,55	1,25
20.000.000,00	ASR Nederland NV 7.000% MULTI 07-12-2043	23.530.730,26	1,20
10.000.000,00	Athora Holding Ltd 5.375% 16-12-2037	10.144.543,49	0,52
37.600.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	40.007.611,58	2,05
3.000.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	3.137.868,05	0,16
16.000.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	16.284.962,49	0,83
10.846.000,00	AXA SA 5.500% MULTI 11-07-2043	11.815.913,98	0,60
44.460.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	47.202.486,07	2,42
3.534.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	4.212.974,91	0,22
16.700.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	16.558.589,55	0,85
15.900.000,00	Bankinter SA 4.125% MULTI 08-08-2035	16.117.185,15	0,82
35.900.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	36.160.242,07	1,85
7.100.000,00	Banque Federative du Cr 4.125% MULTI 26-05-2035	7.228.972,42	0,37
2.100.000,00	Belfius Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	2.156.706,30	0,11
10.000.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	10.383.625,00	0,53
20.400.000,00	BPCE SA 3.375% MULTI 19-12-2031	20.234.666,24	1,04
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	92,57	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	94,39	0,00
13.000.000,00	Caisse Nationale de Re 6.500% MULTI Perp FC2034	13.693.977,43	0,70
24.000.000,00	CaixaBank SA 4.000% MULTI 05-03-2037	24.128.252,08	1,23
10.000.000,00	CNP Assurances SA 5.250% MULTI 18-07-2053	10.676.821,18	0,55
13.100.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	13.920.474,66	0,71
26.300.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	23.716.576,43	1,21
18.000.000,00	Credit Agricole SA 4.125% MULTI 18-03-2035	18.219.928,13	0,93
10.400.000,00	Credit Agricole SA 5.875% MULTI Perp FC2035	10.692.578,00	0,55
3.500.000,00	Credit Agricole SA 6.500% MULTI Perp FC2029	3.702.706,88	0,19
7.000.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 4.251% MULTI 09-06-2037	7.067.293,44	0,36
7.000.000,00	Crelan SA 5.250% MULTI 23-01-2032	7.498.869,27	0,38
7.100.000,00	Crelan SA 5.375% MULTI 30-04-2035	7.475.215,61	0,38
11.500.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	11.957.848,99	0,61
12.400.000,00	Deutsche Bank AG 6.750% MULTI Perp FC2035	12.699.051,26	0,65
32.100.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 7.125% MULTI 04-10-2035	30.831.144,20	1,58
22.500.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 01-09-2028	22.226.936,14	1,14
15.000.000,00	DNB Bank ASA 4.625% MULTI 28-02-2033	15.278.100,99	0,78
4.221.000,00	ELM BV for Helvetia Sch 3.375% MULTI 29-09-2047	4.219.410,32	0,22
18.500.000,00	Erste Bank Polska SA 3.500% MULTI 07-10-2031	18.360.522,08	0,94
1.400.000,00	Eurobank SA 5.875% MULTI 28-11-2029	1.480.242,91	0,08
22.000.000,00	Generali 4.1562% 03-01-2035	22.146.000,20	1,13
5.000.000,00	Generali 4.250% MULTI 14-12-2047	5.050.106,16	0,26
4.435.000,00	Generali 5.399% 20-04-2033	4.812.758,46	0,25
21.100.000,00	Generali 5.8% 06-07-2032	23.288.241,12	1,19
15.470.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02-05-2029	16.064.212,20	0,82
600.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	609.093,79	0,03
20.000.000,00	ING Groep NV 3.125% MULTI 10-02-2032	19.728.895,38	1,01
4.932.404,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2027	4.995.399,47	0,26
9.920.403,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2028	9.781.549,43	0,50
8.912.512,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2029	8.557.103,58	0,44
7.424.543,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2030	7.050.694,78	0,36
27.357.000,00	Jyske Bank A/S 5.125% MULTI 01-05-2035	28.590.783,42	1,46
1.000.000,00	Jyske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2030	1.066.511,25	0,05
1.800.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	1.868.917,50	0,10
3.800.000,00	mBank SA 3.771% MULTI 03-03-2032	3.800.005,70	0,19
35.000.000,00	mBank SA 4.034% MULTI 27-09-2030	35.690.999,09	1,83
20.414.000,00	Nationwide Building Soc 4.000% MULTI 30-07-2035	20.620.595,88	1,06
19.000.000,00	NN Group NV 5.750% MULTI Perp FC2034	19.389.642,50	0,99
3.457.000,00	NN Group NV 6.000% MULTI 03-11-2043	3.851.266,66	0,20
8.970.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	9.512.090,74	0,49
23.300.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	25.972.837,63	1,33
31.200.000,00	Nykredit Realkredit FRN 24-04-2035 EURIBOR 3M FL	31.339.464,00	1,60
21.100.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y	21.617.097,70	1,11
14.900.000,00	Oldenburgische Landesba 8.000% MULTI 24-04-2034	16.454.827,13	0,84
16.400.000,00	Oldenburgische Landesba 8.500% MULTI 24-04-2034	18.234.552,28	0,93
8.000.000,00	OP Corporate Bank plc 3.625% MULTI 28-01-2035	7.994.793,09	0,41
19.016.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	21.264.927,24	1,09
9.000.000,00	Permanent TSB Group Hol 3.875% MULTI 22-12-2035	8.940.351,78	0,46
29.000.000,00	Piraeus Bank SA 6.750% MULTI 05-12-2029	31.298.758,31	1,60
20.000.000,00	Raiffeisen Bank Interna 3.500% MULTI 16-02-2034	19.677.642,80	1,01
22.000.000,00	Raiffeisen Bank Interna 7.375% MULTI 20-12-2032	22.974.328,11	1,18
4.500.000,00	SCOR SE 3.625% MULTI 27-05-2048	4.530.149,23	0,23

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
29.100.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	30.444.340,02	1,56
9.500.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 5.5% 15-05-2033	9.317.438,79	0,48
9.411.000,00	SoftBank Group Corp 5.875% 10-07-2031	9.473.057,53	0,48
15.000.000,00	Svenska Handelsbanken A 5.000% MULTI 16-08-2034	15.639.623,32	0,80
1.000.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	944.705,00	0,05
6.100.000,00	Worldline SA/France 0.875% 30-06-2027	5.817.484,08	0,30
7.100.000,00	Worldline SA/France 4.125% 12-09-2028	6.681.659,18	0,34
21.100.000,00	Worldline SA/France 5.25% 27-11-2029	19.108.518,96	0,98
17.900.000,00	Worldline SA/France 5.5% 10-06-2030	16.316.747,93	0,84
30.000.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	27.005.995,26	1,38
30.400.000,00	X3G Mergeco SpA 7% 15-05-2030	27.134.600,13	1,39
		1.349.095.989,83	**69,04**
	GBP		
5.000.000,00	Chesnara PLC 4.75% 04-08-2032	5.490.837,02	0,28
6.000.000,00	Chesnara PLC 8.500% MULTI Perp FC2030	7.174.017,06	0,37
29.479.000,00	HSBC Holdings PLC 8.201% MULTI 16-11-2034	36.947.497,21	1,89
8.641.000,00	Nationwide Building So 7.875% MULTI Perp FC2031	10.480.290,19	0,54
161.082,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	24.193.660,03	1,24
25.621.000,00	Standard Life PLC 5.625% 28-04-2031	29.793.228,54	1,52
		114.079.530,05	**5,84**
	USD		
28.561.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	25.198.575,71	1,29
26.319.000,00	Centene Corp 2.45% 15-07-2028	21.943.180,67	1,12
28.300.000,00	Convex Group Ltd 6.500% MULTI 21-01-2046	24.332.453,02	1,25
33.570.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	31.681.688,62	1,62
19.000.000,00	Legal & General Group P 5.250% MULTI 21-03-2047	16.695.333,08	0,85
500.000,00	Nationwide Building Society 4% 14-09-2026	438.431,49	0,02
29.500.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 02-07-2035	26.946.702,14	1,38
28.529.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 8.25% 17-07-2031	27.711.037,42	1,42
4.000.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	3.380.162,61	0,17
5.005.000,00	SoftBank Group Corp 6.875% 10-01-2031	4.360.532,67	0,22
15.312.000,00	Standard Life PLC 5.375% 06-07-2027	13.466.768,46	0,69
559.000,00	UBS Americas Inc 7.125% 15-07-2032	547.358,46	0,03
3.800.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	3.341.261,23	0,17
25.301.000,00	Zurich Finance Ireland 3.500% MULTI 02-05-2052	20.098.228,67	1,03
		220.141.714,25	**11,27**
	Total des obligations	**1.683.317.234,13**	**86,15**
	Actions		
	SEK		
73.456,00	Intrum	22.432,71	0,00
73.456,00	Intrum	61.315,63	0,00
		83.748,34	**0,00**
	Total des Actions	**83.748,34**	**0,00**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.683.400.982,47**	**86,15**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
48.700.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	53.127.686,17	2,72
5.000.000,00	Eurobank SA 4.875% MULTI 30-04-2031	5.236.151,13	0,27
12.240.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	12.217.658,76	0,63
19.480.000,00	SoftBank Group Corp 7% 22-04-2032	20.359.362,63	1,04
5.000.000,00	Sogecap SA 6.500% MULTI 16-05-2044	5.684.303,97	0,29
37.000.000,00	Viridium Group Sarl 4.375% 16-11-2035	35.973.000,39	1,84
		132.598.163,05	**6,79**
	USD		
15.300.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	15.557.911,84	0,80
		15.557.911,84	**0,80**
	Total des obligations	**148.156.074,89**	**7,58**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**148.156.074,89**	**7,58**
	Total des investissements en titres	**1.831.557.057,36**	**93,73**
	Avoirs en banque	**93.949.673,54**	**4,81**
	Autres éléments de l'Actif net	**28.495.434,41**	**1,46**
	Total de l'Actif net	**1.954.002.165,31**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	13,06
Allemagne	11,94
Pays-Bas	11,42
Royaume-Uni	8,46
Italie	7,82
Bermudes	6,77
Espagne	5,66
Danemark	4,23
États-Unis	3,25
Pologne	2,96
Irlande	2,79
Japon	2,38
Suède	2,36
Autriche	2,18
Belgique	2,12
Grèce	1,95
Luxembourg	1,84
Portugal	1,33
Norvège	0,78
Finlande	0,41
Suisse	0,05
Total	**93,73**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	93,73
Total	**93,73**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent *	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Vente	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	160.761,97	141.054,07	20/12/2027
					(19.707,90)	**160.761,97**	**141.054,07**	
Contrepartie : BNP Paribas SA								
BANCO SANTANDER, S.A. (No ref obligation)	Achat	1,00%	40.000.000,00	EUR	0,00	(572.592,25)	(572.592,25)	20/12/2030
INTESA SANPAOLO SPA (No ref obligation)	Achat	1,00%	50.000.000,00	EUR	(261.950,90)	(329.922,77)	(591.873,67)	20/06/2030
SOCIETE GENERALE (No ref obligation)	Achat	1,00%	40.000.000,00	EUR	142.849,30	(406.606,62)	(263.757,32)	20/12/2030
Svenska Handelsbanken AB (No ref obligation)	Vente	1,00%	(50.000.000,00)	EUR	307.691,23	329.512,25	637.203,48	20/06/2030
Swedbank AB (No ref obligation)	Vente	1,00%	(40.000.000,00)	EUR	(98.281,17)	400.239,86	301.958,69	20/12/2030
Swiss Re America Holding Cor MULTI 21-11-2021	Vente	1,00%	(40.000.000,00)	EUR	(106.652,94)	520.220,95	413.568,01	20/12/2030
					(16.344,48)	**(59.148,58)**	**(75.493,06)**	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Vente	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	160.761,97	141.054,07	20/12/2027
					(19.707,90)	**160.761,97**	**141.054,07**	
Contrepartie : JP Morgan SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Vente	5,00%	(1.000.000,00)	EUR	(55.816,11)	102.991,93	47.175,82	20/06/2027
					(55.816,11)	**102.991,93**	**47.175,82**	
					(111.576,39)	**365.367,29**	**253.790,90**	

(*) (No ref obligation) n'est indiquée lorsqu'aucune obligation sous-jacente de référence n'est disponible dans la base de données offi cielle RED de Markit.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	2.173,00	250.764.200,00	0,00	880.060,65
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	(604,00)	(72.123.640,00)	(6.040,00)	(537.560,00)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	190,00	24.207.900,00	0,00	192.850,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	750,00	79.477.500,00	7.500,00	105.682,50
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	(636,00)	(56.896.560,00)	147.669,67	(1.547.825,08)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(367,00)	(75.676.545,04)	15.100,68	(20,21)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(1.455,00)	(155.923.707,30)	89.801,73	(533.229,49)
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	(243,00)	(27.694.406,25)	39.989,91	(722.864,24)
					294.021,99	**(2.162.905,87)**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
5.408.366,63	CHF	5.878.780,60	EUR	(2.395,95)	31/07/2026
17.520,70	EUR	25.755,97	SGD	47,41	31/07/2026
4.029.475,82	SGD	2.741.105,57	EUR	(7.439,79)	31/07/2026
129.223.383,75	USD	113.845.135,42	EUR	(567.924,62)	31/07/2026
				(577.712,95)	
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
154.238,54	EUR	1.152.176,00	DKK	13,78	11/08/2026
118.809.133,43	EUR	103.113.140,00	GBP	(687.273,94)	11/08/2026
1.054.490,00	GBP	1.221.949,22	EUR	102,54	11/08/2026
				(687.157,62)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
2.227.295,40	EUR	1.934.966,00	GBP	(15.104,57)	11/08/2026
9.802,96	EUR	106.973,00	SEK	149,05	11/08/2026
12.726,00	SEK	1.153,60	EUR	(5,15)	11/08/2026
				(14.960,67)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
199.584,93	EUR	1.491.050,00	DKK	0,16	11/08/2026
6.998,46	EUR	75.849,00	SEK	153,26	11/08/2026
1.520.604,00	SEK	140.215,34	EUR	(2.984,29)	11/08/2026
				(2.830,87)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
2.869,30	EUR	31.270,00	SEK	47,29	11/08/2026
50.323,00	SEK	4.599,11	EUR	(57,68)	11/08/2026
				(10,39)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
5.799,45	EUR	43.293,00	DKK	4,44	11/08/2026
1.913.028,00	GBP	2.201.516,73	EUR	15.458,31	11/08/2026
108.573,00	SEK	9.895,32	EUR	(97,16)	11/08/2026
				15.365,59	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
272.277,11	EUR	2.951.764,00	SEK	5.886,92	11/08/2026
169.877,00	SEK	15.640,71	EUR	(309,76)	11/08/2026
				5.577,16	
Contrepartie : JP Morgan SE					
5.333,19	EUR	58.904,00	SEK	17,50	11/08/2026
30.252,00	SEK	2.778,49	EUR	(48,35)	11/08/2026
				(30,85)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
5.179.992,00	DKK	693.898,89	EUR	(528,78)	11/08/2026
301.063,33	EUR	2.248.529,00	DKK	85,86	11/08/2026
9.273,18	EUR	100.355,00	SEK	216,32	11/08/2026
245.393.567,46	EUR	289.864.256,00	USD	(8.559.700,23)	11/08/2026
2.787.529,00	GBP	3.222.005,48	EUR	8.449,68	11/08/2026
595.444,00	SEK	54.666,33	EUR	(929,50)	11/08/2026
				(8.552.406,65)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
7.710,95	EUR	7.036,00	CHF	70,18	23/07/2026
693.902,80	EUR	5.179.992,00	DKK	532,68	11/08/2026
3.283.075,17	EUR	2.860.391,00	GBP	(31.760,34)	11/08/2026
23.780,55	EUR	261.579,00	SEK	174,51	11/08/2026
4.657,23	EUR	6.923,00	SGD	(40,77)	11/08/2026
182.532,00	SEK	16.734,81	EUR	(261,95)	11/08/2026
10.445.390,00	USD	8.835.290,78	EUR	316.011,11	11/08/2026
				284.725,42	
				(8.951.728,88)	
				(9.529.441,83)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
11.100.000,00	Abertis Infraestructur 4.744% MULTI Perp FC2031	11.222.465,77	0,38
13.300.000,00	Abertis Infraestructur 4.746% MULTI Perp FC2030	13.487.576,01	0,45
12.400.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	12.646.389,37	0,42
17.700.000,00	Accor SA 4.875% MULTI Perp FC2030	18.002.326,78	0,60
5.125.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	5.156.699,16	0,17
7.700.000,00	Achmea BV 6.125% MULTI Perp FC2035	7.927.042,27	0,27
23.300.000,00	Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	23.705.254,64	0,80
18.125.000,00	Afflelou SAS 6% 25-07-2029	18.733.142,05	0,63
9.531.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	9.517.541,94	0,32
20.400.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	20.394.076,85	0,68
8.222.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	5.788.510,09	0,19
19.544.555,00	Altice France SA 4.75% 15-10-2030	18.875.499,55	0,63
2.425.815,00	Altice France SA 5.5% 15-10-2031	2.370.487,06	0,08
925.000,00	Altice France SA 7.25% 01-11-2029	924.242,27	0,03
14.050.000,00	Amber Finco PLC 6.625% 15-07-2029	14.579.976,76	0,49
12.400.000,00	APCOA GmbH 6% 15-04-2031	12.595.333,01	0,42
1.650.000,00	APCOA GmbH FRN 15-04-2031	1.650.633,30	0,06
9.175.000,00	Aramark International Financ 4.375% 15-04-2033	9.070.278,12	0,30
3.095.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	3.017.051,58	0,10
6.750.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	6.504.836,83	0,22
6.725.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 5% 30-01-2031	6.787.656,01	0,23
22.600.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	22.794.084,54	0,76
9.700.000,00	Asmodee Group AB 4.25% 15-12-2031	9.783.855,17	0,33
6.325.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	3.507.146,69	0,12
23.450.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	25.159.633,98	0,84
11.750.000,00	Assemblin Caverion Group AB 6.25% 01-07-2030	12.172.373,27	0,41
11.900.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	12.633.748,90	0,42
16.125.000,00	Atos Group 8.125% 21-05-2031	15.958.135,89	0,54
9.749.164,00	Atos Group MULTI 18-12-2029	11.202.947,72	0,38
5.890.919,00	Atos Group MULTI 18-12-2030	5.940.997,33	0,20
3.750.000,00	AXA SA 5.750% MULTI Perp FC2030	3.882.454,95	0,13
13.425.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	13.168.806,26	0,44
5.000.000,00	Banco de Sabadell SA 6.500% MULTI Perp FC2031	5.275.007,50	0,18
11.150.000,00	Banijay Entertainment SAS 7% 01-05-2029	11.494.076,20	0,39
3.700.000,00	Banijay Gaming SAS 5.125% 10-12-2031	3.759.564,18	0,13
7.775.000,00	Bank of Ireland Group 6.125% MULTI Perp FC2032	8.108.569,01	0,27
1.675.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	1.616.566,60	0,05
9.281.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	9.309.092,70	0,31
12.500.000,00	Belden Inc 4.25% 01-02-2033	12.273.981,25	0,41
4.600.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	4.776.467,50	0,16
10.450.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8% 01-07-2031	10.215.925,47	0,34
7.425.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	7.543.776,31	0,25
9.900.000,00	Bertrand Franchise Finance S 6.5% 18-07-2030	9.975.982,15	0,33
9.600.000,00	Birkenstock Group BV & Co KG 4.5% 15-06-2033	9.704.920,16	0,33
3.375.000,00	Boels Topholding BV 6.25% 15-02-2029	3.455.201,00	0,12
7.900.000,00	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/ 6.5% 15-06-2033	7.966.835,76	0,27
23.253.000,00	CAB SELAS 7.75% 09-08-2031	23.272.413,37	0,78
1.600.000,00	CaixaBank SA 3.625% MULTI Perp FC2028	1.572.628,00	0,05
10.800.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI Perp FC2032	11.399.721,64	0,38
2.600.000,00	CaixaBank SA 7.500% MULTI Perp FC2030	2.853.786,00	0,10
11.350.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	11.263.013,00	0,38
6.050.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	4.382.191,48	0,15
100.000,00	Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	62.233,88	0,00
14.300.000,00	Cerved Group SpA FRN 15-02-2029	8.891.864,89	0,30
2.500.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 6.75% 15-02-2032	2.520.091,31	0,08
5.500.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.125% 15-06-2031	5.647.407,96	0,19
5.250.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.5% 15-05-2030	5.446.568,12	0,18
6.275.000,00	Cidron Aida Finco Sarl 7% 27-10-2031	6.088.347,06	0,20
7.675.000,00	Clariane SE 6.875% 15-04-2031	7.880.296,56	0,26
14.175.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	14.353.777,55	0,48
4.575.000,00	Constantia Flexibles GmbH 6.25% 15-07-2032	4.646.409,32	0,16
2.400.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.100% MULTI Perp FC2028	2.353.281,00	0,08
12.425.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	10.274.077,29	0,34
21.100.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	18.551.617,87	0,62
2.750.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	2.549.868,73	0,09
2.300.000,00	CPI Property Group SA 4.75% 22-07-2030	2.198.380,74	0,07
2.450.000,00	CPI Property Group SA 6% 27-01-2032	2.420.417,21	0,08
11.600.000,00	CPI Property Group SA 8.500% MULTI Perp FC2031	11.184.754,17	0,38
5.000.000,00	Credit Agricole Assura 5.875% MULTI Perp FC2032	5.089.612,50	0,17
19.125.000,00	CTEC II GmbH 5.25% 15-02-2030	18.451.153,64	0,62
10.675.000,00	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14-07-2032	10.779.063,80	0,36
11.100.000,00	Dufry One BV 4.625% 11-06-2033	11.202.683,17	0,38
10.300.000,00	EDP SA 4.375% MULTI 02-12-2055	10.204.943,88	0,34
10.600.000,00	EDP SA 4.625% MULTI 16-09-2054	10.802.722,81	0,36
10.000.000,00	EDP SA 4.750% MULTI 29-05-2054	10.193.613,29	0,34
6.425.000,00	eircom Finance DAC 5.75% 15-12-2029	6.630.748,55	0,22
14.800.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	14.535.618,34	0,49
11.000.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	10.651.231,26	0,36
21.300.000,00	Electricite de France 4.375% MULTI Perp FC2031	21.198.748,32	0,71
8.200.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	8.612.759,81	0,29
21.850.000,00	Elior Group SA 5.625% 15-03-2030	21.516.151,40	0,72
2.925.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	2.420.359,01	0,08
2.725.000,00	Emeria SASU 7.75% 31-03-2028	2.320.725,82	0,08
8.900.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	8.729.666,75	0,29
6.375.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 8.625% 15-02-2030	6.670.406,15	0,22
9.025.000,00	Entain PLC 4.875% 30-11-2031	9.145.006,05	0,31
8.600.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	9.084.203,06	0,30
7.725.000,00	Eurofins Scientific SE 5.750% MULTI Perp FC2032	8.139.446,91	0,27

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
10.450.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	10.212.959,22	0,34
200.000,00	Forvia SE 2.375% 15-06-2029	193.318,38	0,01
2.625.000,00	Forvia SE 5.125% 15-06-2029	2.693.880,31	0,09
6.100.000,00	Forvia SE 5.375% 15-03-2031	6.257.237,57	0,21
9.450.000,00	Forvia SE 5.5% 15-06-2031	9.700.820,55	0,33
6.750.000,00	Forvia SE 5.625% 15-06-2030	6.974.653,07	0,23
13.275.000,00	Fressnapf Holding SE 5.25% 31-10-2031	13.562.682,58	0,46
4.675.000,00	Goldstory SAS 6.75% 01-02-2030	4.800.098,95	0,16
24.600.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	24.461.951,39	0,82
21.475.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	22.388.085,47	0,75
7.750.000,00	Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027	7.642.639,42	0,26
24.425.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	23.746.470,15	0,80
1.675.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.625% MULTI Perp FC2026	1.668.156,86	0,06
5.300.000,00	Heimstaden Bostad AB 5.000% MULTI Perp FC2031	5.180.309,83	0,17
6.475.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	6.709.718,75	0,23
14.950.000,00	HomeVi SASU 6.625% 31-10-2031	15.217.182,48	0,51
9.375.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	7.984.988,58	0,27
17.675.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	18.514.604,20	0,62
12.325.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	13.203.577,06	0,44
7.800.000,00	iliad SA 1.875% 11-02-2028	7.647.096,24	0,26
5.000.000,00	iliad SA 4.25% 09-01-2032	5.043.357,68	0,17
6.300.000,00	iliad SA 4.25% 15-12-2029	6.401.630,35	0,21
5.600.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	5.690.573,40	0,19
500.000,00	iliad SA 5.375% 15-02-2029	520.823,80	0,02
2.900.000,00	iliad SA 5.625% 15-02-2030	3.075.086,41	0,10
11.400.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 1.75% 19-04-2031	10.439.657,83	0,35
3.750.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.125% MULTI Perp FC2030	3.706.541,25	0,12
2.250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.875% MULTI Perp FC2031	2.358.245,74	0,08
8.050.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	8.348.381,30	0,28
4.800.000,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2027	4.861.304,43	0,16
15.380.364,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2028	15.165.088,64	0,51
5.656.322,00	Intrum Investments And Finan 8% 11-09-2027	5.675.812,95	0,19
2.375.000,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2029	2.280.291,01	0,08
2.375.000,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2030	2.255.411,56	0,08
25.250.000,00	IQVIA Inc 4.625% 15-06-2033	25.651.455,40	0,86
5.175.000,00	Irca SpA FRN 15-12-2029	5.219.860,59	0,18
31.175.000,00	Iron Mountain Inc 4.75% 15-01-2034	31.073.030,41	1,04
4.325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	4.154.595,00	0,14
5.825.000,00	Jyske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2030	6.212.428,03	0,21
15.000.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	15.574.312,50	0,52
10.250.000,00	Lion/Polaris Lux Midco SARL FRN 01-07-2029	10.338.733,08	0,35
6.875.000,00	Luna 1.5 Sarl 10.5% P-I-K 01-07-2032	7.320.795,90	0,25
6.200.000,00	Market Bidco Finco PLC 6.75% 31-01-2031	6.143.912,23	0,21
27.850.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30-06-2032	28.178.755,08	0,95
2.175.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy FRN 30-06-2032	2.196.310,69	0,07
8.800.000,00	MKS Inc 4.25% 15-02-2034	8.682.152,92	0,29
10.350.000,00	Motel One GmbH 7.75% 02-04-2031	8.835.312,67	0,30
7.600.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	6.657.525,60	0,22
5.450.000,00	Multiversity SpA 7.125% 17-05-2031	5.672.868,96	0,19
9.470.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	9.556.597,16	0,32
4.500.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.375% 23-10-2030	4.536.705,35	0,15
4.400.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.625% 21-02-2030	4.467.527,03	0,15
5.850.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb FRN 15-10-2032	5.878.252,96	0,20
6.125.000,00	NJJ Continental SA 4.5% 30-01-2030	6.228.801,85	0,21
11.075.000,00	NN Group NV 5.750% MULTI Perp FC2034	11.302.120,56	0,38
7.725.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	8.191.850,72	0,27
6.350.000,00	Nouryon Finance BV 6.125% 15-07-2031	6.452.900,75	0,22
9.025.000,00	Odido Group Holding BV 5.5% 15-01-2030	9.096.951,07	0,31
4.925.000,00	Odido Holding BV 3.75% 15-01-2029	4.936.666,37	0,17
21.325.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	21.272.277,74	0,71
2.850.000,00	Olympus Water US Holding Cor 6.125% 15-02-2033	2.870.111,60	0,10
3.450.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-3021	3.051.515,33	0,10
1.150.000,00	Orsted AS 1.750% MULTI 09-12-3019	1.119.466,39	0,04
6.875.000,00	Orsted AS 5.125% MULTI 14-03-3024	7.032.757,26	0,24
3.025.000,00	Orsted AS 5.250% MULTI 08-12-3022	3.100.591,52	0,10
11.895.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 01-07-2029	12.063.057,06	0,40
25.800.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 3.875% 31-10-2028	25.812.618,55	0,87
4.925.000,00	Progroup AG 5.125% 15-04-2029	5.045.449,30	0,17
14.300.000,00	Progroup AG 5.375% 15-04-2031	14.652.123,52	0,49
18.450.000,00	Prysmian SpA 5.250% MULTI Perp FC2030	19.137.456,12	0,64
5.950.000,00	Q-Park Holding I BV 4.25% 01-09-2030	6.025.373,17	0,20
5.800.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 01-03-2029	5.933.207,87	0,20
21.925.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	22.457.154,59	0,75
14.425.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	14.583.913,14	0,49
3.975.000,00	RAY Financing LLC FRN 15-07-2031	4.010.620,67	0,13
15.200.000,00	Roquette Freres SA 5.494% MULTI Perp FC2029	15.416.450,24	0,52
6.175.000,00	Rossini Sarl 6.75% 31-12-2029	6.404.552,09	0,21
5.075.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 0.75% 14-11-2028	4.487.805,43	0,15
2.900.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	2.427.749,34	0,08
4.675.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	4.539.644,06	0,15
5.950.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	5.948.666,54	0,20
12.400.000,00	Schaeffler AG 4.5% 12-05-2032	12.410.136,26	0,42
2.600.000,00	Schaeffler AG 4.5% 28-03-2030	2.641.837,26	0,09
1.500.000,00	Schaeffler AG 4.75% 14-08-2029	1.534.094,51	0,05
2.300.000,00	Schaeffler AG 5% 13-05-2033	2.331.711,25	0,08
11.000.000,00	Schaeffler AG 5.375% 01-04-2031	11.516.900,34	0,39
8.000.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	8.369.578,01	0,28
1.796.302,00	Seagull Bidco Ltd 01-10-2030	659.696,23	0,02
32.842.402,00	Seagull Bidco Ltd 9% P-I-K 01-09-2030	22.764.109,70	0,76
6.525.000,00	Selecta Group BV FRN 01-08-2030	6.492.301,84	0,22
6.175.000,00	SoftBank Group Corp 2.875% 06-01-2027	6.161.779,68	0,21
2.416.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	2.321.856,84	0,08

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
14.725.000,00	Sunrise FinCo I BV 4.625% 15-05-2032	14.765.795,80	0,50
1.700.000,00	Sword Purchaser LLC 7.25% 15-04-2033	1.782.595,92	0,06
10.150.000,00	Synthomer PLC 7.375% 02-05-2029	8.752.672,67	0,29
3.525.000,00	TDC Net A/S 4.625% 22-10-2033	3.585.293,90	0,12
4.750.000,00	TDC Net A/S 5% 09-08-2032	4.930.448,50	0,17
3.625.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	3.995.721,52	0,13
3.098.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	3.107.704,21	0,10
11.000.000,00	TeamSystem SpA 5% 01-07-2031	10.625.086,56	0,36
1.000.000,00	TeamSystem SpA 6.5% 01-07-2032	999.928,33	0,03
8.475.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	8.709.488,49	0,29
22.550.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha FRN 15-07-2032	22.739.679,55	0,76
19.100.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	18.330.344,41	0,61
2.900.000,00	Telefonica Europe BV 2.502% MULTI Perp FC2027	2.883.381,11	0,10
5.400.000,00	Telefonica Europe BV 2.875% MULTI Perp FC2027	5.361.713,93	0,18
2.000.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	2.119.674,38	0,07
3.100.000,00	Telefonica Europe BV 6.135% MULTI Perp FC2030	3.302.349,75	0,11
11.900.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	13.107.729,80	0,44
13.025.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.125% 01-06-2031	13.129.882,39	0,44
8.350.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2031	9.799.046,34	0,33
10.825.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	11.363.747,22	0,38
13.800.000,00	Unicaja Banco SA 5.950% MULTI Perp FC2031	13.827.061,80	0,46
8.901.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	8.978.479,77	0,30
3.750.000,00	United Group BV 6.25% 31-01-2032	3.856.189,98	0,13
4.125.000,00	United Group BV 6.375% 14-05-2033	4.215.035,00	0,14
10.775.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	11.140.354,57	0,37
925.000,00	United Group BV 6.75% 15-02-2031	965.438,98	0,03
5.700.000,00	Valeo SE 4.5% 11-04-2030	5.784.932,85	0,19
6.700.000,00	Valeo SE 4.625% 23-03-2032	6.703.376,25	0,22
2.500.000,00	Valeo SE 4.875% 03-02-2033	2.501.414,27	0,08
10.500.000,00	Valeo SE 5.125% 20-05-2031	10.863.908,72	0,36
7.275.000,00	Verisure Holding AB 4.125% 02-01-2032	7.337.184,57	0,25
4.700.000,00	Verisure Holding AB 5.5% 15-05-2030	4.840.012,72	0,16
31.675.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	27.031.855,70	0,91
4.497.196,00	Vivion Investments Sarl 28-02-2029	4.553.469,76	0,15
12.525.000,00	Vivion Investments Sarl 5.625% 08-06-2030	12.129.496,38	0,41
125.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031	110.545,15	0,00
23.650.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 5.625% 15-04-2032	20.853.952,37	0,70
11.100.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	10.717.236,60	0,36
7.025.000,00	Vodafone Group PLC 6.500% MULTI 30-08-2084	7.531.263,59	0,25
3.025.000,00	VZ Secured Financing BV 5.25% 15-01-2033	2.894.917,34	0,10
19.139.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	18.503.499,88	0,62
10.100.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 4.5% 30-11-2032	9.895.933,22	0,33
9.700.000,00	Worldline SA/France 0.875% 30-06-2027	9.250.753,37	0,31
5.100.000,00	Worldline SA/France 4.125% 12-09-2028	4.799.501,67	0,16
17.800.000,00	ZF Europe Finance BV 4.75% 31-01-2029	17.904.869,61	0,60
5.700.000,00	ZF Europe Finance BV 5.5% 17-02-2032	5.648.562,67	0,19
8.700.000,00	ZF Europe Finance BV 6.125% 13-03-2029	8.990.178,80	0,30
2.200.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	2.134.178,01	0,07
10.000.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09-2028	9.948.074,84	0,33
6.675.000,00	Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030	5.978.962,92	0,20
4.350.000,00	Ziggo Bond Co BV 6.125% 15-11-2032	3.949.366,44	0,13
		2.069.801.097,90	**69,44**
	GBP		
16.050.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	18.573.381,15	0,62
1.225.000,00	Aviva PLC 7.750% MULTI Perp FC2032	1.497.386,01	0,05
8.375.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14-05-2030	9.152.526,69	0,31
11.225.000,00	CD&R Firefly Bidco PLC 8.625% 30-04-2029	13.423.477,33	0,45
1.900.000,00	CPI Property Group SA 6.875% 05-02-2033	2.062.901,48	0,07
8.122.000,00	CPUK Finance Ltd 4.5% 28-08-2027	9.356.938,28	0,31
10.000.000,00	CPUK Finance Ltd 7.875% 28-08-2029	11.997.493,55	0,40
22.975.000,00	Deuce Finco PLC 7% 20-11-2031	27.300.919,05	0,92
18.900.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	23.006.281,71	0,77
3.300.000,00	Electricite de France 5.875% MULTI Perp FC2029	3.833.748,91	0,13
9.800.000,00	Heathrow Finance PLC 6.625% 01-03-2031	11.414.177,72	0,38
10.666.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	11.659.600,94	0,39
20.225.000,00	Kane Bidco Ltd 7.75% 15-07-2031	23.792.104,52	0,80
18.500.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	20.680.437,97	0,69
6.075.000,00	Market Bidco Finco PLC 8.75% 31-01-2031	6.920.614,82	0,23
4.350.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	5.055.195,44	0,17
5.915.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	6.845.452,43	0,23
2.225.000,00	NatWest Group PLC 7.500% MULTI Perp FC2032	2.662.610,07	0,09
5.600.000,00	Orsted AS 2.500% MULTI 18-02-3021	5.163.837,27	0,17
8.025.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	9.175.044,45	0,31
3.725.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.875% 15-03-2032	3.607.395,67	0,12
9.750.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	9.754.757,04	0,33
8.500.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	8.706.321,88	0,29
6.175.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	5.917.179,48	0,20
		251.559.783,86	**8,44**
	USD		
7.750.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	6.734.963,71	0,23
9.508.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	5.853.827,79	0,20
1.800.000,00	Aroundtown Finance Sar 7.875% MULTI Perp FC2029	1.594.172,79	0,05
925.000,00	Electricite de France 9.125% MULTI Perp FC2033	944.155,18	0,03
10.625.000,00	Howden UK Refinance PLC / Ho 7.25% 15-02-2031	9.069.222,48	0,30
2.575.000,00	RLGH Finance Bermuda L 6.875% MULTI Perp FC2032	2.265.128,75	0,08
2.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	1.742.015,28	0,06

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
14.850.000,00	UBS Group AG 6.625% MULTI Perp FC2031	13.109.838,33	0,44
2.275.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.907.847,33	0,06
		43.221.171,64	**1,45**
	Total des obligations	**2.364.582.053,40**	**79,33**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**2.364.582.053,40**	**79,33**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
8.400.000,00	Ageas SA/NV 5.875% MULTI Perp FC2034	8.586.186,00	0,29
16.400.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 4.5% 30-06-2031	16.544.106,35	0,56
9.850.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.000% MULTI Perp FC2029	9.670.425,00	0,32
9.875.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.125% MULTI Perp FC2031	9.342.831,34	0,31
12.425.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.250% MULTI Perp FC2031	11.986.141,93	0,40
10.925.000,00	Bertrand Franchise Finance S FRN 18-07-2030	10.961.097,50	0,37
9.325.000,00	eircom Finance DAC 5% 30-04-2031	9.449.102,49	0,32
15.175.000,00	Essendi SA 5.5% 15-11-2031	15.419.695,33	0,52
10.800.000,00	Essendi SA 5.625% 15-05-2032	11.024.157,66	0,37
3.700.000,00	Eutelsat Communications SACA 5.75% 15-03-2031	3.792.951,23	0,13
2.375.000,00	Eutelsat Communications SACA 6.25% 15-03-2033	2.444.552,54	0,08
20.900.000,00	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 01-08-2032	20.416.799,09	0,68
21.300.000,00	Grand City Properties 4.750% MULTI Perp FC2031	20.637.277,27	0,69
10.000.000,00	Grand City Properties 5.250% MULTI Perp FC2031	9.855.885,57	0,33
4.050.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 5.625% P-I-K 15-05-2031	4.217.190,12	0,14
18.675.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	18.743.797,10	0,63
6.850.000,00	Intralot Capital Luxembourg 6.75% 15-10-2031	6.962.716,75	0,23
24.375.000,00	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15-04-2030	24.790.778,32	0,83
10.075.000,00	King US Bidco Inc FRN 01-12-2032	10.204.149,47	0,34
16.700.000,00	Lottomatica Group Spa 4.625% 30-04-2032	16.831.680,15	0,56
13.225.000,00	Luna 2 5 SARL 5.5% 01-07-2032	13.455.304,16	0,45
5.625.000,00	Nexture SpA FRN 30-07-2032	5.657.733,61	0,19
13.800.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7% 21-02-2030	14.263.699,38	0,48
17.375.000,00	Ontex Group NV 5.25% 15-04-2030	15.801.014,02	0,53
27.100.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	28.013.887,30	0,94
12.825.000,00	Picard Groupe SAS 6.375% 01-07-2029	13.256.525,53	0,44
2.958.621,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	0,06	0,00
5.917.241,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	0,11	0,00
14.825.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	15.082.276,73	0,51
12.500.000,00	Sogecap SA 6.250% MULTI Perp FC2035	12.819.312,50	0,43
16.750.000,00	TeamSystem SpA FRN 01-07-2032	16.486.363,25	0,55
		376.717.637,86	**12,64**
	USD		
2.629.575,00	Altice France SA 6.5% 15-10-2031	2.236.145,49	0,08
8.437.508,00	Altice France SA 6.875% 15-10-2030	7.169.243,20	0,24
12.725.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	10.937.251,14	0,37
15.900.000,00	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LL 6.25% 15-12-2032	14.222.528,02	0,48
2.275.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 10% 15-09-2033	1.996.869,94	0,07
8.596.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	7.503.305,69	0,25
		44.065.343,48	1,48
	Total des obligations	**420.782.981,34**	**14,12**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**420.782.981,34**	**14,12**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
1.962.790,00	Altice France SA 5.625% 15-07-2032	1.917.821,47	0,06
7.587.104,00	Helix Holdco SA 19-04-2026	33.260,43	0,00
275.000,00	Vivion Investments Sarl 5.625% 08-06-2030	266.316,29	0,01
		2.217.398,19	**0,07**
	GBP		
7.050.000,00	CD&R Firefly Bidco PLC 8.625% 30-04-2029	8.389.134,94	0,28
		8.389.134,94	**0,28**
	Total des obligations	**10.606.533,13**	**0,35**
	Actions		
	EUR		
22.163,00	Seagull TopCo Limited A1	11.081,50	0,00
6.127,00	Seagull TopCo Limited A2	3.063,50	0,00
		14.145,00	**0,00**
	Total des Actions	**14.145,00**	**0,00**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**10.620.678,13**	**0,36**
	Total des investissements en titres	**2.795.985.712,87**	**93,81**
	Avoirs en banque	**162.633.460,10**	**5,46**
	Autres éléments de l'Actif net	**21.963.981,08**	**0,74**
	Total de l'Actif net	**2.980.583.154,05**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	15,71
Pays-Bas	13,43
Luxembourg	10,72
Royaume-Uni	10,15
États-Unis	8,96
Allemagne	8,69
Italie	6,75
Suède	5,65
Espagne	2,74
Jersey	2,28
Danemark	1,90
Finlande	1,56
Belgique	1,50
Portugal	1,05
Irlande	0,93
Japon	0,79
Suisse	0,44
Îles de Man	0,31
Autriche	0,16
Bermudes	0,08
Total	**93,81**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	93,81
Total	**93,81**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(37.500.000,00)	EUR	2.567.048,41	1.553.111,99	4.120.160,40	20/06/2031
					2.567.048,41	**1.553.111,99**	**4.120.160,40**	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(3.500.000,00)	EUR	241.456,45	143.091,85	384.548,30	20/06/2031
					241.456,45	**143.091,85**	**384.548,30**	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(71.000.000,00)	EUR	4.892.901,10	2.907.935,92	7.800.837,02	20/06/2031
					4.892.901,10	**2.907.935,92**	**7.800.837,02**	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(4.100.000,00)	EUR	281.164,92	169.305,95	450.470,87	20/06/2031
					281.164,92	**169.305,95**	**450.470,87**	
					7.982.570,88	**4.773.445,71**	**12.756.016,59**	

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
12.864.475,04	CHF	13.983.331,58	EUR	(5.617,41)	31/07/2026
70.791,49	EUR	783.811,13	SEK	68,57	31/07/2026
7.781,89	EUR	8.889,76	USD	(10,78)	31/07/2026
87.031.906,35	GBP	100.864.816,61	EUR	43.280,52	31/07/2026
90.695.496,83	NOK	8.069.726,69	EUR	(60.444,72)	31/07/2026
3.324.334.996,77	SEK	300.358.291,93	EUR	(404.874,68)	31/07/2026
350.729.772,25	USD	308.990.428,36	EUR	(1.540.731,40)	31/07/2026
				(1.968.329,90)	
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
91.232.271,45	EUR	105.448.677,00	USD	(1.038.869,98)	10/09/2026
				(1.038.869,98)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
5.135.319,65	EUR	4.443.266,00	GBP	(7.488,90)	10/09/2026
2.228.656,00	SEK	201.590,87	EUR	(385,35)	10/09/2026
				(7.874,25)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
15.387,00	CHF	16.722,15	EUR	(7,06)	28/07/2026
5.086.668,00	USD	4.447.678,09	EUR	3.533,49	10/09/2026
14.854,11	EUR	164.691,00	NOK	348,05	17/09/2026
				3.874,48	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
2.700.302,48	EUR	2.339.167,00	GBP	(7.126,14)	10/09/2026
				(7.126,14)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
142.614,20	EUR	130.378,00	CHF	981,34	28/07/2026
251.833.724,46	EUR	218.463.288,00	GBP	(1.021.278,89)	10/09/2026
980.746,01	EUR	10.837.541,00	SEK	2.318,90	10/09/2026
				(1.017.978,65)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
130.378,00	CHF	142.467,66	EUR	(835,05)	28/07/2026
16.863,61	EUR	15.387,00	CHF	148,28	28/07/2026
				(686,77)	
				(2.068.661,31)	
				(4.036.991,21)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
2.000.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	2.079.234,00	0,53
1.200.000,00	Abertis Infraestructur 4.744% MULTI Perp FC2031	1.213.239,54	0,31
400.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.750% MULTI Perp FC2033	413.964,91	0,11
2.300.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.875% MULTI Perp FC2031	2.504.694,25	0,64
4.329.031,00	Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	4.404.325,42	1,13
2.271.000,00	Alexandrite Lake Lux Holding 6.75% 30-07-2030	2.272.991,90	0,58
4.110.000,00	Allwyn Entertainment Financi 4.125% 15-02-2031	4.052.413,30	1,04
1.579.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	1.111.658,65	0,28
1.075.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	756.797,73	0,19
2.519.767,00	Altice France SA 4.75% 15-10-2030	2.433.509,53	0,62
628.000,00	Amperio Topco Ltd 15-01-2032	502.402,58	0,13
233.000,00	Amperio Topco Ltd 15-10-2031	235.330,08	0,06
2.188.000,00	ams-OSRAM AG 10.5% 30-03-2029	1.650.905,88	0,42
3.606.514,00	Ardagh Group SA 01-12-2030	3.425.005,70	0,87
2.335.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	2.276.192,39	0,58
1.742.000,00	Asmodee Group AB 4.25% 15-12-2031	1.757.059,35	0,45
1.300.000,00	ASN Bank NV 4.125% MULTI 27-11-2035	1.313.514,20	0,34
1.083.000,00	ASR Nederland NV 6.500% MULTI Perp FC2035	1.151.103,07	0,29
2.809.000,00	Atos Group 8.125% 21-05-2031	2.779.932,01	0,71
1.750.000,00	Atos Group MULTI 18-12-2029	2.010.957,92	0,51
1.845.000,00	B2 Impact ASA 25/30 FRN EUR FLOOR C	1.911.864,09	0,49
1.677.000,00	Ball Corp 4.25% 01-07-2032	1.703.250,52	0,44
2.515.000,00	Banijay Gaming SAS 5.125% 10-12-2031	2.555.487,54	0,65
1.300.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	1.309.423,81	0,33
3.400.000,00	Bayer AG 5.375% MULTI 25-03-2082	3.512.516,86	0,90
300.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8% 01-07-2031	293.280,16	0,07
1.713.000,00	Birkenstock Group BV & Co KG 4.5% 15-06-2033	1.731.721,69	0,44
1.561.000,00	Boels Topholding BV 5.75% 15-05-2030	1.606.825,47	0,41
748.000,00	Boots Group Finco LP 5.375% 31-08-2032	771.204,92	0,20
1.200.000,00	Caisse Nationale de Re 6.500% MULTI Perp FC2034	1.264.059,45	0,32
2.720.000,00	Celsa Opco SA 8.25% 15-12-2030	2.901.188,52	0,74
1.844.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	1.335.662,99	0,34
1.897.000,00	Cesar Spa 6.5% 30-09-2031	1.944.957,93	0,50
700.000,00	Cesar Spa FRN 30-09-2031	710.854,89	0,18
4.899.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 6.75% 15-02-2032	4.938.370,93	1,26
2.972.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	358.098,90	0,09
2.534.000,00	Citycon Oyj 3.625% MULTI Perp FC2026	2.105.054,10	0,54
830.000,00	Citycon Oyj 7.875% MULTI Perp FC2029	711.771,28	0,18
700.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	743.842,16	0,19
4.582.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	3.788.798,56	0,97
1.342.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	1.179.918,07	0,30
2.997.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	2.778.893,30	0,71
1.048.000,00	CPI Property Group SA 4.75% 22-07-2030	1.001.696,96	0,26
1.600.000,00	Credit Agricole SA 5.875% MULTI Perp FC2035	1.645.012,00	0,42
2.055.970,00	Cullinan Holdco Scsp 8.5% 15-10-2029	2.039.545,88	0,52
1.200.000,00	Deutsche Bank AG 6.750% MULTI Perp FC2035	1.228.940,44	0,31
3.500.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 7.125% MULTI 04-10-2035	3.361.651,24	0,86
3.219.000,00	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14-07-2032	3.250.379,99	0,83
4.000.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	3.928.545,50	1,00
6.200.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	6.003.421,25	1,53
800.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	840.269,25	0,21
235.545,59	Encore Issuances SA FRN 14-08-2026	235.995,69	0,06
135.969,15	Encore Issuances SA FRN 14-08-2026	136.317,50	0,03
2.997.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 8.625% 15-02-2030	3.135.875,64	0,80
2.188.000,00	Fedrigoni SpA 6.125% 15-06-2031	2.225.765,82	0,57
1.756.000,00	Fiber Midco Spa 15-06-2029	2.027.990,01	0,52
3.048.000,00	Fibercop SpA 1.625% 18-01-2029	2.909.306,47	0,74
1.900.000,00	FinCo Opal S.à.r.l 26/30 FRN EUR FLOOR C	1.880.993,62	0,48
2.047.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	2.134.035,43	0,55
3.694.000,00	Gruppo San Donato SPA 6.5% 31-10-2031	3.663.985,62	0,94
2.500.000,00	Heimstaden AB 6.750% MULTI Perp FC2026 DEFERRED	2.560.156,25	0,65
952.000,00	Heimstaden AB 7.361% 24-01-2031	970.874,65	0,25
342.000,00	Heimstaden AB 8.375% 29-01-2030	358.966,64	0,09
910.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	884.720,08	0,23
819.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.625% MULTI Perp FC2026	815.654,01	0,21
2.192.000,00	Heimstaden Bostad AB 5.000% MULTI Perp FC2031	2.142.497,95	0,55
1.893.000,00	Iliad Holding SAS 5.375% 15-04-2030	1.944.828,89	0,50
1.815.000,00	Iliad Holding SAS 6.875% 15-04-2031	1.915.936,30	0,49
1.400.000,00	iliad SA 5.375% 02-05-2031	1.491.892,82	0,38
1.600.000,00	iliad SA 5.375% 15-02-2029	1.666.636,18	0,43
330.605,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2027	334.827,41	0,09
1.686.600,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2028	1.662.993,05	0,42
2.729.304,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2029	2.620.466,26	0,67
1.264.781,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2030	1.201.095,45	0,31
1.797.000,00	Koninklijke FrieslandC 4.850% MULTI Perp FC2029	1.806.695,26	0,46
4.658.754,00	La Financiere Atalian SAS 30-06-2028	719.002,88	0,18
2.427.000,00	LSF12 Pillar Investments US 5.75% 15-05-2033	2.415.979,42	0,62
4.168.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028 DEFAULTED	125.038,18	0,03
715.000,00	Miller Homes Group Finco PLC FRN 15-10-2030	716.219,21	0,18
649.000,00	Mobico Group PLC 4.875% 26-09-2031	519.062,25	0,13
1.390.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	1.217.626,39	0,31
1.600.000,00	New Immo Holding SA 5.5% 23-04-2031	1.606.359,09	0,41
993.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	1.053.010,71	0,27
1.267.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	1.416.841,76	0,36
1.033.000,00	Rakuten Group Inc 4.250% MULTI Perp FC2027	1.024.279,60	0,26

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
10.709.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	8.965.092,30	2,29
169.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	119.722,52	0,03
3.500.000,00	Schaeffler AG 4.5% 12-05-2032	3.502.861,04	0,89
1.600.000,00	Schaeffler AG 5% 13-05-2033	1.622.060,00	0,41
2.700.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	2.824.732,58	0,72
1.400.000,00	Seche Environnement SA 5.870% MULTI Perp FC2031	1.411.245,34	0,36
712.000,00	SGL Group ApS 24/30 FRN EUR FLOOR C	689.785,60	0,18
176.000,00	SGL Group ApS 25/31 FRN EUR FLOOR C	172.867,20	0,04
3.117.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 5.5% 15-05-2033	3.057.100,70	0,78
2.368.000,00	SoftBank Group Corp 5.875% 10-07-2031	2.383.614,94	0,61
5.869.000,00	SoftBank Group Corp 6.500% MULTI 29-10-2062	5.438.756,04	1,39
2.955.000,00	Stellantis NV 6.250% MULTI Perp FC2031	2.903.211,88	0,74
3.990.000,00	Stellantis NV 6.875% MULTI Perp FC2033	3.902.334,05	1,00
2.600.000,00	Sudzucker Internationa 5.950% MULTI Perp FC2030	2.562.334,41	0,65
1.007.000,00	TDC Brands A/S 8% 30-04-2031	1.021.941,95	0,26
408.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	391.651,29	0,10
3.300.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	3.167.022,86	0,81
2.300.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	2.437.625,53	0,62
1.000.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	1.101.489,90	0,28
8.623.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	8.795.859,75	2,25
1.384.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	1.452.880,01	0,37
2.000.000,00	Ubisoft Entertainment SA 0.878% 24-11-2027	1.770.002,08	0,45
2.728.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	2.820.499,98	0,72
5.814.000,00	Versuni Group BV 5.75% 01-07-2033	5.751.926,13	1,47
2.762.000,00	Via Celere Desarrollos Inmob 4.875% 15-04-2031	2.694.505,30	0,69
2.100.000,00	Worldline SA/France 4.125% 12-09-2028	1.976.265,39	0,50
2.000.000,00	Worldline SA/France 5.25% 27-11-2029	1.811.234,03	0,46
1.400.000,00	Worldline SA/France 5.5% 10-06-2030	1.276.170,23	0,33
2.000.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	1.800.399,68	0,46
3.843.000,00	X3G Mergeco SpA 7% 15-05-2030	3.430.206,19	0,88
427,00	Zegona Finance PLC 6.75% 15-07-2029	442,72	0,00
2.162.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	2.072.039,34	0,53
		236.671.548,51	60,46
	GBP		
1.025.000,00	888 Acquisitions Ltd 10.75% 15-05-2030	1.249.213,35	0,32
1.350.000,00	Aston Martin Capital Holding 10.375% 31-03-2029	1.256.875,61	0,32
1.418.000,00	B&M European Value Retail pl 4% 15-11-2028	1.604.301,81	0,41
2.502.000,00	B&M European Value Retail pl 6.5% 27-11-2031	2.867.088,72	0,73
1.002.000,00	B&M European Value Retail pl 8.125% 15-11-2030	1.212.329,64	0,31
2.499.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14-05-2030	2.731.004,68	0,70
4.288.000,00	Future PLC 6.75% 10-07-2030	4.660.043,86	1,19
2.649.000,00	Iceland Bondco PLC 4.375% 15-05-2028	3.045.475,42	0,78
1.993.000,00	Maison Finco PLC 7.25% 30-04-2032	2.236.606,24	0,57
1.337.000,00	Miller Homes Group Finco PLC 7% 15-05-2029	1.550.384,94	0,40
608.000,00	Nationwide Building So 7.875% MULTI Perp FC2031	737.416,55	0,19
10.409,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	1.563.376,47	0,40
960.637,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 29-02-2028	838.280,23	0,21
7.000.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	7.003.415,30	1,79
4.414.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	4.521.141,75	1,15
2.091.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	2.326.200,27	0,59
		39.403.154,84	**10,07**
	USD		
1.000.000,00	Aragvi Finance International 11.125% 20-11-2029	782.368,82	0,20
2.095.000,00	Convex Group Ltd 6.500% MULTI 21-01-2046	1.801.289,37	0,46
1.321.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	1.246.693,79	0,32
3.843.000,00	Fibercop SpA 6.375% 15-11-2033	3.398.273,14	0,87
4.556.000,00	Forvia SE 6.75% 15-09-2033	3.993.451,66	1,02
1.598.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 02-07-2035	1.459.689,16	0,37
600.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 8.25% 17-07-2031	582.797,24	0,15
875.000,00	SoftBank Group Corp 6.875% 10-01-2031	762.330,89	0,19
		14.026.894,07	**3,58**
	Total des obligations	**290.101.597,42**	**74,11**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**290.101.597,42**	**74,11**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
2.680.000,00	Almaviva-The Italian Innovat 5% 30-10-2030	2.619.392,38	0,67
2.200.000,00	alstria Sarl 5.5% 20-03-2031	2.203.634,54	0,56
5.892.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.250% MULTI Perp FC2031	5.683.891,21	1,45
4.306.000,00	Cirsa Finance International 4.875% 15-10-2031	4.386.960,75	1,12
877.000,00	Crown European Holdings SACA 4.5% 15-01-2030	901.106,61	0,23
1.994.000,00	Crown European Holdings SACA 4.75% 15-03-2029	2.049.788,26	0,52
4.252.000,00	DL Invest Group PM SA 6.625% 10-07-2030	4.227.524,43	1,08
2.109.000,00	eircom Finance DAC 5% 30-04-2031	2.137.067,79	0,55
1.958.000,00	Encore Capital Group Inc FRN 15-07-2033	1.985.850,42	0,51
2.243.000,00	Eroski S Coop 5.75% 15-05-2031	2.339.870,68	0,60
2.455.000,00	Essendi SA 5.5% 15-11-2031	2.494.586,62	0,64
2.372.000,00	Eutelsat Communications SACA 6.25% 15-03-2033	2.441.464,69	0,62
3.193.000,00	Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	3.286.550,93	0,84
3.380.000,00	Grand City Properties 4.750% MULTI Perp FC2031	3.274.835,55	0,84
1.918.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15-04-2030	1.618.752,97	0,41
2.239.000,00	Intralot Capital Luxembourg 6.75% 15-10-2031	2.275.842,75	0,58
1.657.000,00	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15-04-2030	1.685.264,40	0,43
262.000,00	La Financiere Atalian SAS 12% 09-02-2027	262.227,06	0,07
1.374.000,00	Lottomatica Group Spa 4.625% 30-04-2032	1.384.834,04	0,35
3.565.000,00	Luna 2 5 SARL 5.5% 01-07-2032	3.627.081,99	0,93
1.915.000,00	Nexture SpA FRN 30-07-2032	1.929.246,38	0,49

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
624.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 6.25% 01-07-2033	654.021,67	0,17
3.482.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	3.599.422,71	0,92
2.329.000,00	Rekeep SpA 9% 15-09-2029	1.772.559,73	0,45
2.555.000,00	SES Financing Sarl 7.375% MULTI Perp FC2031	2.540.870,82	0,65
3.366.000,00	SES SA 6.000% MULTI 12-09-2054	3.312.690,52	0,85
875.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	873.402,89	0,22
4.478.000,00	SoftBank Group Corp 7% 22-04-2032	4.680.145,06	1,20
566.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15-06-2028	569.272,53	0,15
		70.818.160,38	**18,09**
	USD		
287.598,00	Altice France Lux 3 / Altice 10% 15-01-2033	248.569,16	0,06
1.463.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	1.296.305,19	0,33
1.927.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	1.871.024,23	0,48
2.556.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 8.5% 15-03-2033	1.819.219,63	0,46
5.632.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	4.985.596,58	1,27
		10.220.714,79	**2,61**
	Total des obligations	**81.038.875,17**	**20,70**
	Actions		
	USD		
52.583,00	Yeoman Capital S.A. ORDSHR	302.663,19	0,08
		302.663,19	**0,08**
	Total des Actions	**302.663,19**	**0,08**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**81.341.538,36**	**20,78**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
1.376.938,00	Altice France SA 5.375% 15-04-2032	1.336.453,40	0,34
920.000,00	Cullinan Holdco Scsp FRN 15-10-2029	913.758,44	0,23
570.808,00	Helix Holdco SA 19-04-2026	2.502,31	0,00
423.203,00	Kleopatra Finco Sarl 30-01-2031 DEFAULTED	361.860,23	0,09
		2.614.574,38	**0,67**
	Total des obligations	**2.614.574,38**	**0,67**
	Actions		
	EUR		
38.810,00	Altice Luxco 3	582.150,00	0,15
387.315,00	New Kleo Holdco	697.167,00	0,18
		1.279.317,00	**0,33**
	Total des Actions	**1.279.317,00**	**0,33**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**3.893.891,38**	**0,99**
	Total des investissements en titres	**375.337.027,16**	**95,88**
	Avoirs en banque	**22.464.669,12**	**5,74**
	Autres éléments du passif net	**(6.351.041,94)**	**(1,62)**
	Total de l'Actif net	**391.450.654,34**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	15,85
Luxembourg	14,99
Pays-Bas	12,89
Italie	10,16
Royaume-Uni	10,00
Allemagne	6,26
Suède	6,23
États-Unis	5,21
Japon	3,87
Espagne	2,57
Jersey	1,77
Irlande	1,57
Pologne	1,08
Bermudes	0,98
Finlande	0,72
Norvège	0,49
Danemark	0,48
Autriche	0,42
Gibraltar	0,32
Total	**95,88**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	95,48
Non disponible	0,18
Services de télécommunication intégrés	0,15
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,08
Total	**95,88**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	42.476.000,00	EUR	(3.133.071,95)	(1.533.806,26)	(4.666.878,21)	20/06/2031
					(3.133.071,95)	**(1.533.806,26)**	**(4.666.878,21)**	
Contrepartie : JP Morgan SE								
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024	Achat	1,00%	3.000.000,00	EUR	160.282,51	(192.242,15)	(31.959,64)	20/06/2028
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Achat	1,00%	1.400.000,00	EUR	21.058,66	(35.879,45)	(14.820,79)	20/06/2029
					181.341,17	**(228.121,60)**	**(46.780,43)**	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Achat	1,00%	3.600.000,00	EUR	114.163,72	(132.635,99)	(18.472,27)	20/06/2030
					114.163,72	**(132.635,99)**	**(18.472,27)**	
					(2.837.567,06)	**(1.894.563,85)**	**(4.732.130,91)**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	94,00	10.847.600,00	0,00	37.614,83
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	5,00	637.050,00	0,00	5.075,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	654,00	69.304.380,00	6.540,00	91.789,91
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(30,00)	(3.302.812,50)	2.468,51	(28.755,13)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(22,00)	(4.536.468,64)	905,22	(1,19)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(16,00)	(1.714.624,96)	987,51	(5.863,68)
					10.901,24	**99.859,74**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
507.644.620,61	DKK	67.942.914,85	EUR	(565,73)	31/07/2026
36.334,56	EUR	402.530,62	SEK	14,45	31/07/2026
290.622.274,80	NOK	25.858.420,85	EUR	(193.687,48)	31/07/2026
46.951,49	PLN	10.936,44	EUR	(18,31)	31/07/2026
153.290.312,43	SEK	13.849.992,53	EUR	(18.668,95)	31/07/2026
17.100,52	USD	15.065,52	EUR	(75,20)	31/07/2026
				(213.001,22)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
24.964.808,14	EUR	29.166.635,00	USD	(566.851,89)	31/08/2026
				(566.851,89)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
103.663,23	EUR	90.122,00	GBP	(702,06)	28/08/2026
443.332,00	GBP	512.678,95	EUR	729,10	28/08/2026
				27,04	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
148.373,00	GBP	170.562,36	EUR	1.259,82	28/08/2026
10.187,00	DKK	1.363,88	EUR	0,01	31/08/2026
61.331,80	EUR	70.114,00	USD	(49,03)	31/08/2026
				1.210,80	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
313.614,00	USD	268.419,44	EUR	6.109,47	31/08/2026
				6.109,47	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
65.352,00	USD	56.914,92	EUR	296,09	31/08/2026
				296,09	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.350.519,89	EUR	2.042.736,00	GBP	(15.062,55)	28/08/2026
1.417,45	EUR	10.582,00	DKK	0,67	31/08/2026
1.329,68	EUR	14.472,00	NOK	53,70	31/08/2026
				(15.008,18)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
39.749.870,89	EUR	34.558.816,00	GBP	(270.773,35)	28/08/2026
				(270.773,35)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
399.294,23	EUR	346.174,00	GBP	(1.594,68)	28/08/2026
33.524,00	DKK	4.490,92	EUR	(2,53)	31/08/2026
1.363,77	EUR	10.187,00	DKK	(0,12)	31/08/2026
13,43	EUR	149,00	NOK	0,29	31/08/2026
305.433,00	USD	267.193,89	EUR	195,41	31/08/2026
				(1.401,63)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
2.230.155,00	GBP	2.572.405,89	EUR	10.238,76	28/08/2026
3.073,44	EUR	22.942,00	DKK	1,83	31/08/2026
				10.240,59	
				(836.151,06)	
				(1.049.152,28)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
1.100.000,00	Abertis Infraestructur 4.744% MULTI Perp FC2031	1.112.286,98	0,71
500.000,00	Abertis Infraestructur 4.746% MULTI Perp FC2030	506.991,15	0,32
300.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	305.921,20	0,20
600.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% MULTI Perp FC2034	643.495,50	0,41
400.000,00	Accor SA 4.875% MULTI Perp FC2030	406.839,68	0,26
250.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	251.553,75	0,16
675.000,00	Achmea BV 6.125% MULTI Perp FC2035	694.985,43	0,45
1.925.000,00	Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	1.959.241,23	1,26
1.294.000,00	Afflelou Pikco Ltd 16-07-2030	1.294.000,00	0,83
350.000,00	Afflelou SAS 6% 25-07-2029	361.743,43	0,23
275.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	274.656,60	0,18
800.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	730.447,32	0,47
575.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	574.822,54	0,37
150.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	105.585,15	0,07
889.133,00	Altice France SA 4.75% 15-10-2030	858.691,29	0,55
288.787,00	Altice France SA 5.5% 15-10-2031	282.200,35	0,18
150.000,00	Amber Finco PLC 6.625% 15-07-2029	155.666,70	0,10
750.000,00	APCOA GmbH 6% 15-04-2031	761.473,27	0,49
1.000.000,00	AQUE 2024-10X E	1.003.971,00	0,64
375.000,00	Aramark International Financ 4.375% 15-04-2033	370.766,67	0,24
1.100.000,00	ARBR 6X ER	1.107.883,70	0,71
1.000.000,00	ARBR 7X ER	1.004.464,00	0,64
525.000,00	ARBR 8X ER	522.979,80	0,34
375.000,00	ARBR 9X E	370.177,13	0,24
125.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	120.616,83	0,08
625.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 5% 30-01-2031	630.970,65	0,40
1.175.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	1.185.866,88	0,76
125.000,00	ARESE 18X ER	120.320,63	0,08
1.000.000,00	ARMDA 2X ER	1.002.106,00	0,64
1.150.000,00	ARMDA 3X ERR	1.160.646,70	0,74
425.000,00	Asmodee Group AB 4.25% 15-12-2031	428.646,06	0,27
725.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	777.860,11	0,50
425.000,00	Assemblin Caverion Group AB 6.25% 01-07-2030	440.226,70	0,28
875.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	928.845,87	0,60
850.000,00	Atos Group 8.125% 21-05-2031	841.241,44	0,54
404.210,00	Atos Group MULTI 18-12-2029	464.484,24	0,30
256.634,00	Atos Group MULTI 18-12-2030	258.753,00	0,17
100.000,00	AXA SA 5.750% MULTI Perp FC2030	103.532,13	0,07
500.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	490.407,94	0,31
100.000,00	Bach Bidco SpA FRN 31-05-2031	97.466,88	0,06
200.000,00	Banco de Sabadell SA 6.500% MULTI Perp FC2031	211.000,30	0,14
400.000,00	Banijay Entertainment SAS 7% 01-05-2029	412.343,54	0,26
175.000,00	Banijay Gaming SAS 5.125% 10-12-2031	177.977,99	0,11
475.000,00	Bank of Ireland Group 6.375% MULTI Perp FC2030	502.156,94	0,32
300.000,00	BCCE 2024-2X ER	304.037,70	0,19
1.000.000,00	BECLO 15X E	1.005.351,00	0,64
1.000.000,00	Belden Inc 4.25% 01-02-2033	981.609,24	0,63
400.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	415.514,00	0,27
500.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8% 01-07-2031	488.809,17	0,31
325.000,00	Bertrand Franchise Finance S 6.5% 18-07-2030	328.269,05	0,21
500.000,00	Birkenstock Group BV & Co KG 4.5% 15-06-2033	505.533,21	0,32
425.000,00	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/ 6.5% 15-06-2033	428.545,79	0,27
1.075.000,00	CAB SELAS 7.75% 09-08-2031	1.075.941,51	0,69
400.000,00	CaixaBank SA 3.625% MULTI Perp FC2028	393.193,00	0,25
200.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI Perp FC2032	211.162,70	0,14
200.000,00	CaixaBank SA 7.500% MULTI Perp FC2030	219.520,00	0,14
525.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	520.711,50	0,33
250.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	181.077,15	0,12
500.000,00	Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	310.995,09	0,20
125.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 6.75% 15-02-2032	126.035,74	0,08
300.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.125% 15-06-2031	308.062,56	0,20
200.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.5% 15-05-2030	207.481,87	0,13
275.000,00	Cidron Aida Finco Sarl 7% 27-10-2031	266.775,78	0,17
425.000,00	Clariane SE 6.875% 15-04-2031	436.472,85	0,28
325.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	329.388,86	0,21
250.000,00	Constantia Flexibles GmbH 6.25% 15-07-2032	253.992,74	0,16
1.262.000,00	CORDA 30X DR	1.270.856,72	0,81
1.000.000,00	CORDA 7X ER3	999.955,00	0,64
500.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	413.140,69	0,26
675.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	593.163,06	0,38
150.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	139.109,41	0,09
175.000,00	CPI Property Group SA 4.75% 22-07-2030	167.192,40	0,11
600.000,00	CPI Property Group SA 8.500% MULTI Perp FC2031	578.605,77	0,37
200.000,00	Credit Agricole Assura 5.875% MULTI Perp FC2032	203.542,00	0,13
965.000,00	CTEC II GmbH 5.25% 15-02-2030	931.295,05	0,60
550.000,00	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14-07-2032	555.338,55	0,36
575.000,00	Dufry One BV 4.625% 11-06-2033	580.298,06	0,37
1.200.000,00	EDP SA 4.375% MULTI 02-12-2055	1.188.970,59	0,76
400.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	392.846,73	0,25
600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	580.926,88	0,37
1.000.000,00	Electricite de France 4.375% MULTI Perp FC2031	995.250,00	0,64
1.150.000,00	Elior Group SA 5.625% 15-03-2030	1.132.746,84	0,73
180.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	148.941,37	0,10
100.000,00	Emeria SASU 7.75% 31-03-2028	85.026,02	0,05
425.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	416.963,51	0,27
300.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 8.625% 15-02-2030	313.882,57	0,20
400.000,00	Entain PLC 4.875% 30-11-2031	405.407,29	0,26
450.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	475.336,21	0,30
175.000,00	Eurofins Scientific SE 5.750% MULTI Perp FC2032	184.297,07	0,12
525.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	513.298,42	0,33
200.000,00	Forvia SE 5.375% 15-03-2031	205.071,14	0,13
200.000,00	Forvia SE 5.5% 15-06-2031	205.319,71	0,13
625.000,00	Forvia SE 5.625% 15-06-2030	645.745,60	0,41
675.000,00	Fressnapf Holding SE 5.25% 31-10-2031	689.561,04	0,44
200.000,00	Goldstory SAS 6.75% 01-02-2030	205.344,29	0,13
600.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	596.607,53	0,38
1.300.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	1.355.257,02	0,87

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.500.000,00	HARVT 20X ERR	1.486.317,00	0,95
1.500.000,00	HARVT 25X ER	1.495.947,00	0,96
275.000,00	Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027	271.225,09	0,17
400.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.625% MULTI Perp FC2026	398.379,14	0,26
700.000,00	Heimstaden Bostad AB 5.000% MULTI Perp FC2031	684.249,07	0,44
825.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	854.906,25	0,55
1.000.000,00	HNLY 3X ER	1.016.138,00	0,65
475.000,00	HomeVi SASU 6.625% 31-10-2031	483.408,79	0,31
500.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	425.811,00	0,27
1.075.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	1.126.162,04	0,72
500.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	535.606,39	0,34
700.000,00	iliad SA 4.25% 09-01-2032	706.491,27	0,45
600.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 1.75% 19-04-2031	549.327,05	0,35
250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.125% MULTI Perp FC2030	247.107,50	0,16
500.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.500% MULTI Perp FC2028	510.560,50	0,33
250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.875% MULTI Perp FC2031	262.066,28	0,17
825.000,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2027	833.461,89	0,53
332.731,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2028	328.085,31	0,21
146.653,00	Intrum Investments And Finan 8% 11-09-2027	147.198,43	0,09
150.000,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2029	144.078,89	0,09
150.000,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2030	142.406,25	0,09
825.000,00	IQVIA Inc 4.625% 15-06-2033	838.011,77	0,54
1.700.000,00	Iron Mountain Inc 4.75% 15-01-2034	1.693.631,29	1,09
1.000.000,00	JUBIL 2014-12X ER3	965.115,00	0,62
500.000,00	JUBIL 2021-25X E	477.340,50	0,31
325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	312.199,06	0,20
600.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	622.962,00	0,40
100.000,00	Laboratoire Eimer SELAS 5% 01-02-2029	96.084,06	0,06
108.000,00	Lecta Paper Industries Inter FRN 01-03-2028	34.749,57	0,02
450.000,00	Lion/Polaris Lux Midco SARL FRN 01-07-2029	453.848,01	0,29
350.000,00	Luna 1.5 Sarl 10.5% P-I-K 01-07-2032	373.060,01	0,24
350.000,00	Market Bidco Finco PLC 6.75% 31-01-2031	347.074,94	0,22
2.000.000,00	MDPKE 19X DR	2.011.776,00	1,29
1.450.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30-06-2032	1.467.090,51	0,94
100.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy FRN 30-06-2032	100.934,35	0,06
425.000,00	MKS Inc 4.25% 15-02-2034	419.427,04	0,27
425.000,00	Motel One GmbH 7.75% 02-04-2031	362.701,78	0,23
100.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	87.578,23	0,06
1.000.000,00	MROPK 1X ERR	1.003.121,00	0,64
800.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	807.314,96	0,52
275.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.375% 23-10-2030	277.295,96	0,18
100.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.625% 21-02-2030	101.554,96	0,07
225.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb FRN 15-10-2032	226.063,66	0,14
700.000,00	NN Group NV 5.750% MULTI Perp FC2034	714.308,00	0,46
325.000,00	Nouryon Finance BV 6.125% 15-07-2031	330.288,99	0,21
325.000,00	Odido Group Holding BV 5.5% 15-01-2030	327.697,03	0,21
675.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	673.287,61	0,43
275.000,00	Olympus Water US Holding Cor 6.125% 15-02-2033	276.855,51	0,18
325.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-3021	287.486,94	0,18
150.000,00	Orsted AS 5.125% MULTI 14-03-3024	153.468,59	0,10
1.000.000,00	PENTA 2022-11X ERR	974.045,00	0,62
425.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 01-07-2029	431.275,86	0,28
175.000,00	Progroup AG 5.125% 15-04-2029	179.319,27	0,11
625.000,00	Progroup AG 5.375% 15-04-2031	640.391,96	0,41
1.400.000,00	PRVD 8X ERR	1.403.838,80	0,90
975.000,00	Prysmian SpA 5.250% MULTI Perp FC2030	1.011.972,79	0,65
750.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	767.805,76	0,49
650.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	657.032,06	0,42
175.000,00	RAY Financing LLC FRN 15-07-2031	176.533,12	0,11
600.000,00	Roquette Freres SA 5.494% MULTI Perp FC2029	608.535,81	0,39
150.000,00	Rossini Sarl 6.75% 31-12-2029	155.575,74	0,10
175.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 0.75% 14-11-2028	154.675,07	0,10
100.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	83.712,99	0,05
150.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	145.633,24	0,09
200.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	199.955,18	0,13
600.000,00	Schaeffler AG 4.5% 12-05-2032	601.248,86	0,39
300.000,00	Schaeffler AG 5% 13-05-2033	304.172,38	0,19
400.000,00	Schaeffler AG 5.375% 01-04-2031	418.749,40	0,27
300.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	313.792,57	0,20
1.075.000,00	SCULE 7X ER	1.090.587,50	0,70
185.084,00	Seagull Bidco Ltd 01-10-2030	67.969,05	0,04
147.602,00	Seagull Bidco Ltd 9% P-I-K 01-09-2030	102.305,21	0,07
625.000,00	Selecta Group BV FRN 01-08-2030	621.879,96	0,40
1.000.000,00	SNDPE 4X ER	978.449,00	0,63
1.250.000,00	SNDPE 6X E	1.228.890,00	0,79
625.000,00	Sunrise FinCo I BV 4.625% 15-05-2032	626.726,82	0,40
100.000,00	Sword Purchaser LLC 7.25% 15-04-2033	104.883,35	0,07
425.000,00	Synthomer PLC 7.375% 02-05-2029	367.230,93	0,24
175.000,00	TDC Net A/S 4.625% 22-10-2033	178.015,16	0,11
225.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	225.737,92	0,14
450.000,00	TeamSystem SpA 5% 01-07-2031	434.714,44	0,28
450.000,00	TeamSystem SpA 6.5% 01-07-2032	449.866,50	0,29
300.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	308.297,00	0,20
1.000.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha FRN 15-07-2032	1.008.342,20	0,65
700.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	671.775,92	0,43
200.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	211.975,23	0,14
1.000.000,00	TIKEH 3X ER	1.016.741,00	0,65
625.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	656.101,40	0,42
1.000.000,00	TRNTE 2X ERR	1.003.436,00	0,64
800.000,00	Unicaja Banco SA 5.950% MULTI Perp FC2031	801.361,80	0,51
200.000,00	United Group BV 6.25% 31-01-2032	205.659,21	0,13
300.000,00	United Group BV 6.375% 14-05-2033	306.547,73	0,20
425.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	439.450,51	0,28
825.000,00	United Group BV 6.75% 15-02-2031	861.123,42	0,55
200.000,00	Valeo SE 4.625% 23-03-2032	200.078,47	0,13
600.000,00	Valeo SE 4.875% 03-02-2033	600.469,47	0,38
400.000,00	Valeo SE 5.125% 20-05-2031	413.814,07	0,27

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
525.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	448.049,25	0,29
177.854,00	Vivion Investments Sarl 28-02-2029	179.948,21	0,12
575.000,00	Vivion Investments Sarl 5.625% 08-06-2030	556.944,42	0,36
2.075.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 5.625% 15-04-2032	1.829.542,26	1,17
625.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	603.445,82	0,39
525.000,00	VZ Secured Financing BV 5.25% 15-01-2033	502.506,48	0,32
425.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	411.033,04	0,26
425.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 4.5% 30-11-2032	416.455,48	0,27
400.000,00	Worldline SA/France 0.875% 30-06-2027	381.588,45	0,24
300.000,00	Worldline SA/France 4.125% 12-09-2028	282.531,28	0,18
600.000,00	ZF Europe Finance BV 4.75% 31-01-2029	603.472,55	0,39
1.000.000,00	ZF Europe Finance BV 5.5% 17-02-2032	991.115,27	0,64
300.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	291.009,79	0,19
350.000,00	Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030	313.581,29	0,20
175.000,00	Ziggo Bond Co BV 6.125% 15-11-2032	158.866,90	0,10
		113.356.137,84	**72,66**
	GBP		
325.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	376.027,71	0,24
250.000,00	Aviva PLC 7.750% MULTI Perp FC2032	305.530,47	0,20
200.000,00	Barclays PLC 8.375% MULTI Perp FC2031	247.529,55	0,16
400.000,00	Barclays PLC 8.875% MULTI Perp FC2027	481.319,54	0,31
425.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14-05-2030	464.269,72	0,30
450.000,00	CD&R Firefly Bidco PLC 8.625% 30-04-2029	538.404,57	0,35
625.000,00	CPI Property Group SA 6.875% 05-02-2033	678.147,82	0,43
625.000,00	CPUK Finance Ltd 4.5% 28-08-2027	718.556,37	0,46
450.000,00	CPUK Finance Ltd 7.875% 28-08-2029	539.888,07	0,35
1.125.000,00	Deuce Finco PLC 7% 20-11-2031	1.336.637,55	0,86
1.000.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	1.216.853,05	0,78
500.000,00	Electricite de France 5.875% MULTI Perp FC2029	580.820,26	0,37
1.000.000,00	Kane Bidco Ltd 7.75% 15-07-2031	1.176.768,84	0,75
875.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	977.742,54	0,63
300.000,00	Market Bidco Finco PLC 8.75% 31-01-2031	341.600,90	0,22
100.000,00	Orsted AS 2.500% MULTI 18-02-3021	92.257,22	0,06
600.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	686.073,14	0,44
150.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.875% 15-03-2032	145.182,58	0,09
400.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	444.872,38	0,29
		11.348.482,28	**7,27**
	USD		
200.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	173.796,87	0,11
350.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	215.294,96	0,14
150.000,00	Aroundtown Finance Sar 7.875% MULTI Perp FC2029	132.820,63	0,09
400.000,00	Howden UK Refinance PLC / Ho 7.25% 15-02-2031	340.792,34	0,22
875.000,00	NatWest Group PLC 4.600% MULTI Perp FC2031	711.626,55	0,46
325.000,00	RLGH Finance Bermuda L 6.875% MULTI Perp FC2032	285.752,74	0,18
200.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	174.405,78	0,11
1.075.000,00	UBS Group AG 6.625% MULTI Perp FC2031	949.056,07	0,61
		2.983.545,94	**1,91**
	Total des obligations	**127.688.166,06**	**81,85**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**127.688.166,06**	**81,85**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
400.000,00	Ageas SA/NV 5.875% MULTI Perp FC2034	408.900,00	0,26
850.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 4.5% 30-06-2031	857.557,77	0,55
325.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.000% MULTI Perp FC2029	319.130,58	0,20
450.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.125% MULTI Perp FC2031	425.698,49	0,27
775.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.250% MULTI Perp FC2031	747.537,09	0,48
800.000,00	Bertrand Franchise Finance S FRN 18-07-2030	802.569,16	0,51
325.000,00	eircom Finance DAC 5% 30-04-2031	329.315,78	0,21
400.000,00	Essendi SA 5.5% 15-11-2031	406.600,00	0,26
775.000,00	Essendi SA 5.625% 15-05-2032	791.185,77	0,51
200.000,00	Eutelsat Communications SACA 5.75% 15-03-2031	205.024,39	0,13
125.000,00	Eutelsat Communications SACA 6.25% 15-03-2033	128.668,07	0,08
1.100.000,00	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 01-08-2032	1.074.781,76	0,69
950.000,00	Grand City Properties 4.750% MULTI Perp FC2031	920.757,31	0,59
675.000,00	Grand City Properties 5.250% MULTI Perp FC2031	665.478,49	0,43
275.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 5.625% P-I-K 15-05-2031	286.371,98	0,18
575.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	577.099,40	0,37
350.000,00	Intralot Capital Luxembourg 6.75% 15-10-2031	355.762,01	0,23
1.125.000,00	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15-04-2030	1.144.280,43	0,73
450.000,00	King US Bidco Inc FRN 01-12-2032	455.768,07	0,29
975.000,00	Lottomatica Group Spa 4.625% 30-04-2032	982.583,06	0,63
750.000,00	Luna 2 5 SARL 5.5% 01-07-2032	762.997,50	0,49
275.000,00	Nexture SpA FRN 30-07-2032	276.563,98	0,18
975.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7% 21-02-2030	1.007.624,14	0,65
825.000,00	Ontex Group NV 5.25% 15-04-2030	750.390,07	0,48
1.150.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	1.188.948,12	0,76
525.000,00	Picard Groupe SAS 6.375% 01-07-2029	542.731,03	0,35
212.408,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	0,00	0,00
424.814,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	0,01	0,00

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
250.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	254.346,11	0,16
500.000,00	Sogecap SA 6.250% MULTI Perp FC2035	512.783,25	0,33
500.000,00	TeamSystem SpA FRN 01-07-2032	492.137,51	0,32
		17.673.591,33	**11,33**
	USD		
500.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	429.891,96	0,28
700.000,00	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LL 6.25% 15-12-2032	626.048,92	0,40
750.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 5.625% 15-01-2030	635.448,60	0,41
200.000,00	Neptune Bidco US Inc 9.29% 15-04-2029	179.069,47	0,11
250.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 10% 15-09-2033	219.411,18	0,14
454.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	396.280,41	0,25
725.000,00	Sable International Finance 7.125% 15-10-2032	633.135,95	0,41
		3.119.286,49	**2,00**
	Total des obligations	**20.792.877,82**	**13,33**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**20.792.877,82**	**13,33**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
349.589,00	Altice France SA 5.625% 15-07-2032	341.544,73	0,22
100.000,00	Vivion Investments Sarl 5.625% 08-06-2030	96.859,90	0,06
		438.404,63	**0,28**
	GBP		
475.000,00	CD&R Firefly Bidco PLC 8.625% 30-04-2029	565.225,40	0,36
		565.225,40	**0,36**
	Total des obligations	**1.003.630,03**	**0,64**
	Actions		
	EUR		
2.269,00	Seagull TopCo Limited A1	1.134,50	0,00
631,00	Seagull TopCo Limited A2	315,50	0,00
		1.450,00	**0,00**
	Total des Actions	**1.450,00**	**0,00**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**1.005.080,03**	**0,64**
	Total des investissements en titres	**149.486.123,91**	**95,82**
	Avoirs en banque	**6.247.491,79**	**4,00**
	Autres éléments de l'Actif net	**268.308,51**	**0,17**
	Total de l'Actif net	**156.001.924,21**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Irlande	17,31
France	12,42
Pays-Bas	10,82
Luxembourg	10,08
Royaume-Uni	8,92
Allemagne	8,19
États-Unis	6,79
Italie	6,24
Suède	3,99
Espagne	2,43
Jersey	2,32
Belgique	1,41
Finlande	1,29
Danemark	1,06
Portugal	0,76
Suisse	0,61
Îles Caïman	0,41
Île de Man	0,26
Bermudes	0,18
Autriche	0,16
Japon	0,16
Total	**95,82**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	95,82
Total	**95,82**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(1.900.000,00)	EUR	131.155,15	77.409,44	208.564,59	20/06/2031
					131.155,15	**77.409,44**	**208.564,59**	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(1.400.000,00)	EUR	95.796,29	57.882,88	153.679,17	20/06/2031
					95.796,29	**57.882,88**	**153.679,17**	
					226.951,44	**135.292,32**	**362.243,76**	

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
58.545,74	CHF	63.637,09	EUR	(24,84)	31/07/2026
63.002.790,49	NOK	5.605.739,18	EUR	(41.979,02)	31/07/2026
23.393.280,85	SEK	2.113.615,75	EUR	(2.845,66)	31/07/2026
2.353.456,90	USD	2.073.390,01	EUR	(10.351,06)	31/07/2026
				(55.200,58)	
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
11.409.784,54	EUR	9.933.614,00	GBP	(91.293,70)	02/09/2026
				(91.293,70)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
617.911,54	EUR	534.459,00	GBP	(897,57)	02/09/2026
				(897,57)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
187.185,31	EUR	162.096,00	GBP	(492,37)	02/09/2026
				(492,37)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
5.904.060,56	EUR	6.903.007,28	USD	(138.091,35)	02/09/2026
				(138.091,35)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
76.529,00	EUR	88.584,00	USD	(1.010,91)	02/09/2026
322.742,00	GBP	372.637,74	EUR	1.038,54	02/09/2026
				27,63	
				(230.747,36)	
				(285.947,94)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
1.700.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	1.767.348,90	0,77
400.000,00	Abertis Infraestructur 4.744% MULTI Perp FC2031	404.413,18	0,18
200.000,00	Abertis Infraestructur 4.746% MULTI Perp FC2030	202.820,69	0,09
1.100.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.750% MULTI Perp FC2033	1.138.403,51	0,50
2.697.000,00	ams-OSRAM AG 10.5% 30-03-2029	2.034.960,30	0,89
708.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	690.168,83	0,30
575.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	554.115,73	0,24
3.100.000,00	Aroundtown SA 1.625% MULTI Perp FC2026	3.102.471,18	1,35
877.000,00	Asmodee Group AB 4.25% 15-12-2031	884.581,55	0,39
1.046.000,00	ASR Nederland NV 6.500% MULTI Perp FC2035	1.111.776,37	0,49
1.638.000,00	Atos Group 8.125% 21-05-2031	1.621.049,71	0,71
1.383.655,00	Atos Group MULTI 18-12-2029	1.589.983,99	0,69
978.000,00	Ball Corp 4.25% 01-07-2032	993.308,89	0,43
2.756.000,00	BCP V Modular Services Finan 4.75% 30-11-2028	2.616.273,17	1,14
1.330.000,00	BCP V Modular Services Finan 6.75% 30-11-2029	866.777,27	0,38
2.301.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	2.337.808,66	1,02
3.651.000,00	British Telecommunicati 5.125% MULTI 03-10-2054	3.764.907,09	1,64
700.000,00	Caisse Nationale de Re 6.500% MULTI Perp FC2034	737.368,02	0,32
1.210.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	1.200.726,50	0,52
1.341.000,00	Celsa Opco SA 8.25% 15-12-2030	1.430.328,60	0,62
1.477.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	1.069.834,18	0,47
1.629.000,00	Citycon Oyj 3.625% MULTI Perp FC2026	1.353.249,07	0,59
1.000.000,00	Citycon Treasury BV 1.625% 12-03-2028	947.013,76	0,41
1.452.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	1.346.330,69	0,59
10.932.000,00	CPI Property Group SA 4.75% 22-07-2030	10.448.999,23	4,56
2.500.000,00	Credit Agricole SA 5.875% MULTI Perp FC2035	2.570.331,25	1,12
1.186.980,00	Cullinan Holdco Scsp 8.5% 15-10-2029	1.177.497,81	0,51
2.600.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 7.125% MULTI 04-10-2035	2.497.226,63	1,09
1.034.000,00	Dometic Group AB 2% 29-09-2028	1.000.173,81	0,44
620.000,00	Dometic Group AB 5% 11-09-2030	616.137,53	0,27
611.000,00	Drax Finco PLC 5.875% 15-04-2029	631.501,48	0,28
1.200.000,00	EDP SA 1.875% MULTI 14-03-2082	1.129.744,80	0,49
1.800.000,00	EDP SA 4.500% MULTI 27-05-2055	1.812.128,62	0,79
500.000,00	EDP SA 4.625% MULTI 16-09-2054	509.562,40	0,22
400.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	392.854,55	0,17
3.800.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	3.679.516,25	1,61
600.000,00	Electricite de France 5.125% MULTI Perp FC2029	619.298,26	0,27
2.200.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	2.310.740,44	1,01
949.000,00	Elior Group SA 5.625% 15-03-2030	934.500,12	0,41
582.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	570.861,35	0,25
1.622.000,00	Eurofins Scientific SE 5.750% MULTI Perp FC2032	1.709.020,44	0,75
1.677.000,00	Eurofins Scientific SE 6.750% MULTI Perp FC2028	1.759.458,94	0,77
2.700.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	2.605.836,56	1,14
1.956.000,00	Fibercop SpA 7.75% 24-01-2033	2.275.876,00	0,99
1.748.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	1.708.349,54	0,75
1.061.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	1.027.453,40	0,45
1.186.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	1.236.426,98	0,54
569.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	553.193,10	0,24
2.952.000,00	Heimstaden Bostad AB 5.000% MULTI Perp FC2031	2.885.334,83	1,26
1.500.000,00	iliad SA 5.375% 02-05-2031	1.598.456,59	0,70
945.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.184% MULTI 20-02-2034	1.003.809,83	0,44
888.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	875.176,00	0,38
1.824.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	1.773.176,55	0,77
1.001.000,00	Iron Mountain Inc 4.75% 15-01-2034	997.725,85	0,44
1.927.000,00	Koninklijke KPN NV 4.875% MULTI Perp FC2029	1.986.741,54	0,87
1.000.000,00	mBank SA 4.778% MULTI 25-09-2035	1.025.554,59	0,45
573.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.250% MULTI 18-09-2035	582.697,45	0,25
1.642.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30-06-2032	1.661.382,97	0,72
1.104.000,00	Neinor Homes SA 5.875% 15-02-2030	1.140.858,97	0,50
738.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	728.308,97	0,32
2.163.000,00	NJJ Continental SA 3.875% 15-10-2030	2.158.522,78	0,94
1.277.000,00	NJJ Continental SA 4.5% 30-01-2030	1.298.641,63	0,57
679.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	720.034,52	0,31
283.000,00	Nomad Foods Bondco PLC 2.5% 24-06-2028	278.654,44	0,12
2.318.000,00	Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028	2.297.291,17	1,00
1.888.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-3021	1.669.930,71	0,73
1.175.000,00	Paysafe Finance PLC / Paysaf 3% 15-06-2029	1.076.428,15	0,47
507.000,00	Perrigo Finance Unlimited Co 5.375% 30-09-2032	498.973,34	0,22
1.101.000,00	Poste Italiane SpA 2.625% MULTI Perp FC2029	1.061.136,09	0,46
877.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 3.875% 31-10-2028	877.428,93	0,38
1.000.000,00	Proximus SADP 4.750% MULTI Perp FC2031	1.018.494,72	0,44
585.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	569.725,70	0,25
985.000,00	Rossini Sarl 6.75% 31-12-2029	1.021.616,81	0,45
9.583.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	8.022.455,83	3,50
800.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	836.957,80	0,37
800.000,00	Seche Environnement SA 5.870% MULTI Perp FC2031	806.425,91	0,35
4.210.000,00	SoftBank Group Corp 6.500% MULTI 29-10-2062	3.901.373,82	1,70
2.568.000,00	Sunrise FinCo I BV 4.625% 15-05-2032	2.575.114,68	1,12
1.093.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 15-06-2029	1.093.371,33	0,48
900.000,00	TDC Brands A/S 8% 30-04-2031	913.354,28	0,40
350.000,00	TDC Net A/S 4.625% 22-10-2033	355.986,63	0,16
2.498.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 4.625% 15-07-2032	2.521.208,39	1,10
2.038.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	2.495.950,72	1,09
2.596.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 6.875% 15-02-2028	2.726.994,66	1,19
1.781.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 7.875% 31-07-2028	1.926.008,72	0,84
4.000.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	3.838.815,58	1,67

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.100.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	3.285.495,28	1,43
2.500.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	2.753.724,75	1,20
535.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	561.626,31	0,25
1.919.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	1.984.068,72	0,87
1.296.000,00	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15-06-2029	1.103.535,79	0,48
700.000,00	Veolia Environnement S 2.500% MULTI Perp FC2029	677.312,89	0,30
548.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.5% 15-07-2033	444.191,61	0,19
3.000.000,00	Vodafone Group PLC 4.125% MULTI 12-09-2055	2.975.274,58	1,30
798.000,00	Webuild SpA 5.375% 20-06-2029	830.045,05	0,36
2.000.000,00	Worldline SA/France 4.125% 12-09-2028	1.882.157,52	0,82
1.900.000,00	Worldline SA/France 5.25% 27-11-2029	1.720.672,32	0,75
1.300.000,00	Worldline SA/France 5.5% 10-06-2030	1.185.015,21	0,52
		159.765.950,84	**69,70**
	GBP		
1.048.000,00	Maison Finco PLC 7.25% 30-04-2032	1.176.098,01	0,51
880.000,00	Orsted AS 2.500% MULTI 18-02-3021	811.460,15	0,35
1.130.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.875% 15-03-2032	1.094.324,06	0,48
1.519.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	1.668.896,51	0,73
1.280.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	1.226.557,04	0,54
2.467.000,00	Vodafone Group PLC 8.000% MULTI 30-08-2086	3.100.968,55	1,35
		9.078.304,32	**3,96**
	USD		
719.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	576.933,46	0,25
		576.933,46	**0,25**
	Total des obligations	**169.421.188,62**	**73,91**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**169.421.188,62**	**73,91**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
1.649.000,00	Almaviva-The Italian Innovat 5% 30-10-2030	1.611.708,22	0,70
1.653.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.000% MULTI Perp FC2029	1.622.864,21	0,71
2.474.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.250% MULTI Perp FC2031	2.386.616,91	1,04
1.878.000,00	eircom Finance DAC 5% 30-04-2031	1.902.993,51	0,83
1.092.000,00	Eroski S Coop 5.75% 15-05-2031	1.139.161,30	0,50
1.905.000,00	Essendi SA 5.5% 15-11-2031	1.935.717,93	0,84
1.406.000,00	Essendi SA 5.625% 15-05-2032	1.435.182,01	0,63
900.000,00	Ethias SA 4.75% 07-05-2035	937.290,76	0,41
4.694.000,00	Eutelsat Communications SACA 6.25% 15-03-2033	4.831.465,11	2,11
500.000,00	Fibercop SpA 4.75% 30-06-2030	510.226,54	0,22
4.315.000,00	Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	4.441.424,13	1,94
1.496.000,00	Getlink SE 4.125% 15-04-2030	1.520.557,53	0,66
3.374.000,00	Grand City Properties 4.750% MULTI Perp FC2031	3.269.022,23	1,43
3.759.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 3.75% 01-04-2030	3.727.247,86	1,63
1.117.000,00	Nexture SpA FRN 30-07-2032	1.125.309,77	0,49
811.000,00	Ontex Group NV 5.25% 15-04-2030	737.532,22	0,32
1.274.000,00	OVH Groupe SA 4.75% 05-02-2031	1.282.087,27	0,56
1.436.000,00	Rexel SA 4% 15-09-2030	1.453.245,89	0,63
770.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	768.594,55	0,34
1.986.000,00	SoftBank Group Corp 6.375% 22-04-2030	2.039.628,62	0,89
2.950.000,00	SoftBank Group Corp 7% 22-04-2032	3.083.168,36	1,35
3.422.000,00	SoftBank Group Corp 7.375% 22-04-2034	3.575.305,26	1,56
		45.336.350,19	**19,78**
	USD		
906.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	802.769,99	0,35
300.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	291.285,56	0,13
1.102.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 8.5% 15-03-2033	784.342,73	0,34
		1.878.398,28	**0,82**
	Total des obligations	**47.214.748,47**	**20,60**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**47.214.748,47**	**20,60**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
715.000,00	Cullinan Holdco Scsp FRN 15-10-2029	710.149,22	0,31
		710.149,22	**0,31**
	Total des obligations	**710.149,22**	**0,31**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**710.149,22**	**0,31**
	Total des investissements en titres	**217.346.086,31**	**94,82**
	Avoirs en banque	**8.125.238,36**	**3,54**
	Autres éléments de l'Actif net	**3.760.362,22**	**1,64**
	Total de l'Actif net	**229.231.686,89**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Luxembourg	16,52
France	15,92
Pays-Bas	10,98
Italie	9,52
Royaume-Uni	9,32
Suède	6,61
Japon	5,83
États-Unis	5,47
Allemagne	2,96
Espagne	2,16
Irlande	2,06
Danemark	1,64
Portugal	1,51
Finlande	1,32
Belgique	1,17
Autriche	0,89
Îles Caïman	0,48
Pologne	0,45
Total	**94,82**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	94,82
Total	**94,82**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	1,00	115.400,00	0,00	430,00
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	2,00	254.820,00	0,00	1.558,33
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	150,00	15.895.500,00	1.500,00	21.136,50
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(18,00)	(3.711.656,16)	740,63	(0,99)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(5,00)	(535.820,30)	308,60	(1.832,38)
					2.549,23	**21.291,46**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
8.518,00	DKK	1.140,55	EUR	(0,16)	27/08/2026
9.257.392,21	EUR	8.036.656,00	GBP	(39.791,31)	22/09/2026
				(39.791,47)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
9.397,00	DKK	1.258,45	EUR	(0,39)	27/08/2026
				(0,39)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.258,80	EUR	9.397,00	DKK	0,73	27/08/2026
				0,73	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
8.455,00	DKK	1.132,51	EUR	(0,56)	27/08/2026
2.273,20	EUR	16.973,00	DKK	0,86	27/08/2026
2.424.951,15	EUR	2.823.617,00	USD	(44.452,79)	22/09/2026
				(44.452,49)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
96.849,43	EUR	110.462,00	USD	234,29	22/09/2026
				234,29	
				(84.009,33)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
13.600.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	14.138.791,20	0,64
7.600.000,00	Abertis Infraestructur 4.744% MULTI Perp FC2031	7.683.850,44	0,35
1.400.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.750% MULTI Perp FC2033	1.448.877,19	0,07
19.500.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.875% MULTI Perp FC2031	21.235.451,25	0,97
26.591.473,00	Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	27.053.975,91	1,23
12.631.000,00	Alexandrite Lake Lux Holding 6.75% 30-07-2030	12.642.078,69	0,58
6.081.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	4.281.188,26	0,19
14.203.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	9.998.882,07	0,45
8.825.346,00	Altice France SA 4.75% 15-10-2030	8.523.233,93	0,39
3.662.000,00	Amperio Topco Ltd 15-01-2032	2.929.615,07	0,13
1.359.000,00	Amperio Topco Ltd 15-10-2031	1.372.590,47	0,06
19.066.000,00	ams-OSRAM AG 10.5% 30-03-2029	14.385.818,75	0,65
14.882.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	14.507.192,75	0,66
10.500.000,00	ASN Bank NV 4.125% MULTI 27-11-2035	10.609.153,16	0,48
5.892.000,00	ASR Nederland NV 6.500% MULTI Perp FC2035	6.262.510,88	0,28
12.257.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	13.041.842,96	0,59
17.153.000,00	Atos Group 8.125% 21-05-2031	16.975.497,98	0,77
10.815.526,00	Atos Group MULTI 18-12-2029	12.428.324,35	0,57
12.498.000,00	B2 Impact ASA 25/30 FRN EUR FLOOR C	12.950.936,27	0,59
11.000.000,00	Ball Corp 4.25% 01-07-2032	11.172.185,86	0,51
10.800.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	10.878.290,09	0,49
10.732.000,00	Birkenstock Group BV & Co KG 4.5% 15-06-2033	10.849.291,99	0,49
13.236.000,00	Boels Topholding BV 5.75% 15-05-2030	13.624.562,43	0,62
4.301.000,00	Boots Group Finco LP 5.375% 31-08-2032	4.434.428,31	0,20
8.500.000,00	Caisse Nationale de Re 6.500% MULTI Perp FC2034	8.953.754,47	0,41
11.100.000,00	Cellnex Finance Co SA 0.75% 15-11-2026	11.024.994,05	0,50
18.113.000,00	Celsa Opco SA 8.25% 15-12-2030	19.319.568,97	0,88
10.406.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	7.537.369,34	0,34
11.864.000,00	Cesar Spa 6.5% 30-09-2031	12.163.932,96	0,55
7.135.000,00	Cesar Spa FRN 30-09-2031	7.245.642,37	0,33
31.764.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 6.75% 15-02-2032	32.019.272,17	1,46
9.975.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	1.201.896,54	0,05
14.179.000,00	Citycon Oyj 3.625% MULTI Perp FC2026	11.778.832,73	0,54
3.897.000,00	Citycon Oyj 7.875% MULTI Perp FC2029	3.341.894,79	0,15
1.600.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	1.700.210,65	0,08
25.252.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	20.880.563,37	0,95
10.770.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	9.469.238,13	0,43
17.610.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	16.328.432,10	0,74
8.291.000,00	CPI Property Group SA 4.75% 22-07-2030	7.924.684,65	0,36
9.600.000,00	Credit Agricole SA 5.875% MULTI Perp FC2035	9.870.072,00	0,45
100.000,00	Credit Agricole SA 6.500% MULTI Perp FC2029	105.791,63	0,00
12.733.002,00	Cullinan Holdco Scsp 8.5% 15-10-2029	12.631.284,40	0,57
7.000.000,00	Deutsche Bank AG 6.750% MULTI Perp FC2035	7.168.819,26	0,33
20.100.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 7.125% MULTI 04-10-2035	19.305.482,82	0,88
17.676.000,00	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14-07-2032	17.848.312,11	0,81
19.200.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	18.857.018,39	0,86
41.600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	40.281.020,02	1,83
7.200.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	7.562.423,25	0,34
1.288.547,98	Encore Issuances SA FRN 14-08-2026	1.291.010,26	0,06
743.816,85	Encore Issuances SA FRN 14-08-2026	745.722,47	0,03
7.001.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 8.625% 15-02-2030	7.325.413,88	0,33
13.067.000,00	Fedrigoni SpA 6.125% 15-06-2031	13.292.542,06	0,60
10.504.000,00	Fiber Midco Spa 15-06-2029	12.130.983,51	0,55
12.100.000,00	FinCo Opal S.à.r.l 26/30 FRN EUR FLOOR C	11.978.959,37	0,54
8.319.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	8.055.970,62	0,37
16.968.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	17.689.454,44	0,80
21.066.000,00	Gruppo San Donato SPA 6.5% 31-10-2031	20.894.835,17	0,95
13.000.000,00	Heimstaden AB 6.750% MULTI Perp FC2026 DEFERRED	13.312.812,50	0,61
11.909.000,00	Heimstaden AB 7.361% 24-01-2031	12.145.111,50	0,55
2.157.000,00	Heimstaden AB 8.375% 29-01-2030	2.264.008,92	0,10
6.626.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	6.441.928,81	0,29
7.588.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.625% MULTI Perp FC2026	7.556.999,53	0,34
25.866.000,00	Heimstaden Bostad AB 5.000% MULTI Perp FC2031	25.281.866,80	1,15
13.457.000,00	Iliad Holding SAS 5.375% 15-04-2030	13.825.442,37	0,63
26.054.000,00	Iliad Holding SAS 6.875% 15-04-2031	27.502.922,51	1,25
3.504.795,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2027	3.549.557,39	0,16
10.853.594,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2028	10.701.678,78	0,49
16.776.124,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2029	16.107.134,64	0,73
6.631.444,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2030	6.297.530,71	0,29
5.580.000,00	Jyske Bank A/S 5.125% MULTI 01-05-2035	5.831.654,48	0,27
8.400.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	8.721.615,00	0,40
13.217.000,00	Koninklijke FrieslandC 4.850% MULTI Perp FC2029	13.288.308,96	0,60
25.788.442,00	La Financiere Atalian SAS 30-06-2028	3.980.026,45	0,18
13.660.000,00	LSF12 Pillar Investments US 5.75% 15-05-2033	13.597.972,32	0,62
22.609.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028 DEFAULTED	678.260,14	0,03
3.000.000,00	mBank SA 3.771% MULTI 03-03-2032	3.000.004,50	0,14
6.600.000,00	mBank SA 4.034% MULTI 27-09-2030	6.730.302,69	0,31
5.840.000,00	Miller Homes Group Finco PLC FRN 15-10-2030	5.849.958,27	0,27
2.648.000,00	Mobico Group PLC 4.875% 26-09-2031	2.117.837,96	0,10
8.089.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	7.085.884,81	0,32
10.000.000,00	New Immo Holding SA 5.5% 23-04-2031	10.039.744,34	0,46
8.000.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	7.894.948,17	0,36
7.317.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	7.759.193,75	0,35
9.374.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	10.482.616,11	0,48

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
17.527.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	17.952.408,14	0,82
8.357.000,00	Rakuten Group Inc 4.250% MULTI Perp FC2027	8.286.451,68	0,38
14.632.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	14.249.959,82	0,65
63.979.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	53.560.336,18	2,44
921.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	652.452,32	0,03
18.800.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	19.668.508,33	0,89
9.000.000,00	Seche Environnement SA 5.870% MULTI Perp FC2031	9.072.291,49	0,41
5.445.000,00	SGL Group ApS 24/30 FRN EUR FLOOR C	5.275.116,00	0,24
105.000,00	SGL Group ApS 25/31 FRN EUR FLOOR C	103.131,00	0,00
17.916.000,00	SoftBank Group Corp 5.875% 10-07-2031	18.034.140,77	0,82
34.299.000,00	SoftBank Group Corp 6.500% MULTI 29-10-2062	31.784.612,96	1,45
17.104.000,00	Stellantis NV 6.250% MULTI Perp FC2031	16.804.242,27	0,76
22.299.000,00	Stellantis NV 6.875% MULTI Perp FC2033	21.809.059,37	0,99
16.200.000,00	Sudzucker Internationa 5.950% MULTI Perp FC2030	15.965.314,42	0,73
5.712.000,00	TDC Brands A/S 8% 30-04-2031	5.796.755,14	0,26
2.027.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	1.945.777,35	0,09
16.700.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	16.027.055,06	0,73
20.100.000,00	Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028	19.792.167,98	0,90
7.900.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	8.701.770,21	0,40
46.896.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	47.836.094,04	2,18
1.901.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	2.101.977,29	0,10
7.098.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	7.451.258,91	0,34
11.500.000,00	Ubisoft Entertainment SA 0.878% 24-11-2027	10.177.511,94	0,46
21.882.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	22.623.966,47	1,03
37.189.000,00	Versuni Group BV 5.75% 01-07-2033	36.791.947,14	1,67
16.190.000,00	Via Celere Desarrollos Inmob 4.875% 15-04-2031	15.794.366,72	0,72
11.093.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.5% 15-07-2033	8.991.637,78	0,41
13.600.000,00	Worldline SA/France 4.125% 12-09-2028	12.798.671,11	0,58
12.900.000,00	Worldline SA/France 5.25% 27-11-2029	11.682.459,46	0,53
9.100.000,00	Worldline SA/France 5.5% 10-06-2030	8.295.106,49	0,38
14.700.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	13.232.937,68	0,60
24.195.000,00	X3G Mergeco SpA 7% 15-05-2030	21.596.106,91	0,98
4.619.973,00	Zegona Finance PLC 6.75% 15-07-2029	4.790.011,06	0,22
18.650.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	17.873.974,88	0,81
		1.440.918.873,99	**65,54**
	GBP		
3.847.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 8.625% 01-07-2030	3.930.433,47	0,18
10.803.000,00	B&M European Value Retail pl 4% 15-11-2028	12.222.336,00	0,56
10.466.000,00	B&M European Value Retail pl 6.5% 27-11-2031	11.993.185,66	0,55
6.649.000,00	B&M European Value Retail pl 8.125% 15-11-2030	8.044.690,37	0,37
16.591.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14-05-2030	18.131.291,98	0,82
26.486.000,00	Future PLC 6.75% 10-07-2030	28.784.030,21	1,31
16.722.000,00	Iceland Bondco PLC 4.375% 15-05-2028	19.224.779,16	0,87
12.331.000,00	Maison Finco PLC 7.25% 30-04-2032	13.838.229,60	0,63
7.700.000,00	Miller Homes Group Finco PLC 7% 15-05-2029	8.928.918,51	0,41
5.911.000,00	Nationwide Building So 7.875% MULTI Perp FC2031	7.169.192,84	0,33
80.526,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	12.094.577,10	0,55
5.760.719,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 29-02-2028	5.026.973,60	0,23
19.646.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	19.655.585,30	0,89
29.338.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	30.050.126,06	1,37
		199.094.349,86	**9,06**
	USD		
4.458.000,00	Aragvi Finance International 11.125% 20-11-2029	3.487.800,24	0,16
11.949.000,00	Convex Group Ltd 6.500% MULTI 21-01-2046	10.273.797,92	0,47
11.350.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	10.711.562,88	0,49
26.038.000,00	Forvia SE 6.75% 15-09-2033	22.822.979,46	1,04
12.098.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 02-07-2035	11.050.888,22	0,50
3.600.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 8.25% 17-07-2031	3.496.783,44	0,16
4.763.000,00	SoftBank Group Corp 6.875% 10-01-2031	4.149.693,73	0,19
		65.993.505,89	**3,00**
	Total des obligations	**1.706.006.729,74**	**77,60**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.706.006.729,74**	**77,60**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
15.800.000,00	alstria Sarl 5.5% 20-03-2031	15.826.102,61	0,72
37.160.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.250% MULTI Perp FC2031	35.847.487,65	1,63
4.000.000,00	Crown European Holdings SACA 3.75% 30-09-2031	3.999.162,08	0,18
4.983.000,00	Currenta Group Holdings Sarl 5.5% 15-05-2030	5.055.557,94	0,23
27.594.000,00	DL Invest Group PM SA 6.625% 10-07-2030	27.435.162,04	1,25
13.266.000,00	Encore Capital Group Inc FRN 15-07-2033	13.454.694,40	0,61
12.734.000,00	Eroski S Coop 5.75% 15-05-2031	13.283.955,99	0,60
15.266.000,00	Essendi SA 5.5% 15-11-2031	15.512.162,69	0,71
2.900.000,00	Ethias SA 4.75% 07-05-2035	3.020.159,10	0,14
13.197.000,00	Eutelsat Communications SACA 6.25% 15-03-2033	13.583.477,86	0,62
22.569.000,00	Grand City Properties 4.750% MULTI Perp FC2031	21.866.793,93	0,99
11.379.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15-04-2030	9.603.644,45	0,44
10.468.000,00	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15-04-2030	10.646.558,67	0,48
1.584.000,00	La Financiere Atalian SAS 12% 09-02-2027	1.585.372,73	0,07
23.408.000,00	Luna 2 5 SARL 5.5% 01-07-2032	23.815.634,01	1,08
11.820.000,00	Nexture SpA FRN 30-07-2032	11.907.933,25	0,54
3.570.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 6.25% 01-07-2033	3.741.758,57	0,17
21.049.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	21.758.830,76	0,99
15.410.000,00	Rekeep SpA 9% 15-09-2029	11.728.271,99	0,53
9.112.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	9.095.368,19	0,41
7.650.000,00	SoftBank Group Corp 6.375% 22-04-2030	7.856.575,50	0,36
18.436.000,00	SoftBank Group Corp 7% 22-04-2032	19.268.234,57	0,88

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.504.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15-06-2028	3.524.259,63	0,16
		303.417.158,61	**13,80**
	USD		
818.674,00	Altice France Lux 3 / Altice 10% 15-01-2033	707.574,84	0,03
5.098.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	4.517.131,82	0,21
8.823.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	8.566.708,25	0,39
19.174.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 8.5% 15-03-2033	13.646.994,15	0,62
30.744.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	27.215.408,57	1,24
		54.653.817,63	**2,49**
	Total des obligations	**358.070.976,24**	**16,29**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**358.070.976,24**	**16,29**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
2.746.176,00	Altice France SA 5.375% 15-04-2032	2.665.433,19	0,12
4.700.000,00	Cullinan Holdco Scsp FRN 15-10-2029	4.668.113,75	0,21
2.356.340,00	Kleopatra Finco Sarl 30-01-2031 DEFAULTED	2.014.791,34	0,09
		9.348.338,28	**0,43**
	Total des obligations	**9.348.338,28**	**0,43**
	Actions		
	EUR		
113.700,00	Altice Luxco 3	1.705.500,00	0,08
2.118.807,00	New Kleo Holdco	3.813.852,60	0,17
		5.519.352,60	**0,25**
	Total des Actions	**5.519.352,60**	**0,25**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**14.867.690,88**	**0,68**
	Total des investissements en titres	**2.078.945.396,86**	**94,56**
	Avoirs en banque	**163.965.056,39**	**7,46**
	Autres éléments du passif net	**(44.424.330,55)**	**(2,02)**
	Total de l'Actif net	**2.198.486.122,70**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	16,04
Pays-Bas	15,73
Luxembourg	12,38
Royaume-Uni	9,16
Suède	7,18
Italie	6,76
États-Unis	5,07
Allemagne	4,48
Japon	4,48
Espagne	3,51
Bermudes	1,72
Pologne	1,69
Irlande	1,67
Jersey	1,47
Danemark	0,77
Finlande	0,69
Autriche	0,65
Norvège	0,59
Belgique	0,53
Total	**94,56**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	94,31
Non disponible	0,17
Services de télécommunication intégrés	0,08
Total	**94,56**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	121.844.000,00	EUR	(8.987.334,47)	(4.399.780,82)	(13.387.115,29)	20/06/2031
					(8.987.334,47)	**(4.399.780,82)**	**(13.387.115,29)**	
Contrepartie : JP Morgan SE								
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024	Achat	1,00%	7.800.000,00	EUR	416.734,54	(499.829,61)	(83.095,07)	20/06/2028
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Achat	1,00%	5.100.000,00	EUR	76.713,70	(130.703,71)	(53.990,01)	20/06/2029
					493.448,24	**(630.533,32)**	**(137.085,08)**	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Achat	1,00%	17.300.000,00	EUR	548.620,10	(637.389,60)	(88.769,50)	20/06/2030
					548.620,10	**(637.389,60)**	**(88.769,50)**	
					(7.945.266,13)	**(5.667.703,74)**	**(13.612.969,87)**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	745,00	85.973.000,00	0,00	299.188,59
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	9,00	1.146.690,00	0,00	7.001,67
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	3.534,00	374.497.980,00	35.340,00	495.623,08
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(129,00)	(14.202.093,75)	10.614,60	(123.647,18)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(140,00)	(28.868.436,80)	5.760,48	(7,75)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(62,00)	(6.644.171,72)	3.826,60	(22.721,81)
					55.541,68	**655.436,60**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
46.079,90	CHF	50.087,90	EUR	(20,42)	31/07/2026
41.939,69	EUR	473.249,38	NOK	147,55	31/07/2026
139.964,74	EUR	1.549.458,79	SEK	157,75	31/07/2026
202.475.232,26	NOK	18.015.332,16	EUR	(134.828,00)	31/07/2026
3.947.758.501,58	SEK	356.685.361,55	EUR	(480.691,01)	31/07/2026
8.775,11	SGD	5.969,39	EUR	(16,21)	31/07/2026
14.186,64	USD	12.498,40	EUR	(62,39)	31/07/2026
				(615.312,73)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
8.217,11	EUR	7.527,00	CHF	39,81	29/07/2026
427.000,00	DKK	57.155,43	EUR	0,73	11/08/2026
1.736,21	EUR	12.961,00	DKK	1,31	11/08/2026
				41,85	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
1.584.571,00	USD	1.395.213,71	EUR	(6.065,93)	29/07/2026
107.366,00	NOK	9.781,44	EUR	(301,57)	04/08/2026
3.883,73	EUR	29.000,00	DKK	1,92	11/08/2026
				(6.365,58)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
2.533.549,26	EUR	2.200.234,00	GBP	(17.669,42)	29/07/2026
				(17.669,42)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
4.220.414,00	GBP	4.862.422,50	EUR	31.243,05	29/07/2026
26.011,49	EUR	194.255,00	DKK	9,42	11/08/2026
				31.252,47	
Contrepartie : JP Morgan SE					
203.542.486,16	EUR	177.247.300,52	GBP	(1.978.594,81)	29/07/2026
3.055.450,00	GBP	3.494.714,27	EUR	48.104,21	29/07/2026
				(1.930.490,60)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
2.502.397,00	EUR	2.164.932,00	GBP	(7.904,97)	29/07/2026
131.560.545,64	EUR	155.080.958,00	USD	(4.385.684,47)	29/07/2026
5.622.204,00	GBP	6.523.734,53	EUR	(4.580,28)	29/07/2026
12.660.982,00	USD	10.797.891,03	EUR	301.011,09	29/07/2026
12.991,05	EUR	140.610,00	SEK	303,32	31/07/2026
9.809,97	EUR	107.366,00	NOK	330,04	04/08/2026
12.961,00	DKK	1.735,84	EUR	(0,94)	11/08/2026
161.365,04	EUR	1.205.030,00	DKK	65,37	11/08/2026
				(4.096.460,84)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
4.613.290,92	EUR	3.994.298,00	GBP	(18.208,05)	29/07/2026
140.610,00	SEK	12.949,24	EUR	(261,59)	31/07/2026
963.983,00	DKK	129.090,49	EUR	(56,23)	11/08/2026
				(18.525,87)	
				(6.038.217,99)	
				(6.653.530,72)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
800.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027	796.832,13	0,36
300.000,00	ABN AMRO Bank NV 3.875% 21-12-2026	301.886,78	0,14
1.100.000,00	ABN AMRO Bank NV FRN 15-01-2027	1.102.767,22	0,50
2.300.000,00	ABN AMRO Bank NV FRN 21-01-2028	2.306.486,34	1,04
1.400.000,00	ABN AMRO Bank NV FRN 25-02-2027	1.401.705,89	0,63
1.500.000,00	ABN AMRO Bank NV FRN 28-02-2029	1.503.445,20	0,68
200.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	193.438,08	0,09
435.000,00	American Tower Corp 0.45% 15-01-2027	429.956,49	0,19
520.000,00	American Tower Corp 0.5% 15-01-2028	501.339,49	0,23
278.000,00	American Tower Corp 4.125% 16-05-2027	163.777,55	0,07
200.000,00	Aroundtown SA 0.000000% 16-07-2026	199.839,72	0,09
400.000,00	Aroundtown SA 0.375% 15-04-2027	391.915,93	0,18
1.000.000,00	Aroundtown SA FRN 18-12-2027	1.001.815,51	0,45
200.000,00	ASML Holding NV 1.375% 07-07-2026	200.017,80	0,09
200.000,00	ASN Bank NV 0.375% 03-03-2028	191.435,26	0,09
100.000,00	ASN Bank NV 4.625% 23-11-2027	101.730,75	0,05
1.890.000,00	ASTM SpA 1% 25-11-2026	1.877.343,85	0,84
2.904.000,00	AT&T Inc FRN 16-09-2027	2.907.750,23	1,31
300.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 07-09-2026	298.770,14	0,13
200.000,00	Ayvens SA 3.875% 22-02-2027	201.755,01	0,09
1.400.000,00	Ayvens SA FRN 19-11-2027	1.406.022,34	0,63
1.500.000,00	Banca Monte dei Paschi 3.250% MULTI 10-06-2029	1.503.264,21	0,68
500.000,00	Banca Monte dei Paschi 4.750% MULTI 15-03-2029	513.086,63	0,23
600.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta FRN 07-06-2027	601.405,35	0,27
700.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta FRN 15-01-2029	702.422,02	0,32
3.000.000,00	Banco BPM SpA 0.875% 15-07-2026	2.997.171,63	1,35
500.000,00	Banco BPM SpA 4.625% 29-11-2027	511.454,99	0,23
2.157.000,00	Bank of America Corp FRN 28-01-2028	2.161.279,32	0,97
1.000.000,00	Bank of America Corp FRN 30-10-2029	1.001.790,00	0,45
1.100.000,00	Banque Federative du Credit 2.625% 31-03-2027	1.097.963,98	0,49
600.000,00	Banque Federative du Credit 3.125% 14-09-2027	602.452,54	0,27
500.000,00	Banque Federative du Credit FRN 05-03-2027	501.486,76	0,23
2.800.000,00	Banque Federative du Credit FRN 19-09-2028	2.806.166,30	1,26
800.000,00	Banque Federative du Credit FRN 28-02-2028	801.002,22	0,36
500.000,00	Barclays Bank PLC FRN 17-06-2028	500.282,23	0,22
1.753.000,00	Barclays PLC FRN 08-05-2028	1.760.617,03	0,79
800.000,00	Barclays PLC FRN 31-10-2029	800.970,40	0,36
200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arb 3.125% MULTI 22-06-2029	200.272,25	0,09
300.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.375% 03-09-2027	291.196,22	0,13
700.000,00	Bayer AG FRN 14-08-2027	701.599,90	0,32
500.000,00	Belfius Bank SA 0.375% 08-06-2027	489.558,38	0,22
1.100.000,00	Belfius Bank SA FRN 09-06-2028	1.100.506,00	0,49
1.500.000,00	Belfius Bank SA FRN 13-09-2027	1.504.339,50	0,68
800.000,00	BMW Finance NV FRN 15-07-2027	800.350,80	0,36
500.000,00	BMW International Investment 3% 27-08-2027	500.812,86	0,23
217.000,00	BMW US Capital LLC 1% 20-04-2027	214.131,15	0,10
1.000.000,00	Booking Holdings Inc 0.5% 08-03-2028	960.813,03	0,43
1.500.000,00	Booking Holdings Inc 1.8% 03-03-2027	1.490.967,20	0,67
232.000,00	Booking Holdings Inc 4% 15-11-2026	232.925,39	0,10
400.000,00	BPCE SA FRN 08-03-2027	401.138,94	0,18
1.783.000,00	British Telecommunications L 1.5% 23-06-2027	1.761.679,20	0,79
522.000,00	CA Auto Bank SPA/Ireland FRN 18-07-2027	523.876,28	0,24
1.500.000,00	CA Auto Bank SPA/Ireland FRN 27-01-2028	1.508.446,61	0,68
1.900.000,00	CaixaBank SA FRN 19-09-2028	1.906.704,89	0,86
652.000,00	Canadian Imperial Bank of Co FRN 17-07-2026	652.179,63	0,29
1.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co FRN 23-06-2028	1.000.428,37	0,45
300.000,00	Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	301.977,27	0,14
600.000,00	Carrefour SA 1.875% 30-10-2026	598.533,37	0,27
1.000.000,00	Cellnex Finance Co SA 0.75% 15-11-2026	993.242,71	0,45
500.000,00	Cellnex Finance Co SA 1% 15-09-2027	489.529,23	0,22
1.023.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	1.025.336,46	0,46
200.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% 14-06-2027	197.477,36	0,09
1.745.000,00	Citigroup Inc FRN 14-05-2028	1.749.625,38	0,79
200.000,00	Coca-Cola Co/The 1.125% 09-03-2027	197.993,45	0,09
100.000,00	Coca-Cola Co/The 1.875% 22-09-2026	99.867,37	0,04
262.000,00	Coca-Cola Europacific Partne FRN 03-06-2027	262.296,72	0,12
500.000,00	Coca-Cola Europacific Partne FRN 26-02-2028	500.263,50	0,22
600.000,00	Commerzbank AG FRN 03-03-2028	600.754,80	0,27
2.400.000,00	Cooperatieve Rabobank UA FRN 03-11-2026	2.404.144,24	1,08
2.500.000,00	Cooperatieve Rabobank UA FRN 16-07-2028	2.507.699,64	1,13
200.000,00	Credit Agricole SA 3.375% 28-07-2027	201.356,87	0,09
700.000,00	Danaher Corp FRN 29-04-2028	701.286,37	0,32
300.000,00	Danone SA FRN 08-09-2027	300.075,22	0,13
750.000,00	Danske Bank A/S FRN 01-10-2028	751.107,16	0,34
1.955.000,00	Danske Bank A/S FRN 02-10-2027	1.956.016,79	0,88
890.000,00	Danske Bank A/S FRN 10-04-2029	892.928,54	0,40
640.000,00	Danske Bank A/S FRN 11-11-2027	640.492,80	0,29
300.000,00	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16-05-2027	299.553,75	0,13
400.000,00	Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11-02-2028	403.304,64	0,18
609.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.75% 01-03-2027	605.127,50	0,27
2.637.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3% 25-01-2027	2.640.938,92	1,19
300.000,00	DNB Bank ASA FRN 08-08-2029	300.356,04	0,13
557.000,00	DSV Finance BV 2.875% 06-11-2026	557.376,58	0,25
592.000,00	DSV Finance BV FRN 06-11-2026	592.536,78	0,27
200.000,00	DXC Capital Funding DAC 0.45% 15-09-2027	193.625,74	0,09
400.000,00	EDP SA 1.625% 15-04-2027	396.723,54	0,18
200.000,00	Electricite de France SA 3.875% 12-01-2027	201.119,32	0,09
1.000.000,00	Electricite de France SA FRN 04-03-2028	1.000.872,81	0,45
1.000.000,00	Electricite de France SA FRN 28-11-2027	1.000.397,74	0,45
614.000,00	ENEL Finance International N MULTI 17-06-2027	599.529,84	0,27
1.000.000,00	Engie SA 3.625% 06-12-2026	1.003.380,91	0,45
762.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	752.389,51	0,34

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.000.000,00	Fidelity National Informatio FRN 10-03-2028	2.004.414,00	0,90
1.000.000,00	Fiserv Inc 1.125% 01-07-2027	981.715,48	0,44
200.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 1.625% 08-10-2027	197.154,24	0,09
258.000,00	General Motors Financial Co 0.6% 20-05-2027	253.084,34	0,11
1.271.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	1.261.536,46	0,57
1.000.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 17-02-2029	1.001.853,00	0,45
2.500.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23-01-2029	2.511.807,87	1,13
66.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23-09-2027	66.177,28	0,03
300.000,00	Grand City Properties SA 0.125% 11-01-2028	286.390,33	0,13
372.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	362.093,33	0,16
1.202.000,00	Hamburg Commercial Bank AG FRN 02-07-2027	1.205.009,83	0,54
232.000,00	Heineken NV 3.625% 15-11-2026	232.835,60	0,10
200.000,00	HSBC Holdings PLC 4.752% MULTI 10-03-2028	202.612,58	0,09
1.000.000,00	HSBC Holdings PLC FRN 12-11-2029	1.004.250,12	0,45
100.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	101.515,63	0,05
2.200.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 1.875% 08-07-2026	2.200.560,66	0,99
2.500.000,00	ING Bank NV FRN 02-10-2026	2.504.013,84	1,13
500.000,00	ING Bank NV FRN 12-05-2028	500.838,51	0,23
500.000,00	International Business Machi FRN 03-02-2028	500.064,82	0,22
800.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 29-08-2027	815.014,39	0,37
827.000,00	Intesa Sanpaolo SpA FRN 16-04-2027	829.710,13	0,37
690.000,00	Intesa Sanpaolo SpA FRN 20-03-2028	691.854,60	0,31
7.000.000,00	Italy Buoni Ordinari del Tes 31-07-2026	6.986.280,00	3,14
1.893.000,00	JPMorgan Chase & Co FRN 06-06-2028	1.899.402,71	0,85
1.000.000,00	JPMorgan Chase & Co FRN 18-02-2029	1.001.544,08	0,45
1.000.000,00	JPMorgan Chase Bank NA FRN 21-01-2030	999.969,54	0,45
2.000.000,00	Jyske Bank A/S FRN 14-10-2028	2.002.089,97	0,90
1.000.000,00	KBC Group NV FRN 03-09-2028	1.002.316,00	0,45
1.700.000,00	KBC Group NV FRN 16-10-2029	1.703.494,80	0,77
500.000,00	KBC IFIMA SA FRN 24-02-2028	500.201,25	0,22
232.000,00	Koninklijke Philips NV 1.875% 05-05-2027	230.519,51	0,10
1.000.000,00	Landesbank Baden-Wuerttember FRN 13-01-2027	1.001.632,25	0,45
500.000,00	Lloyds Bank Corporate Market 4.125% 30-05-2027	505.813,41	0,23
1.300.000,00	Lloyds Bank Corporate Market FRN 22-09-2028	1.304.062,66	0,59
887.000,00	Lloyds Banking Group PLC FRN 04-03-2028	889.199,25	0,40
100.000,00	mBank SA 0.966% MULTI 21-09-2027	99.621,76	0,04
1.500.000,00	mBank SA 8.375% MULTI 11-09-2027	1.517.295,53	0,68
200.000,00	Medtronic Global Holdings SC 1.125% 07-03-2027	197.971,83	0,09
500.000,00	Mercedes-Benz Finance Canada FRN 14-01-2028	499.907,86	0,22
700.000,00	Mercedes-Benz International FRN 11-06-2027	700.856,58	0,31
200.000,00	Mercedes-Benz International FRN 19-08-2027	200.369,19	0,09
740.000,00	Metropolitan Life Global Fun FRN 21-05-2027	741.026,67	0,33
2.097.000,00	Morgan Stanley FRN 04-05-2029	2.100.309,57	0,94
332.000,00	Morgan Stanley FRN 05-04-2028	333.894,57	0,15
500.000,00	Morgan Stanley FRN 05-10-2029	501.600,00	0,23
232.000,00	Nationwide Building Society 2% 28-04-2027	230.741,47	0,10
100.000,00	Nationwide Building Society 4.5% 01-11-2026	100.650,14	0,05
805.000,00	Nationwide Building Society FRN 02-05-2027	805.127,38	0,36
435.000,00	Nationwide Building Society FRN 09-05-2027	435.850,97	0,20
1.863.000,00	Nationwide Building Society FRN 27-01-2029	1.870.824,73	0,84
2.500.000,00	NatWest Markets PLC FRN 11-06-2028	2.511.496,84	1,13
1.597.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-05-2027	1.610.162,69	0,72
1.599.000,00	New York Life Global Funding FRN 09-07-2027	1.602.261,95	0,72
262.000,00	Nordea Bank Abp FRN 17-06-2027	262.416,08	0,12
2.370.000,00	Nordea Bank Abp FRN 21-02-2029	2.377.022,55	1,07
800.000,00	Nordea Bank Abp FRN 24-12-2027	800.460,32	0,36
1.741.000,00	Novo Nordisk Finance Netherl FRN 27-05-2027	1.741.761,33	0,78
534.000,00	Nykredit Realkredit 1.375% 12-07-2027	526.149,87	0,24
1.089.000,00	Nykredit Realkredit FRN 24-01-2027 EURIBOR 3M	1.091.156,22	0,49
800.000,00	OP Corporate Bank plc 0.1% 16-11-2027	771.245,74	0,35
1.600.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 10-04-2028	1.599.608,00	0,72
740.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 28-03-2027	741.220,86	0,33
200.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 30-01-2029	200.143,52	0,09
200.000,00	PepsiCo Inc FRN 11-02-2028	200.072,50	0,09
738.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	758.846,61	0,34
1.700.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 0.375% 25-09-2026	1.692.067,82	0,76
600.000,00	RCI Banque SA 3.5% 17-01-2028	602.581,41	0,27
800.000,00	RCI Banque SA 3.75% 04-10-2027	805.861,47	0,36
870.000,00	RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	877.665,00	0,39
774.000,00	RCI Banque SA 4.625% 02-10-2026	777.009,87	0,35
1.000.000,00	RCI Banque SA FRN 05-03-2029	1.007.455,00	0,45
100.000,00	RELX Finance BV 0.5% 10-03-2028	96.126,67	0,04
1.487.000,00	Royal Bank of Canada FRN 02-07-2028	1.491.169,18	0,67
740.000,00	Royal Bank of Canada FRN 04-11-2026	740.431,05	0,33
200.000,00	Royal Schiphol Group NV 2% 05-10-2026	199.728,04	0,09
1.645.000,00	Santander UK PLC FRN 24-03-2028	1.653.559,45	0,74
1.000.000,00	SAP SE FRN 03-06-2028	1.001.734,79	0,45
1.000.000,00	Schneider Electric SE 0.875% 13-12-2026	992.718,55	0,45
1.000.000,00	Schneider Electric SE FRN 01-07-2028	1.000.397,60	0,45
600.000,00	Schneider Electric SE FRN 02-09-2027	600.135,42	0,27
1.900.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	1.914.507,03	0,86
300.000,00	SES SA 0.875% 04-11-2027	290.018,28	0,13
500.000,00	Siemens Financieringsmaatsch FRN 27-05-2027	500.556,77	0,22
2.306.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke FRN 03-05-2027	2.309.094,89	1,04
1.089.000,00	Svenska Handelsbanken AB FRN 08-03-2027	1.090.998,32	0,49
1.000.000,00	Svenska Handelsbanken AB FRN 16-02-2029	999.610,00	0,45
1.487.000,00	Svenska Handelsbanken AB FRN 17-02-2028	1.490.853,01	0,67
1.545.000,00	Swedbank AB FRN 30-08-2027	1.548.029,13	0,70
200.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% 21-11-2026	199.768,45	0,09
1.000.000,00	Thermo Fisher Scientific Fin FRN 01-12-2027	1.000.739,62	0,45
609.000,00	Toronto-Dominion Bank/The FRN 10-09-2027	610.916,07	0,27
333.000,00	Toyota Motor Credit Corp 0.25% 16-07-2026	332.740,27	0,15
435.000,00	Toyota Motor Finance Netherl FRN 09-02-2027	435.987,45	0,20

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
652.000,00	Toyota Motor Finance Netherl FRN 27-05-2027	652.757,95	0,29
100.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	100.546,45	0,05
1.000.000,00	Traton Finance Luxembourg SA FRN 01-10-2027	1.002.246,78	0,45
1.000.000,00	UBS AG/London 5.5% 20-08-2026	1.004.087,24	0,45
3.400.000,00	UBS Group AG FRN 12-05-2029	3.429.352,18	1,54
435.000,00	UBS Switzerland AG FRN 21-04-2027	434.755,73	0,20
500.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 04-05-2027	490.780,90	0,22
1.000.000,00	Unicaja Banco SA 6.500% MULTI 11-09-2028	1.038.794,71	0,47
2.600.000,00	UniCredit SpA FRN 20-11-2028	2.611.986,50	1,17
1.500.000,00	Upjohn Finance BV 1.362% 23-06-2027	1.480.304,87	0,67
700.000,00	Volkswagen Bank GmbH 2.5% 31-07-2026	700.090,32	0,31
1.300.000,00	Volkswagen Bank GmbH FRN 02-10-2028	1.301.386,11	0,58
200.000,00	Volkswagen Bank GmbH FRN 10-12-2027	200.322,30	0,09
200.000,00	Volkswagen Financial Service 3.25% 19-05-2027	200.621,90	0,09
1.262.000,00	Volkswagen Financial Service FRN 10-06-2027	1.265.325,65	0,57
1.300.000,00	Volkswagen International Fin FRN 14-08-2026	1.300.503,97	0,58
870.000,00	Volvo Treasury AB FRN 22-11-2026	870.493,52	0,39
500.000,00	Volvo Treasury AB FRN 26-08-2027	499.991,25	0,22
100.000,00	Vonovia SE 0.375% 16-06-2027	97.637,56	0,04
2.000.000,00	Vonovia SE FRN 20-04-2028	2.002.508,64	0,90
1.000.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	991.343,06	0,45
305.000,00	Wells Fargo & Co 1.375% 26-10-2026	303.980,62	0,14
3.300.000,00	Wells Fargo & Co FRN 22-07-2028	3.310.293,61	1,49
		198.927.691,02	**89,38**
	Total des obligations	**198.927.691,02**	**89,38**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**198.927.691,02**	**89,38**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
400.000,00	Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027	402.091,73	0,18
990.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	988.613,02	0,44
600.000,00	Daimler Truck International FRN 27-05-2027	601.321,73	0,27
1.500.000,00	Eurobank SA 2.875% MULTI 07-07-2028	1.497.637,82	0,67
1.000.000,00	JPMorgan Chase Bank NA FRN 24-03-2028	1.000.496,89	0,45
		4.490.161,19	**2,02**
	Total des obligations	**4.490.161,19**	**2,02**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**4.490.161,19**	**2,02**
	Total des investissements en titres	**203.417.852,21**	**91,39**
	Avoirs en banque	**2.054.166,85**	**0,92**
	Autres éléments de l'Actif net	**17.099.881,76**	**7,68**
	Total de l'Actif net	**222.571.900,82**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	17,43
Pays-Bas	13,02
Italie	9,68
France	8,89
Royaume-Uni	7,68
Allemagne	6,66
Suède	3,96
Danemark	3,69
Finlande	3,03
Espagne	2,98
Belgique	2,61
Canada	2,24
Irlande	2,20
Suisse	2,19
Luxembourg	1,78
Autriche	0,98
Pologne	0,73
Grèce	0,67
Îles vierges britanniques	0,57
Portugal	0,18
Norvège	0,13
Japon	0,09
Total	**91,39**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	85,79
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	3,59
Obligations hypothécaires	1,46
Dette d'entreprises garantie	0,56
Total	**91,39**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CHF		
61.805,00	DKSH Holding	4.154.715,48	1,27
63.357,00	Siegfried Holding	4.891.032,93	1,49
813.226,00	SIG Group	11.885.764,89	3,62
29.543,00	Tecan Group	5.198.752,02	1,58
		26.130.265,32	**7,97**
	DKK		
386.227,00	Ambu B	3.149.479,56	0,96
216.960,00	BioMar Group A/S	3.047.834,81	0,93
26.819,00	DSV A/S	5.572.325,65	1,70
118.477,00	Netcompany Group A/S	4.771.149,20	1,45
		16.540.789,22	**5,04**
	EUR		
170.247,00	Aalberts	6.629.418,18	2,02
1.372.529,00	A2A	3.104.660,60	0,95
1.868.701,00	Alpha Bank	7.474.804,00	2,28
621.891,00	Ariston Holding	2.215.175,74	0,68
10.694,00	ASTA Energy Solutions	733.608,40	0,22
466.205,00	Banca Monte dei Paschi di Siena	5.063.918,71	1,54
444.633,00	Bankinter	6.467.186,99	1,97
161.684,00	Befesa	4.793.930,60	1,46
372.103,00	Coface	5.585.266,03	1,70
115.223,00	CTS Eventim	5.847.567,25	1,78
120.985,00	Danieli & C Officine Meccaniche	5.565.310,00	1,70
32.268,00	DiaSorin	2.203.904,40	0,67
250.936,00	Edenred	5.683.700,40	1,73
25.732,00	Elia Group	3.581.894,40	1,09
205.198,00	FinecoBank Banca Fineco	4.477.420,36	1,37
415.868,00	Grand City Properties	3.759.446,72	1,15
72.059,00	Holding Co ADMIE IPTO	335.434,65	0,10
77.545,00	IMCD	6.067.120,80	1,85
569.875,00	Metso Oyj	8.673.497,50	2,64
47.192,00	Nexans	6.871.155,20	2,09
1.135.292,00	Pirelli & C	7.470.221,36	2,28
217.897,00	QIAGEN	7.436.824,61	2,27
64.539,00	Reply	5.885.956,80	1,79
123.989,00	Revo Insurance	3.223.714,00	0,98
3.373,00	Robertet	2.732.130,00	0,83
230.752,00	SPIE	11.641.438,40	3,55
154.343,00	Stroeer	5.226.053,98	1,59
42.991,00	Symrise	3.754.833,94	1,14
150.099,00	Viscofan	8.765.781,60	2,67
150.099,00	Viscofan	268.707,23	0,08
197.489,00	Zalando	4.988.572,14	1,52
		156.528.654,99	**47,72**
	GBP		
168.307,00	Auction Technology Group	800.715,68	0,24
203.801,00	Beazley	3.045.012,33	0,93
1.307.917,00	BTG Consulting	1.799.296,50	0,55
3.808.839,00	Convatec Group	9.586.412,02	2,92
176.626,00	Croda International	6.176.092,60	1,88
97.888,00	Diploma	8.131.253,70	2,48
393.490,00	Future	1.395.105,11	0,43
2.119.241,00	GB Group	4.920.560,10	1,50
691.192,00	GlobalData	609.038,40	0,19
193.622,00	IMI	6.649.011,27	2,03
979.216,00	Informa	10.344.847,46	3,15
2.190.551,00	Rotork	7.532.560,36	2,30
1.412.872,00	Shawbrook Group	5.289.769,34	1,61
1.279.770,00	Volution Group	9.122.303,02	2,78
1.155.957,00	Watches of Switzerland Group	9.528.054,35	2,90
439.527,00	Zegona Communications	8.276.383,50	2,52
		93.206.415,74	**28,42**
	NOK		
87.583,00	Bakkafrost	3.134.541,30	0,96
566.894,00	Tomra Systems	4.771.324,50	1,45
		7.905.865,80	**2,41**
	SEK		
415.811,00	AAK	8.618.139,46	2,63
369.634,00	Beijer Ref B	4.797.336,97	1,46
771.134,00	Karnov Group	4.750.267,59	1,45
516.496,00	Munters Group	8.119.548,28	2,48
		26.285.292,30	**8,01**
	Total des Actions	**326.597.283,37**	**99,57**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**326.597.283,37**	**99,57**
	Total des investissements en titres	**326.597.283,37**	**99,57**
	Avoirs en banque	**1.845.942,36**	**0,56**
	Autres éléments du passif net	**(429.937,31)**	**(0,13)**
	Total de l'Actif net	**328.013.288,42**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Royaume-Uni	28,42
Italie	11,28
France	9,91
Suède	8,01
Suisse	7,97
Pays-Bas	6,81
Allemagne	6,04
Danemark	5,04
Espagne	4,73
Finlande	2,64
Luxembourg	2,61
Grèce	2,38
Norvège	1,45
Belgique	1,09
Îles Féroé	0,96
Autriche	0,22
Total	**99,57**

Secteur économique	
Machines et outillage industriels	9,50
Denrées alimentaires et viandes emballées	7,27
Banques diversifiées	7,16
Distributeurs et négociants	7,06
Matériaux de construction	5,93
Sciences de la vie : outils et services	5,34
Publicité	4,75
Produits chimiques spéciaux	3,86
Emballage papier	3,62
Assurances IARD	3,61
Services de support diversifiés	3,55
Conseils et services informatiques	3,25
Santé : fournitures	2,92
Magasins spécialisés	2,90
Machines agricoles et de construction et poids lourds	2,64
Services de télécommunication intégrés	2,52
Composants et matériel électriques	2,32
Pneus et caoutchouc	2,28
Cinéma et divertissement	1,78
Services de traitement de transactions et de paiements	1,73
Fret et logistique aériens	1,70
Santé : matériel	1,63
Banques régionales	1,61
Vente au détail : habillement	1,52
Logiciels d'application	1,50
Services environnementaux et aux collectivités	1,46
Médias et services interactifs	1,45
Services aux collectivités : électricité	1,19
Sociétés immobilières	1,15
Services aux collectivités	0,95
Services de recherche et de conseil	0,73
Édition	0,43
Services spécialisés aux consommateurs	0,24
Total	**99,57**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : BofA Securities Europe SA**					
825.871,21	SEK	74.511,00	EUR	(20,95)	03/07/2026
				(20,95)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
4.100.000,00	Adif Alta Velocidad 3.125% 31-10-2032	4.088.299,00	0,95
10.100.000,00	Adif Alta Velocidad 3.5% 30-04-2032	10.291.164,34	2,39
1.200.000,00	Adif Alta Velocidad 3.9% 30-04-2033	1.246.430,76	0,29
1.500.000,00	Andorra International Bond 1.25% 23-02-2027	1.483.591,62	0,34
2.100.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 2.824% 04-09-2031	2.080.808,63	0,48
4.000.000,00	Autonomous Community of Madr 0.16% 30-07-2028	3.800.302,08	0,88
5.500.000,00	Autonomous Community of Madr 3.137% 30-04-2035	5.448.833,47	1,27
900.000,00	Autonomous Community of Madr 3.596% 30-04-2033	928.270,47	0,22
2.700.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.375% 16-07-2030	2.742.036,64	0,64
6.500.000,00	Basque Government 3.25% 30-04-2035	6.517.675,54	1,51
5.000.000,00	Basque Government 3.25% 30-04-2036	4.970.407,58	1,15
2.000.000,00	BNG Bank NV 2.875% 11-06-2031	2.002.768,68	0,47
2.500.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 10-01-2033	2.501.037,50	0,58
1.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 22-05-2034	993.403,73	0,23
900.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	893.227,48	0,21
4.000.000,00	Bpifrance SACA 0.000000% 25-05-2028	3.796.194,70	0,88
14.000.000,00	Bpifrance SACA 2.125% 29-11-2027	13.881.248,66	3,22
4.000.000,00	Bpifrance SACA 3.375% 25-02-2036	3.913.583,88	0,91
6.700.000,00	Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	6.602.436,28	1,53
5.100.000,00	Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	5.043.619,50	1,17
7.300.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	6.405.978,13	1,49
17.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	7.586.993,75	1,76
4.000.000,00	Caisse d'Amortissement de la 0.000000% 25-02-2028	3.827.180,39	0,89
4.000.000,00	Caisse d'Amortissement de la 0.000000% 25-11-2026	3.960.770,26	0,92
3.500.000,00	Caisse d'Amortissement de la 2.375% 24-09-2028	3.471.725,81	0,81
3.900.000,00	Caisse d'Amortissement de la 2.75% 25-02-2029	3.895.993,96	0,91
3.000.000,00	Caisse d'Amortissement de la 2.875% 25-05-2027	3.006.568,18	0,70
3.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.875% 08-09-2032	2.958.937,32	0,69
800.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.75% 16-02-2029	756.603,75	0,18
2.900.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 3% 23-04-2033	2.869.147,30	0,67
5.000.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 1% 21-09-2028	4.795.565,32	1,11
2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	2.170.411,54	0,50
600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	587.913,25	0,14
1.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	1.019.133,15	0,24
2.800.000,00	DZ HYP AG 3.125% 20-09-2028	2.822.371,19	0,66
3.900.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 3.25% 24-06-2031	3.902.562,31	0,91
4.000.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 3.375% 24-06-2032	3.996.828,16	0,93
7.150.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	5.639.809,18	1,31
30.100.000,00	French Republic Government B 3% 25-06-2049	24.613.582,67	5,72
15.000.000,00	French Republic Government B 3.8% 25-06-2037	15.157.533,75	3,52
5.900.000,00	Instituto de Credito Oficial 1.3% 31-10-2026	5.878.480,45	1,37
2.700.000,00	Instituto de Credito Oficial 2.45% 30-04-2030	2.673.763,72	0,62
3.750.000,00	Instituto de Credito Oficial 2.8% 30-04-2032	3.730.649,90	0,87
5.700.000,00	Instituto de Credito Oficial 3.05% 30-04-2031	5.765.915,53	1,34
1.200.000,00	Instituto de Credito Oficial 3.05% 31-10-2029	1.213.058,73	0,28
3.300.000,00	Instituto de Credito Oficial 3.05% 31-10-2031	3.332.562,39	0,77
8.000.000,00	International Bank for Recon 2.95% 16-01-2035	7.965.024,80	1,85
11.600.000,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	10.949.905,99	2,54
4.000.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	3.799.628,00	0,88
13.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	8.549.225,75	1,99
19.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	19.897.401,13	4,62
9.925.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	10.397.023,08	2,42
5.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.05% 30-10-2037	5.167.500,00	1,20
13.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.1% 30-04-2046	13.379.009,63	3,11
1.500.000,00	Junta de Castilla y Leon 2.9% 30-04-2032	1.492.794,71	0,35
5.100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	4.555.285,96	1,06
700.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	635.747,13	0,15
300.000,00	Kommunekredit 1.5% 16-05-2029	290.578,17	0,07
300.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	301.482,63	0,07
4.700.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	4.352.686,74	1,01
2.800.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	2.428.610,80	0,56
3.000.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.375% 07-06-2032	2.765.889,38	0,64
8.000.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.375% 04-10-2029	7.932.899,53	1,84
576.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	572.162,78	0,13
1.500.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	1.428.932,54	0,33
10.000.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.625% 08-07-2032	9.875.196,94	2,29
6.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 3% 21-03-2031	6.021.778,54	1,40
1.000.000,00	Nederlandse Waterschapsbank 3% 05-06-2031	1.006.547,87	0,23
2.450.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	1.726.767,67	0,40
1.700.000,00	Norddeutsche Landesbank-Giro 2.625% 20-10-2028	1.695.201,85	0,39
1.500.000,00	NRW Bank 2.75% 15-05-2031	1.494.904,21	0,35
5.000.000,00	NRW Bank 3.125% 27-05-2033	5.048.302,50	1,17
2.500.000,00	Region Wallonne Belgium 3.25% 22-06-2033	2.472.875,78	0,57
200.000,00	Region Wallonne Belgium 3.75% 22-04-2039	194.762,10	0,05
1.000.000,00	Region Wallonne Belgium 3.9% 22-06-2054	887.262,71	0,21
2.000.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	1.458.814,50	0,34
9.800.000,00	Republic of Austria Governme 2.9% 23-05-2029	9.881.447,80	2,30
300.000,00	Republic of Poland Governmen 1% 07-03-2029	287.462,74	0,07
100.000,00	Republic of Poland Governmen 1.125% 07-08-2026	99.919,22	0,02
9.500.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 07-07-2037	9.596.241,83	2,23
3.000.000,00	SFIL SA 0.000000% 23-11-2028	2.803.835,26	0,65
600.000,00	SFIL SA 0.25% 01-12-2031	513.352,41	0,12
1.200.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.32% 29-01-2027	1.204.082,00	0,28

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
400.000,00	Slovenia Government Bond 0.125% 01-07-2031	352.960,04	0,08
8.200.000,00	Slovenia Government Bond 3.125% 02-07-2035	8.187.658,27	1,90
600.000,00	Societe Des Grands Projets E 1% 18-02-2070	207.760,57	0,05
800.000,00	Societe Des Grands Projets E 1.625% 08-04-2042	574.918,23	0,13
27.600.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	18.598.151,84	4,32
300.000,00	State of Hesse 0.01% 18-06-2031	260.947,97	0,06
1.400.000,00	State of Lower Austria 3.125% 30-10-2036	1.376.183,76	0,32
1.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.000000% 26-11-2029	911.756,39	0,21
1.500.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.5% 16-02-2027	1.481.191,01	0,34
1.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 13-03-2028	971.956,72	0,23
4.100.000,00	State of North Rhine-Westpha 2.5% 15-10-2029	4.069.940,94	0,95
3.500.000,00	Tennet Netherlands BV 3.25% 01-04-2036	3.530.816,56	0,82
7.000.000,00	UNEDIC ASSEO 0.1% 25-11-2026	6.933.794,54	1,61
500.000,00	UniCredit Bank Austria AG 3.125% 21-09-2029	504.557,53	0,12
1.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 3.75% 20-06-2028	1.016.389,13	0,24
		421.374.908,81	**97,89**
	SEK		
5.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.875% 16-05-2029	431.568,22	0,10
10.000.000,00	Nykredit Realkredit FRN 01-10-2026 STIBOR 3M SDO A	904.128,67	0,21
		1.335.696,89	**0,31**
	Total des obligations	**422.710.605,70**	**98,20**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**422.710.605,70**	**98,20**
	Total des investissements en titres	**422.710.605,70**	**98,20**
	Avoirs en banque	**12.307.653,29**	**2,86**
	Autres éléments du passif net	**(4.542.492,08)**	**(1,06)**
	Total de l'Actif net	**430.475.766,91**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	25,51
Espagne	19,42
Italie	17,15
Allemagne	16,80
Irlande	3,43
Pays-Bas	3,32
Autriche	3,07
Pologne	2,32
Belgique	2,03
Slovénie	1,98
Supranational	1,85
République de Corée	0,35
Andorre	0,34
Danemark	0,28
République tchèque	0,24
Suède	0,10
Total	**98,20**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	82,03
Dette d'entreprises	7,93
Dette d'entreprises garantie	4,51
Obligations hypothécaires	3,73
Total	**98,20**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(153,00)	(17.656.200,00)	0,00	(64.409,48)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(90,00)	(11.466.900,00)	0,00	(175.850,00)
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	35,00	4.203.500,00	(700,00)	52.150,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(251,00)	(26.598.470,00)	(2.510,00)	(35.146,78)
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	511,00	54.705.105,00	0,00	144.638,68
					(3.210,00)	**(78.617,58)**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
24.405,40	EUR	275.282,24	NOK	95,51	31/07/2026
35.023,90	EUR	387.657,88	SEK	45,69	31/07/2026
26.493.745,79	NOK	2.357.308,74	EUR	(17.656,96)	31/07/2026
664.757.241,78	SEK	60.061.863,37	EUR	(81.083,08)	31/07/2026
				(98.598,84)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
1.347.299,33	EUR	14.626.910,00	SEK	27.374,83	05/08/2026
				27.374,83	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
20.214,71	EUR	223.987,00	SEK	3,15	05/08/2026
				3,15	
				27.377,98	
				(71.220,86)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CHF		
244.295,00	Roche Holding	88.256.268,00	2,55
		88.256.268,00	**2,55**
	DKK		
4.432.784,00	Ambu B	36.147.039,43	1,05
3.025.590,00	ISS	108.808.242,06	3,15
341.614,00	NKT	45.247.366,62	1,31
533.353,00	Pandora	53.161.039,97	1,54
3.178.802,00	Vestas Wind Systems	79.465.575,52	2,30
		322.829.263,60	**9,34**
	EUR		
11.113.419,00	Alpha Bank	44.453.676,00	1,29
138.122,00	ASML Holding	238.122.328,00	6,89
615.885,00	Bayerische Motoren Werke	35.474.976,00	1,03
807.950,00	Cie de Saint-Gobain	63.488.711,00	1,84
563.207,00	CTS Eventim	28.582.755,25	0,83
2.287.085,00	Deutsche Bank	67.697.716,00	1,96
1.602.016,00	Deutsche Telekom	38.256.142,08	1,11
3.398.930,00	E.ON	61.333.691,85	1,78
688.251,00	Erste Group Bank	80.318.891,70	2,32
275.661,00	EssilorLuxottica	44.450.336,25	1,29
344.927,00	Euronext	48.082.823,80	1,39
1.349.725,00	Infineon Technologies	109.570.675,50	3,17
3.705.758,00	Jeronimo Martins SGPS	62.108.504,08	1,80
696.755,00	Legrand	102.736.524,75	2,97
11.180.602,00	Nokia	131.092.558,45	3,79
660.498,00	Prysmian	96.862.031,70	2,80
3.625.338,00	Redeia Corp	53.908.776,06	1,56
1.041.700,00	Sanofi	77.846.241,00	2,25
550.685,00	SAP	73.990.036,60	2,14
177.713,00	Schneider Electric	50.781.489,75	1,47
624.471,00	Siemens Energy	103.374.929,34	2,99
473.695,00	Siemens	133.013.556,00	3,85
1.873.159,00	Societe Generale	145.132.359,32	4,20
899.360,00	SPIE	45.372.712,00	1,31
477.822,00	Symrise	41.732.973,48	1,21
1.333.271,00	UniCredit	104.115.132,39	3,01
1.361.465,00	Unilever	71.721.976,20	2,08
2.057.214,00	Zalando	51.965.225,64	1,50
		2.205.587.750,19	**63,84**
	GBP		
678.964,00	AstraZeneca	112.274.960,37	3,25
20.954.024,00	Convatec Group	52.738.881,21	1,53
17.452.655,00	Haleon	70.772.459,26	2,05
37.293.181,00	Legal & General Group	124.450.297,65	3,60
61.994.416,00	Lloyds Banking Group	80.355.479,74	2,33
1.007.946,00	Reckitt Benckiser Group	57.735.191,22	1,67
1.559.844,00	RELX	42.935.538,91	1,24
7.809.628,00	Segro	79.584.798,60	2,30
634.295,00	Sunbelt Rentals Holdings	40.868.478,42	1,18
		661.716.085,38	**19,15**
	NOK		
5.673.928,00	Norsk Hydro	45.160.434,37	1,31
		45.160.434,37	**1,31**
	SEK		
4.725.555,00	SSAB B	38.401.229,75	1,11
		38.401.229,75	**1,11**
	USD		
2.292.616,00	Compass Group	64.994.511,61	1,88
		64.994.511,61	**1,88**
	Total des Actions	**3.426.945.542,90**	**99,19**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**3.426.945.542,90**	**99,19**
	Total des investissements en titres	**3.426.945.542,90**	**99,19**
	Avoirs en banque	**21.390.163,63**	**0,62**
	Autres éléments de l'Actif net	**6.449.357,24**	**0,19**
	Total de l'Actif net	**3.454.785.063,77**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Royaume-Uni	21,93
Allemagne	21,56
France	15,34
Danemark	9,34
Pays-Bas	8,28
Italie	5,82
Finlande	3,79
Suisse	2,55
Autriche	2,32
Portugal	1,80
Espagne	1,56
Norvège	1,31
Grèce	1,29
États-Unis	1,18
Suède	1,11
Total	**99,19**

Secteur économique	
Banques diversifiées	13,15
Produits pharmaceutiques	10,11
Composants et matériel électriques	8,56
Équipement de semi-conducteurs	6,89
Équipement électrique lourd	5,29
Services de support diversifiés	4,46
Conglomérats industriels	3,85
Matériel de communication	3,79
Assurance vie et maladie	3,60
Semi-conducteurs	3,17
Santé : fournitures	2,81
REIT : industrie	2,30
Logiciels d'application	2,14
Produits à usage personnel	2,08
Marchés financiers diversifiés	1,96
Restaurants	1,88
Matériaux de construction	1,84
Vente au détail : alimentation	1,80
Services aux collectivités	1,78
Articles ménagers	1,67
Services aux collectivités : électricité	1,56
Vêtements, accessoires et articles de luxe	1,54
Vente au détail : habillement	1,50
Échanges et données : finance	1,39
Aluminium	1,31
Services de recherche et de conseil	1,24
Produits chimiques spéciaux	1,21
Distributeurs et négociants	1,18
Services de télécommunication intégrés	1,11
Acier	1,11
Santé : matériel	1,05
Constructeurs automobiles	1,03
Cinéma et divertissement	0,83
Total	**99,19**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
95.005,94	CHF	103.268,86	EUR	(41,16)	31/07/2026
690,98	EUR	635,95	CHF	(0,01)	31/07/2026
1.534,68	EUR	1.749,97	USD	0,67	31/07/2026
270.176,40	USD	238.024,78	EUR	(1.188,31)	31/07/2026
				(1.228,81)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Deutsche Bank Ag**					
1.158.153,00	NOK	116.752,46	USD	(31,30)	03/07/2026
				(31,30)	
				(1.260,11)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
400.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	410.527,21	1,21
400.000,00	Abertis France SAS 2.5% 04-05-2027	398.238,88	1,17
400.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.125% MULTI 22-02-2033	409.564,23	1,21
400.000,00	AIB Group PLC 2.250% MULTI 04-04-2028	398.062,86	1,17
400.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	386.876,16	1,14
400.000,00	Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	404.374,45	1,19
400.000,00	Aroundtown SA 0.375% 15-04-2027	391.915,93	1,16
400.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	407.124,06	1,20
400.000,00	Azzurra Aeroporti SpA 2.625% 30-05-2027	398.256,97	1,17
400.000,00	Balder Finland Oyj 1% 18-01-2027	396.085,37	1,17
400.000,00	Bank of America Corp 1.662% MULTI 25-04-2028	396.525,05	1,17
400.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	401.624,65	1,18
400.000,00	Barclays PLC 0.877% MULTI 28-01-2028	395.731,76	1,17
400.000,00	Bayer AG 3.125% MULTI 12-11-2079	396.831,42	1,17
400.000,00	Belfius Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	410.801,20	1,21
400.000,00	BPCE SA 2.250% MULTI 02-03-2032	397.550,81	1,17
400.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI 23-02-2033	415.693,45	1,23
400.000,00	Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	402.636,37	1,19
400.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	400.913,57	1,18
400.000,00	Commerzbank AG 4.625% MULTI 21-03-2028	405.097,00	1,19
400.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	401.880,11	1,18
400.000,00	CPI Property Group SA MULTI 23-04-2027	397.106,49	1,17
400.000,00	Credit Agricole SA 0.625% MULTI 12-01-2028	395.708,49	1,17
400.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	415.925,18	1,23
400.000,00	Danone SA 1.000% MULTI Perp FC2026	396.638,02	1,17
400.000,00	Danske Bank A/S 4.500% MULTI 09-11-2028	408.260,63	1,20
400.000,00	Deutsche Bank AG 4.000% MULTI 24-06-2032	401.721,34	1,18
400.000,00	Deutsche Boerse AG 1.250% MULTI 16-06-2047	392.951,00	1,16
400.000,00	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16-05-2027	399.405,00	1,18
400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 4.375% 28-08-2026	400.491,14	1,18
400.000,00	DNB Bank ASA 4.500% MULTI 19-07-2028	406.763,84	1,20
400.000,00	DXC Capital Funding DAC 0.45% 15-09-2027	387.251,47	1,14
400.000,00	e& PPF Telecom Group BV 3.25% 29-09-2027	400.897,99	1,18
400.000,00	EDP SA 5.943% MULTI 23-04-2083	414.965,36	1,22
400.000,00	Electricite de France 3.000% MULTI Perp FC2027	396.400,00	1,17
400.000,00	Elis SA 4.125% 24-05-2027	403.536,75	1,19
400.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.625% MULTI 05-08-2079	392.615,91	1,16
400.000,00	Enel SpA 1.375% MULTI Perp FC2027	390.984,98	1,15
400.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	394.955,12	1,16
400.000,00	Fiserv Inc 1.125% 01-07-2027	392.686,19	1,16
400.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.867% 03-08-2027	407.299,71	1,20
400.000,00	Forvia SE 2.75% 15-02-2027	399.348,41	1,18
400.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.875% 20-09-2027	404.713,09	1,19
400.000,00	General Motors Financial Co 4.5% 22-11-2027	408.134,48	1,20
400.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	397.021,70	1,17
400.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	389.347,67	1,15
400.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 30-03-2027	405.718,78	1,20
400.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 1.375% 03-03-2027	395.951,91	1,17
400.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	406.062,52	1,20
400.000,00	Iberdrola Finanzas SA 1.575% MULTI Perp FC2027	390.718,30	1,15
400.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	406.469,53	1,20
400.000,00	ING Groep NV 0.875% MULTI 09-06-2032	392.814,79	1,16
400.000,00	Jyske Bank A/S 0.250% MULTI 17-02-2028	393.920,49	1,16
400.000,00	Kering SA 3.625% 05-09-2027	403.316,56	1,19
400.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.750% MULTI 14-03-2028	404.831,99	1,19
400.000,00	Morgan Stanley 4.813% MULTI 25-10-2028	409.873,87	1,21
400.000,00	Naturgy Finance Iberia 2.374% MULTI Perp FC2026	398.881,88	1,18
400.000,00	NatWest Group PLC 4.699% MULTI 14-03-2028	405.167,35	1,19
400.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	394.747,41	1,16
400.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y	409.802,80	1,21
400.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	411.298,98	1,21
400.000,00	Raiffeisen Bank Interna 6.000% MULTI 15-09-2028	413.271,65	1,22
400.000,00	Renault SA 2.5% 02-06-2027	397.893,61	1,17
400.000,00	Rentokil Initial Finance BV 3.875% 27-06-2027	402.953,71	1,19
400.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	403.054,11	1,19
400.000,00	SES SA 0.875% 04-11-2027	386.691,04	1,14
400.000,00	SoftBank Group Corp 5.25% 30-07-2027	405.619,80	1,20
400.000,00	Standard Chartered PLC 0.850% MULTI 27-01-2028	395.737,96	1,17
400.000,00	Stellantis NV 0.625% 30-03-2027	393.116,03	1,16
400.000,00	Swedbank AB 3.625% MULTI 23-08-2032	401.122,72	1,18
400.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.75% 09-07-2027	391.744,02	1,15
400.000,00	Telefonaktiebolaget LM Erics 1.125% 08-02-2027	395.914,00	1,17
400.000,00	Telefonica Europe BV 2.875% MULTI Perp FC2027	397.163,99	1,17
400.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 31-03-2027	399.708,73	1,18
400.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	401.150,69	1,18
400.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2027	402.572,43	1,19
400.000,00	UBS Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	395.505,05	1,17
400.000,00	Valeo SE 5.375% 28-05-2027	405.864,01	1,20
400.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	399.142,50	1,18

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
400.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	400.076,25	1,18
400.000,00	Vonovia SE 0.375% 16-06-2027	390.550,25	1,15
400.000,00	Webuild SpA 3.625% 28-01-2027	401.516,83	1,18
		32.831.388,01	**96,80**
	Total des obligations	**32.831.388,01**	**96,80**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**32.831.388,01**	**96,80**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
400.000,00	Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027	402.091,73	1,19
		402.091,73	**1,19**
	Total des obligations	**402.091,73**	**1,19**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**402.091,73**	**1,19**
	Total des investissements en titres	**33.233.479,74**	**97,98**
	Avoirs en banque	**326.979,52**	**0,96**
	Autres éléments de l'Actif net	**357.663,96**	**1,05**
	Total de l'Actif net	**33.918.123,22**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	15,35
Pays-Bas	14,12
Allemagne	12,95
États-Unis	8,29
Espagne	5,96
Danemark	4,72
Irlande	4,72
Italie	4,70
Royaume-Uni	4,69
Luxembourg	4,65
Belgique	3,63
Suède	3,53
Finlande	2,35
Japon	2,35
Autriche	1,22
Portugal	1,22
Norvège	1,20
Îles vierges britanniques	1,17
Suisse	1,17
Total	**97,98**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	97,98
Total	**97,98**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

État des instruments dérivés

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 2.6045% Paying floating rate EURIBOR 3 months	2.800.000,00	EUR	939,63	0,00	14/04/2027
Receiving fixed rate 2.4830% Paying floating rate EURIBOR 3 months	7.400.000,00	EUR	(1.776,83)	0,00	14/04/2027
Receiving fixed rate 2.5640% Paying floating rate EURIBOR 3 months	2.300.000,00	EUR	(402,42)	0,00	14/04/2027
			(1.239,62)	**0,00**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
2.500.000,00	Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	2.543.482,26	0,99
2.300.000,00	Air France-KLM 8.5% 31-05-2028	2.490.424,77	0,97
2.744.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	2.653.970,45	1,04
2.709.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	2.640.773,09	1,03
2.800.000,00	Ashland Services BV 2% 30-01-2028	2.746.129,85	1,07
2.618.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	2.664.626,99	1,04
2.600.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	2.610.560,21	1,02
2.500.000,00	BAWAG Group AG 6.750% MULTI 24-02-2034	2.677.656,25	1,05
2.800.000,00	Bayer AG 3.125% MULTI 12-11-2079	2.777.819,94	1,08
2.681.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	2.689.115,13	1,05
2.500.000,00	Belfius Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	2.567.507,50	1,00
2.561.000,00	Boels Topholding BV 6.25% 15-02-2029	2.621.857,71	1,02
2.700.000,00	BPCE SA 2.250% MULTI 02-03-2032	2.683.467,94	1,05
2.735.000,00	Brightstar Lottery PLC 2.375% 15-04-2028	2.703.019,38	1,06
2.600.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI 23-02-2033	2.702.007,44	1,05
2.737.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	2.716.023,49	1,06
2.527.000,00	CECONOMY AG 6.25% 15-07-2029	2.611.643,43	1,02
2.700.000,00	CGMSE 2017-1X BR	2.710.381,50	1,06
4.850.000,00	CGMSE 2019-1X BR	4.859.268,35	1,90
4.000.000,00	CGMSE 2019-2X B1R	4.014.276,00	1,57
2.700.000,00	Citycon Treasury BV 1.625% 12-03-2028	2.556.937,15	1,00
2.400.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	2.550.315,97	1,00
2.600.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	2.612.220,72	1,02
2.684.000,00	CPI Property Group SA MULTI 23-04-2027	2.664.584,58	1,04
2.600.000,00	Deutsche Bank AG 4.000% MULTI 24-06-2032	2.611.188,69	1,02
2.700.000,00	Deutsche Boerse AG 2.000% MULTI 23-06-2048	2.635.322,85	1,03
2.654.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 4% 27-01-2028	2.669.580,94	1,04
5.000.000,00	DRYD 2014-35X C1VA	5.016.295,00	1,96
2.651.000,00	Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	2.650.545,69	1,03
2.500.000,00	EDP SA 5.943% MULTI 23-04-2083	2.593.533,52	1,01
2.800.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	2.749.981,85	1,07
2.800.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.375% MULTI 31-08-2081	2.679.411,01	1,05
2.508.000,00	Enel SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	2.626.446,17	1,03
2.800.000,00	Engie SA 1.500% MULTI Perp FC2028	2.692.180,90	1,05
2.400.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	2.535.126,44	0,99
2.735.000,00	Fastighets AB Balder 1.25% 28-01-2028	2.656.019,06	1,04
2.451.000,00	Fibercop SpA 6.875% 15-02-2028	2.569.946,08	1,00
2.700.000,00	Fiserv Funding ULC 2.875% 15-06-2028	2.678.554,29	1,05
1.380.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	1.348.697,01	0,53
2.482.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15-05-2028	2.605.864,20	1,02
2.810.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	2.738.843,05	1,07
2.807.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	2.718.248,53	1,06
2.713.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	2.697.775,37	1,05
2.523.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	2.630.274,26	1,03
2.738.000,00	Gruenenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	2.750.307,90	1,07
2.768.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	2.714.279,23	1,06
2.500.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.5% 24-07-2028	2.557.242,94	1,00
2.700.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	2.624.993,63	1,02
2.600.000,00	Iberdrola Finanzas SA 4.875% MULTI Perp FC2028	2.659.786,60	1,04
2.700.000,00	iliad SA 1.875% 11-02-2028	2.647.071,78	1,03
2.600.000,00	INEOS Styrolution Ludwigshaf 2.25% 16-01-2027	2.561.065,39	1,00
2.700.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 1.625% 21-10-2028	2.589.417,11	1,01
2.800.000,00	ING Groep NV 1.000% MULTI 16-11-2032	2.726.117,03	1,06
2.761.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	2.721.127,17	1,06
2.700.000,00	Miller Homes Group Finco PLC FRN 15-10-2030	2.704.604,00	1,06
1.385.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	1.415.303,80	0,55
2.794.000,00	Mundys SpA 1.875% 12-02-2028	2.733.594,32	1,07
2.728.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	2.692.177,32	1,05
2.746.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	2.706.821,97	1,06
2.600.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y	2.663.718,20	1,04
2.615.000,00	OI European Group BV 5.25% 01-06-2029	2.668.584,96	1,04
2.752.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	2.745.196,17	1,07
2.636.000,00	Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028	2.612.450,18	1,02
2.835.000,00	Orsted AS 1.750% MULTI 09-12-3019	2.759.728,01	1,08
2.631.000,00	Progroup AG 5.125% 15-04-2029	2.695.345,61	1,05
2.700.000,00	PRVD 3X CR	2.710.619,10	1,06
2.691.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 01-03-2029	2.752.803,86	1,07
2.800.000,00	Raiffeisen Bank Interna 1.375% MULTI 17-06-2033	2.694.711,42	1,05
2.770.000,00	Rexel SA 2.125% 15-06-2028	2.718.697,93	1,06
2.685.000,00	Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 15-03-2028	2.568.021,94	1,00
2.700.000,00	Schaeffler AG 3.375% 12-10-2028	2.689.709,56	1,05
2.600.000,00	SCOR SE 3.625% MULTI 27-05-2048	2.617.419,55	1,02
2.800.000,00	SES SA 2% 02-07-2028	2.708.955,63	1,06
2.680.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	2.717.131,53	1,06
3.000.000,00	SPAUL 3RX CR	3.007.956,00	1,17
2.600.000,00	Stellantis NV 3.375% 19-11-2028	2.586.231,40	1,01
2.500.000,00	Stora Enso Oyj 5.625% MULTI Perp FC2029	2.549.592,02	1,00
2.700.000,00	Talanx AG 2.250% MULTI 05-12-2047	2.658.784,68	1,04
2.484.000,00	TDC Net A/S 5.056% 31-05-2028	2.560.352,91	1,00
2.700.000,00	Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028	2.658.649,43	1,04
2.700.000,00	Telia Co AB 2.750% MULTI 30-06-2083	2.667.467,35	1,04
2.707.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	2.682.783,12	1,05
1.600.000,00	TYMPK 1X BRR	1.606.592,00	0,63
2.500.000,00	Valeo SE 5.375% 28-05-2027	2.536.650,09	0,99
2.709.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	2.703.192,58	1,06
2.800.000,00	Veolia Environnement S 2.000% MULTI Perp FC2027	2.729.199,73	1,07
2.700.000,00	Volkswagen Internation 3.748% MULTI Perp FC2027	2.687.899,70	1,05
2.858.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	2.763.101,66	1,08
2.472.000,00	Webuild SpA 7% 27-09-2028	2.619.801,35	1,02

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.700.000,00	Worldline SA/France 0.875% 30-06-2027	2.574.951,97	1,01
2.538.300,00	Zegona Finance PLC 6.75% 15-07-2029	2.631.722,11	1,03
2.700.000,00	ZF Europe Finance BV 2.5% 23-10-2027	2.668.762,75	1,04
		247.192.599,70	**96,50**
	Total des obligations	**247.192.599,70**	**96,50**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**247.192.599,70**	**96,50**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
2.668.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15-06-2028	2.683.426,00	1,05
2.536.000,00	Volvo Car AB 4.25% 31-05-2028	2.559.609,71	1,00
		5.243.035,71	**2,05**
	Total des obligations	**5.243.035,71**	**2,05**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**5.243.035,71**	**2,05**
	Total des investissements en titres	**252.435.635,41**	**98,55**
	Avoirs en banque	**1.784.023,04**	**0,70**
	Autres éléments de l'Actif net	**1.929.149,88**	**0,75**
	Total de l'Actif net	**256.148.808,33**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Pays-Bas	18,29
Allemagne	14,51
France	11,34
Irlande	10,39
États-Unis	8,33
Suède	6,22
Italie	6,19
Luxembourg	4,63
Royaume-Uni	4,19
Espagne	4,17
Danemark	3,12
Autriche	3,10
Japon	1,06
Portugal	1,01
Belgique	1,00
Finlande	1,00
Total	**98,55**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	98,55
Total	**98,55**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund

État des instruments dérivés

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 2.4790% Paying floating rate EURIBOR 3 months	25.000.000,00	EUR	(13.957,50)	799,00	15/03/2028
Receiving fixed rate 2.2800% Paying floating rate EURIBOR 3 months	25.000.000,00	EUR	(141.727,09)	6.083,00	15/03/2028
Receiving fixed rate 2.4490% Paying floating rate EURIBOR 3 months	25.000.000,00	EUR	(49.216,74)	1.892,00	15/03/2028
			(204.901,33)	**8.774,00**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
3.200.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	3.326.774,40	0,98
3.300.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	3.365.571,37	0,99
3.300.000,00	Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	3.357.396,58	0,99
3.200.000,00	Air France-KLM 4.625% 23-05-2029	3.298.474,53	0,97
3.568.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	3.369.101,79	0,99
3.200.000,00	Aroundtown SA 4.8% 16-07-2029	3.310.221,12	0,98
3.245.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	3.302.793,96	0,98
3.200.000,00	Banco de Sabadell SA 5.125% MULTI 27-06-2034	3.335.062,88	0,98
3.209.000,00	Bank of Ireland Group P 4.750% MULTI 10-08-2034	3.309.083,22	0,98
3.200.000,00	Bankinter SA 5.000% MULTI 25-06-2034	3.302.431,51	0,98
3.200.000,00	BAWAG Group AG 6.750% MULTI 24-02-2034	3.427.400,00	1,01
3.600.000,00	Belfius Bank SA 1.250% MULTI 06-04-2034	3.402.937,34	1,00
3.600.000,00	BPCE SA 1.750% MULTI 02-02-2034	3.440.359,48	1,02
3.443.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	3.416.612,67	1,01
2.300.000,00	CGMSE 2017-1X BR	2.308.843,50	0,68
6.000.000,00	CGMSE 2019-2X B1R	6.021.414,00	1,78
3.600.000,00	Citycon Treasury BV 1.625% 12-03-2028	3.409.249,53	1,01
3.400.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	3.415.980,95	1,01
3.178.000,00	Danske Bank A/S 4.625% MULTI 14-05-2034	3.268.711,68	0,97
10.000.000,00	DARPK 1X BRR	10.030.990,00	2,96
3.600.000,00	Deutsche Bahn AG 1.600% MULTI Perp FC2029	3.363.079,46	0,99
3.500.000,00	Deutsche Boerse AG 2.000% MULTI 23-06-2048	3.416.159,25	1,01
3.381.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 01-09-2028	3.339.967,60	0,99
2.500.000,00	DRYD 2015-44X C1RR	2.504.025,00	0,74
3.300.000,00	EDP SA 5.943% MULTI 23-04-2083	3.423.464,25	1,01
3.200.000,00	Electricite de France 7.500% MULTI Perp FC2028	3.442.099,98	1,02
3.500.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.375% MULTI 31-08-2081	3.349.263,77	0,99
3.092.000,00	Enel SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	3.238.026,93	0,96
3.100.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	3.274.538,31	0,97
3.551.000,00	Fibercop SpA 1.625% 18-01-2029	3.389.418,40	1,00
1.752.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	1.712.258,81	0,51
3.071.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15-05-2028	3.224.258,25	0,95
3.512.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	3.423.066,47	1,01
3.558.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	3.445.503,48	1,02
3.404.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	3.384.897,66	1,00
3.432.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	3.365.392,46	0,99
3.700.000,00	Hannover Rueck SE 1.125% MULTI 09-10-2039	3.443.628,27	1,02
3.492.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	3.394.991,76	1,00
3.600.000,00	Iberdrola Internationa 1.825% MULTI Perp FC2029	3.400.969,04	1,00
3.200.000,00	iliad SA 5.375% 15-02-2029	3.333.272,35	0,98
3.400.000,00	INEOS Styrolution Ludwigshaf 2.25% 16-01-2027	3.349.085,51	0,99
3.500.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 1.625% 21-10-2028	3.356.651,81	0,99
3.300.000,00	ING Groep NV 4.375% MULTI 15-08-2034	3.366.710,10	0,99
3.462.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	3.438.879,83	1,02
48.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-01-2029	47.535.420,00	14,04
3.274.000,00	Mediobanca Banca di Cre 3.875% MULTI 04-07-2030	3.317.713,69	0,98
1.715.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	1.752.524,20	0,52
3.292.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	3.366.668,64	0,99
3.415.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	3.370.156,00	1,00
3.432.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	3.383.034,60	1,00
3.271.000,00	OI European Group BV 5.25% 01-06-2029	3.338.027,31	0,99
3.381.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	3.372.641,08	1,00
3.200.000,00	Orange SA 5.375% MULTI Perp FC2030	3.361.286,71	0,99
3.475.000,00	Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028	3.443.954,62	1,02
3.285.000,00	Orsted AS 5.125% MULTI 14-03-3024	3.360.379,29	0,99
3.266.000,00	Progroup AG 5.125% 15-04-2029	3.345.875,62	0,99
2.300.000,00	PRVD 3X CR	2.309.045,90	0,68
3.392.000,00	Q-Park Holding I BV 4.25% 01-09-2030	3.434.969,04	1,01
3.500.000,00	Raiffeisen Bank Interna 1.375% MULTI 17-06-2033	3.368.389,28	0,99
3.327.000,00	Sampo Oyj 3.375% MULTI 23-05-2049	3.312.678,54	0,98
3.468.000,00	Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 15-03-2028	3.316.908,79	0,98
3.400.000,00	Schaeffler AG 3.375% 12-10-2028	3.387.041,67	1,00
3.300.000,00	SCOR SE 3.625% MULTI 27-05-2048	3.322.109,43	0,98
3.363.000,00	SES SA 3.5% 14-01-2029	3.329.733,82	0,98
7.000.000,00	SPAUL 8X C	7.012.215,00	2,07
3.700.000,00	Stellantis NV 0.75% 18-01-2029	3.446.912,55	1,02
3.300.000,00	Stora Enso Oyj 5.625% MULTI Perp FC2029	3.365.461,47	0,99
3.400.000,00	Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028	3.347.928,91	0,99
1.400.000,00	TYMPK 1X BRR	1.405.768,00	0,42
3.299.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	3.447.613,27	1,02
3.200.000,00	Valeo SE 5.875% 12-04-2029	3.383.016,86	1,00
3.500.000,00	Veolia Environnement S 2.000% MULTI Perp FC2027	3.411.499,66	1,01
3.100.000,00	Volkswagen Internation 7.500% MULTI Perp FC2028	3.304.345,67	0,98
3.553.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	3.435.024,56	1,01
3.600.000,00	Worldline SA/France 0.875% 30-06-2027	3.433.269,29	1,01
3.400.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09-2028	3.382.345,44	1,00
		304.902.978,17	**90,03**
	Total des obligations	**304.902.978,17**	**90,03**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**304.902.978,17**	**90,03**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
3.200.000,00	Bayer AG 6.625% MULTI 25-09-2083	3.371.973,15	1,00
3.320.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	3.377.616,11	1,00
3.436.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15-06-2028	3.455.866,47	1,02
3.252.000,00	Volvo Car AB 4.2% 10-06-2029	3.279.102,76	0,97
		13.484.558,49	**3,98**
	Total des obligations	**13.484.558,49**	**3,98**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**13.484.558,49**	**3,98**
	Total des investissements en titres	**318.387.536,66**	**94,01**
	Découverts bancaires	**(1.508.473,21)**	**(0,45)**
	Autres éléments de l'Actif net	**21.788.673,25**	**6,43**
	Total de l'Actif net	**338.667.736,70**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Italie	19,98
Pays-Bas	14,50
Allemagne	11,95
Irlande	10,31
France	8,98
États-Unis	6,01
Luxembourg	4,44
Autriche	2,99
Suède	2,98
Espagne	2,96
Royaume-Uni	1,99
Finlande	1,97
Danemark	1,96
Portugal	1,01
Belgique	1,00
Japon	1,00
Total	**94,01**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	79,98
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	14,04
Total	**94,01**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Deutsche Bank Ag								
TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	Achat	5,00%	3.000.000,00	EUR	(327.050,34)	6.038,80	(321.011,54)	20/12/2028
					(327.050,34)	**6.038,80**	**(321.011,54)**	
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS40V5-5Y	Vente	5,00%	(225.302.700,00)	EUR	19.948.519,25	(1.025.780,31)	18.922.738,94	20/12/2028
					19.948.519,25	**(1.025.780,31)**	**18.922.738,94**	
Contrepartie : JP Morgan SE								
Saipem Finance International 3.125% 31-03-2028	Achat	5,00%	3.000.000,00	EUR	(334.345,47)	10.645,80	(323.699,67)	20/12/2028
					(334.345,47)	**10.645,80**	**(323.699,67)**	
					19.287.123,44	**(1.009.095,71)**	**18.278.027,73**	

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 2.2910% Paying floating rate EURIBOR 3 months	50.000.000,00	EUR	(371.677,91)	2.589,00	15/12/2028
			(371.677,91)	**2.589,00**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI Fund (note 1a)

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
24.689.900,00	Austria Treasury Bill 24-09-2026	24.559.366,64	9,67
30.900.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	30.817.110,75	12,14
44.749.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 23-07-2026	44.743.540,62	17,62
29.759.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2026	29.741.293,40	11,71
42.647.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 21-07-2026	42.659.687,48	16,80
34.616.000,00	Spain Government Bond 5.9% 30-07-2026	34.707.732,40	13,67
2.200.000,00	Talanx AG 2.5% 23-07-2026	2.200.395,70	0,87
		209.429.126,99	**82,49**
	Total des obligations	**209.429.126,99**	**82,49**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**209.429.126,99**	**82,49**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
30.837.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.1% 15-07-2026	30.837.400,88	12,15
		30.837.400,88	**12,15**
	Total des obligations	**30.837.400,88**	**12,15**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**30.837.400,88**	**12,15**
	Total des investissements en titres	**240.266.527,87**	**94,64**
	Avoirs en banque	**9.827.938,42**	**3,87**
	Autres éléments de l'Actif net	**3.790.202,38**	**1,49**
	Total de l'Actif net	**253.884.668,67**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI Fund (note 1a)

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Grèce	17,62
Portugal	16,80
Espagne	13,67
Allemagne	13,00
Italie	12,15
Pays-Bas	11,71
Autriche	9,67
Total	**94,64**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	93,77
Dette d'entreprises	0,87
Total	**94,64**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	AUD		
150.266.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	77.073.183,27	6,90
7.019.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	3.828.818,91	0,34
18.802.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-06-2034	11.091.665,45	0,99
		91.993.667,63	**8,23**
	DKK		
97.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	12.964.904,97	1,16
2.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2027 SDRO A T	265.094,10	0,02
		13.229.999,07	**1,18**
	EUR		
2.100.000,00	Achmea Bank NV 2.75% 19-05-2032	2.075.958,06	0,19
3.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	2.613.165,01	0,23
1.400.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 2.824% 04-09-2031	1.386.960,40	0,12
4.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	4.170.432,98	0,37
1.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 13-03-2039	1.024.860,84	0,09
3.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	2.972.668,52	0,27
1.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	913.984,18	0,08
2.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.25% 12-01-2032	2.148.417,82	0,19
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.998.345,92	0,18
10.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	9.310.969,68	0,83
2.500.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	2.159.349,75	0,19
5.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	4.681.932,22	0,42
4.200.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	4.219.066,10	0,38
2.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	2.299.388,48	0,21
2.800.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	2.778.875,39	0,25
1.700.000,00	BPCE SFH SA 3.375% 16-01-2036	1.700.384,86	0,15
100.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	101.861,60	0,01
21.900.000,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	21.874.431,75	1,96
702.070,58	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	615.878,25	0,06
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	4.843.587,50	0,43
20.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	19.530.680,00	1,75
432.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	421.906,43	0,04
5.928.846,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2033	5.882.983,41	0,53
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	4.936.550,00	0,44
12.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	11.980.452,00	1,07
5.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	5.017.906,99	0,45
1.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.375% 16-01-2036	1.099.944,73	0,10
4.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	3.564.071,48	0,32
2.800.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.875% 08-09-2032	2.761.649,02	0,25
3.800.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	3.676.120,31	0,33
4.900.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	4.871.323,99	0,44
4.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	4.489.132,41	0,40
2.200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	2.077.355,56	0,19
2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	1.878.568,70	0,17
600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	587.829,66	0,05
4.800.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 09-07-2032	4.785.982,20	0,43
3.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	3.006.101,17	0,27
3.100.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 10-03-2036	3.032.689,70	0,27
4.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 17-11-2032	4.303.492,78	0,39
600.000,00	Crelan Home Loan SCF 1.375% 18-04-2033	531.168,89	0,05
960.000,00	Cyprus Government Internatio 3.25% 28-01-2036	963.469,54	0,09
4.500.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	4.055.674,63	0,36
6.000.000,00	DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029	5.535.041,23	0,50
2.000.000,00	European Union 3.75% 12-10-2045	1.975.457,61	0,18
9.300.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	5.911.196,25	0,53
123.400,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	67.438,41	0,01
4.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	1.733.739,00	0,16
20.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	19.099.300,00	1,71
23.000.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	23.007.107,00	2,06
29.000.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	28.916.712,00	2,59
4.000.000,00	French Republic Government B 3.2% 25-05-2035	3.916.664,00	0,35
25.000.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	20.314.925,00	1,82
10.800.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	10.938.855,60	0,98
31.906.303,00	German Treasury Bill 19-08-2026	31.814.197,68	2,85
2.950.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	2.965.616,56	0,27
6.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	5.889.117,43	0,53
90.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	96.027,53	0,01
100.000,00	Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	102.058,07	0,01
900.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	892.184,89	0,08
1.000.000,00	ING Belgium SA 2.75% 25-08-2032	985.019,91	0,09
1.661.000,00	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	1.443.578,91	0,13
6.748.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	6.091.294,76	0,55
1.100.000,29	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	998.954,81	0,09
2.199.999,81	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	2.076.247,18	0,19
400.000,00	Ireland Government Bond 1.7% 15-05-2037	348.403,96	0,03
5.500.000,00	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	4.435.796,75	0,40
2.000.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	2.006.025,59	0,18
49.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	43.361,80	0,00
240.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	157.826,67	0,01
8.287.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	7.850.523,71	0,70
18.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-02-2028	17.827.110,00	1,60
369.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	245.092,01	0,02
10.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.55% 25-02-2027	10.000.230,00	0,90
3.430.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.15% 15-03-2033	3.412.882,59	0,31
3.103.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	3.085.129,82	0,28
14.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	14.321.912,85	1,28
16.700.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	17.238.291,10	1,54
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	52.373,00	0,00
11.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	10.896.124,61	0,98
240.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	257.133,36	0,02
10.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	10.349.732,60	0,93

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
500.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	318.477,18	0,03
7.580.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	7.544.710,15	0,68
1.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	1.219.017,90	0,11
37.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	33.676.208,51	3,01
10.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	9.800.296,02	0,88
6.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	5.905.173,78	0,53
1.900.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 23-01-2033	1.888.499,09	0,17
4.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	4.000.732,51	0,36
2.000.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	1.775.265,66	0,16
2.300.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	2.346.204,14	0,21
1.300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	1.139.501,49	0,10
5.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	4.928.680,00	0,44
2.200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	2.070.117,82	0,19
2.100.000,00	Nationwide Building Society 2.5% 22-06-2027	2.093.561,51	0,19
7.100.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	5.002.898,02	0,45
8.000.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	7.013.952,75	0,63
1.400.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	1.367.219,17	0,12
1.300.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	1.250.977,41	0,11
4.000.000,00	OP Mortgage Bank 2.75% 25-01-2030	3.988.740,79	0,36
1.050.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	567.872,29	0,05
5.394.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	5.319.207,24	0,48
5.430.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040	5.323.462,75	0,48
3.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	2.861.802,66	0,26
4.000.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	4.026.658,69	0,36
2.400.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	2.370.890,21	0,21
5.000.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	3.082.893,75	0,28
1.500.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	798.276,33	0,07
3.000.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	2.730.838,50	0,24
5.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 07-07-2037	5.049.654,14	0,45
60.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	49.550,01	0,00
20.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	17.875,18	0,00
3.840.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 04-03-2033	3.732.156,32	0,33
145.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	149.176,79	0,01
3.300.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031	2.879.881,61	0,26
1.000.000,00	Societe Generale SFH SA 3.375% 31-07-2030	1.015.505,18	0,09
10.000.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	9.612.727,81	0,86
5.000.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	4.605.885,51	0,41
15.075.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	13.361.560,43	1,20
15.060.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	10.140.164,16	0,91
200.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	191.647,07	0,02
21.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	20.541,63	0,00
53.000,00	Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	53.497,60	0,00
2.000.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	2.018.220,00	0,18
1.040.000,00	Spain Government Bond 3.3% 30-04-2036	1.040.804,64	0,09
12.500.000,00	Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	12.764.243,75	1,14
11.500.000,00	Spain Government Bond 3.5% 31-05-2029	11.772.645,84	1,05
1.800.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	1.862.945,97	0,17
2.000.000,00	Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	1.965.122,63	0,18
13.400.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	13.395.799,57	1,20
5.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	4.379.845,50	0,39
300.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	239.529,06	0,02
149.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	145.436,56	0,01
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	939.036,73	0,08
800.000,00	UniCredit Bank GmbH 0.01% 21-05-2029	738.320,60	0,07
8.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	7.302.885,77	0,65
2.000.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	1.880.840,88	0,17
3.100.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	3.060.935,93	0,27
3.100.000,00	Westpac Banking Corp 3.477% 23-06-2036	3.141.179,93	0,28
		686.584.010,28	**61,46**
	GBP		
61.675.235,00	United Kingdom Gilt 0.875% 31-07-2033	55.944.780,46	5,01
510,00	United Kingdom Gilt 1% 31-01-2032	494,51	0,00
11.461.939,00	United Kingdom Gilt 3.25% 31-01-2033	12.395.638,15	1,11
41.338,00	United Kingdom Gilt 4.625% 31-01-2034	48.153,79	0,00
		68.389.066,91	**6,12**
	USD		
54.370.500,00	United States Treasury Bill 27-08-2026	47.445.534,17	4,25
8.300,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	7.757,11	0,00
62.994.200,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	58.739.501,66	5,26
4.118.600,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-01-2036	3.614.969,99	0,32
72.200,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	66.537,91	0,01
1.685.600,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2035	1.506.873,16	0,13
3.490.300,00	United States Treasury Infla 2.125% 15-01-2035	3.238.830,91	0,29
265.500,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	220.638,91	0,02
18.800,00	United States Treasury Note/ 4.125% 29-02-2032	16.431,34	0,00
8.752.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-03-2032	7.647.965,95	0,68
		122.505.041,11	**10,97**
	Total des obligations	**982.701.785,00**	**87,97**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**982.701.785,00**	**87,97**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	CAD		
1.000,00	Canadian Government Bond 3% 01-03-2032	614,49	0,00
		614,49	**0,00**
	EUR		
16.426.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	15.778.495,29	1,41
		15.778.495,29	**1,41**
	Total des obligations	**15.779.109,78**	**1,41**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**15.779.109,78**	**1,41**
	Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)		
	USD		
3.840.359,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	21.703.665,77	1,94
206.348,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	21.691.578,50	1,94
		43.395.244,27	**3,88**
	Total des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)	**43.395.244,27**	**3,88**
	Total des investissements en titres	**1.041.876.139,05**	**93,27**
	Avoirs en banque	**37.572.407,48**	**3,36**
	Autres éléments de l'Actif net	**37.660.300,59**	**3,37**
	Total de l'Actif net	**1.117.108.847,12**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	21,77
États-Unis	10,97
Allemagne	10,66
Australie	10,07
Italie	9,98
Espagne	7,41
Royaume-Uni	6,50
Irlande	5,26
Autriche	2,09
Pays-Bas	1,53
Portugal	1,26
Danemark	1,18
Belgique	1,03
Grèce	0,80
Finlande	0,59
Pologne	0,54
Islande	0,40
Norvège	0,39
Roumanie	0,34
Supranational	0,18
République de Corée	0,11
Chypre	0,09
Japon	0,08
Bulgarie	0,01
Luxembourg	0,01
Slovaquie	0,01
Total	**93,27**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	69,22
Obligations hypothécaires	13,49
Dette d'entreprises garantie	6,67
Fonds obligataires en cours	3,88
Total	**93,27**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS45V1-5Y	Vente	1,00%	(56.080.000,00)	USD	(2.058.737,24)	1.177.661,05	(881.076,19)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	70.224.660,00	USD	(2.621.005,45)	(2.372.463,74)	(4.993.469,19)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Vente	5,00%	(70.224.660,00)	USD	2.474.793,22	2.518.675,97	4.993.469,19	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Vente	5,00%	(22.501.710,00)	USD	839.907,58	760.122,88	1.600.030,46	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Vente	5,00%	(56.400.300,00)	USD	2.831.216,89	1.179.242,69	4.010.459,58	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	933.649,20	USD	(66.796,99)	407,94	(66.389,05)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	901.454,40	USD	(64.161,51)	61,73	(64.099,78)	20/06/2031
CDX-NAIGS46V1-5Y	Vente	1,00%	(304.067.000,00)	USD	4.464.399,22	1.405.872,45	5.870.271,67	20/06/2031
ITRAXX-EUROPES45V1-5Y	Vente	1,00%	(268.041.000,00)	EUR	4.303.357,45	1.716.256,60	6.019.614,05	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	142.529.000,00	EUR	(10.513.080,61)	(5.132.447,07)	(15.645.527,68)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(142.529.000,00)	EUR	10.416.608,61	5.228.919,07	15.645.527,68	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(18.126.000,00)	EUR	1.336.991,77	652.714,43	1.989.706,20	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(115.493.000,00)	EUR	9.710.097,74	2.967.665,58	12.677.763,32	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	2.816.100,00	EUR	(309.135,76)	10,10	(309.125,66)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	2.682.000,00	EUR	(294.313,58)	(91,81)	(294.405,39)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	1.206.900,00	EUR	(132.772,09)	289,67	(132.482,42)	20/06/2031
					20.317.369,25	**10.102.897,54**	**30.420.266,79**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	1.430,00	136.178.900,00	72.071,12	1.452.988,95
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	1.595,00	193.106.650,00	(39.333,29)	1.772.590,72
CAN 5YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	1.883,00	212.967.300,00	(11.608,87)	1.236.565,23
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	1.702,00	196.393.780,00	(17.020,00)	726.304,86
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(2.267,00)	(261.589.130,00)	22.670,00	(1.037.047,92)
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	507,00	60.530.730,00	(5.070,00)	451.230,00
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	2.658,00	338.576.040,00	(79.740,00)	2.342.209,11
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(3.195,00)	(406.979.100,00)	95.850,00	(3.548.422,68)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	(611,00)	(68.077.620,00)	12.220,00	(1.372.086,67)
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	482,00	57.864.100,00	(33.740,00)	205.781,70
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(3.261,00)	(345.535.560,00)	0,00	(493.229,37)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	485,00	43.325.050,00	(185.806,06)	659.254,59
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	181,00	19.376.050,00	(905,00)	38.300,14
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	2.578,00	283.660.562,50	(353.545,88)	2.046.586,56
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(3.419,00)	(376.196.843,75)	468.880,28	(3.179.751,59)
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	1.166,00	131.357.187,50	(207.881,32)	1.382.809,68
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	(645,00)	(72.663.281,25)	114.994,38	(1.066.736,83)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	1.686,00	180.612.750,00	(161.859,55)	623.858,15
					(309.824,19)	**2.241.204,63**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
23.562.103,39	CHF	25.611.539,25	EUR	(10.384,57)	31/07/2026
123.150,58	EUR	113.333,40	CHF	9,45	31/07/2026
4.142,98	EUR	45.863,09	SEK	4,77	31/07/2026
3.569.977,64	GBP	4.137.414,05	EUR	1.760,85	31/07/2026
4.933.767,21	NOK	438.986,64	EUR	(3.286,95)	31/07/2026
1.029.706.251,72	SEK	93.035.419,26	EUR	(125.272,12)	31/07/2026
57.544.229,07	USD	50.696.330,92	EUR	(253.093,21)	31/07/2026
				(390.261,78)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
28.878.207,09	BRL	5.457.687,46	USD	96.525,86	07/07/2026
327.103,00	CAD	201.386,59	EUR	280,09	07/07/2026
247.143,50	EUR	400.552,00	CAD	193,56	07/07/2026
352.731,89	EUR	303.946,00	GBP	(24,67)	07/07/2026
1.151.655,77	EUR	1.330.899,00	USD	(16.127,33)	07/07/2026
39.146.165,35	THB	1.032.047,09	EUR	2.769,97	07/07/2026
13.135.574,19	USD	69.504.132,33	BRL	(232.318,66)	07/07/2026
643.783,00	USD	559.772,54	EUR	5.109,10	07/07/2026
977.279,88	EUR	1.147.171,00	USD	(28.396,25)	28/07/2026
556.245,00	USD	473.867,50	EUR	13.768,88	28/07/2026
35.732.278,71	EUR	388.498.128,30	SEK	654.912,30	11/09/2026
30.468.118,53	EUR	35.385.374,28	USD	(493.302,65)	11/09/2026
28.187.162,87	SEK	2.592.526,16	EUR	(47.516,63)	11/09/2026
135.818.006,80	USD	116.944.336,88	EUR	1.893.420,22	11/09/2026
				1.849.293,79	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
8.905.165,06	BRL	1.773.615,39	USD	(49.723,30)	07/07/2026
1.019.625,48	EUR	1.169.526,00	USD	(6.565,82)	07/07/2026
1.435.823,00	GBP	1.658.341,60	EUR	8.056,27	07/07/2026
1.009.231.881,00	JPY	5.430.618,87	EUR	24.714,43	07/07/2026
2.837.128,84	NZD	15.947.512,27	NOK	(859,43)	07/07/2026
1.990.501,02	USD	10.122.340,02	BRL	34.123,06	07/07/2026
2.391.448,06	USD	49.934.847,40	CZK	40.103,54	07/07/2026
5.932.832,00	USD	5.147.592,97	EUR	58.112,86	07/07/2026
18.655.328,85	ZAR	988.941,41	EUR	10.548,92	07/07/2026
9.063.001.943,00	KRW	6.004.221,42	USD	(138.959,29)	08/07/2026
656.643,45	USD	976.028.382,00	KRW	23.758,15	08/07/2026
396.152,00	AUD	240.858,06	EUR	(1.466,92)	09/07/2026
2.969.871,93	CAD	20.260.065,95	SEK	3.484,48	09/07/2026
2.913.252,00	CHF	3.151.623,81	EUR	8.986,44	09/07/2026
580.240,08	EUR	951.190,00	AUD	5.443,35	09/07/2026
112.775,01	EUR	103.824,00	CHF	135,29	09/07/2026
3.782.947,98	EUR	4.381.887,00	USD	(61.570,47)	09/07/2026
6.107.932,20	GBP	1.308.752.013,00	JPY	13.295,14	09/07/2026
8.269.283,00	USD	7.138.994,55	EUR	116.192,76	09/07/2026
1.746.997.113,00	CLP	1.936.808,81	USD	(39.094,95)	22/07/2026
76.512.693.084,13	IDR	4.268.709,64	USD	(11.849,59)	11/08/2026
1.414.356.306,00	INR	14.754.117,97	USD	124.584,52	11/08/2026
164.653.757,22	PHP	2.684.992,71	USD	(5.246,25)	11/08/2026
1.666.484,99	USD	11.290.185,83	CNY	4.772,29	11/08/2026
3.580.101,94	USD	346.489.687,74	INR	(60.557,50)	11/08/2026
3.060.286,77	USD	188.154.376,28	PHP	(933,83)	11/08/2026
12.700.450,00	EUR	94.807.081,19	DKK	7.100,48	31/08/2026
31.770.304,66	BRL	6.076.188,52	USD	(40.081,33)	11/09/2026
1.550.852,54	EUR	6.597.565,54	PLN	19.280,39	11/09/2026
50.785.661,91	PLN	11.937.899,26	EUR	(148.413,36)	11/09/2026
5.825.230,09	USD	104.355.288.090,23	IDR	30.317,11	11/09/2026
1.779.184,93	USD	2.734.505.110,00	KRW	12.151,16	11/09/2026
				(20.161,40)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
3.325.151,00	CAD	2.052.731,15	EUR	(2.695,10)	07/07/2026
1.323.259,56	EUR	2.144.802,00	CAD	937,60	07/07/2026
719.878,23	EUR	7.981.304,33	SEK	(40,12)	07/07/2026
751.721,90	EUR	1.117.269,98	SGD	(5.719,34)	07/07/2026
7.164.315,58	EUR	8.224.245,63	USD	(51.980,93)	07/07/2026
4.218.824,72	EUR	79.581.768,46	ZAR	(44.901,16)	07/07/2026
376.010,11	GBP	436.105,04	EUR	288,27	07/07/2026
1.287.075,33	GBP	16.500.032,68	SEK	5.451,26	07/07/2026
4.299.333,29	NOK	616.681,60	CAD	(41,05)	07/07/2026
108.525.009,99	NOK	9.733.117,52	EUR	(137.005,78)	07/07/2026
4.210.813,67	PLN	982.210,88	EUR	(2.032,67)	07/07/2026
457.296,50	USD	9.750.562,86	CZK	(651,58)	07/07/2026
5.158.417,00	USD	4.483.247,35	EUR	42.958,71	07/07/2026
880.265,06	USD	271.251.829,68	HUF	11.358,95	07/07/2026
3.672.527,88	ZAR	196.747,22	EUR	15,46	07/07/2026
15.177.711,92	USD	103.361.280,62	CNY	3.133,06	08/07/2026
912.697,73	AUD	894.133,46	CAD	275,89	09/07/2026
2.215.886,00	AUD	1.343.044,92	EUR	(4.006,94)	09/07/2026
2.419.023,43	AUD	270.186.291,00	JPY	1.203,01	09/07/2026
611.909,00	CAD	380.230,47	EUR	(2.970,54)	09/07/2026
1.257.693,46	CAD	8.583.864,77	NOK	16.468,34	09/07/2026
1.154.792,17	EUR	1.902.856,00	AUD	4.914,32	09/07/2026
683.907,57	EUR	1.107.279,00	CAD	1.239,68	09/07/2026
560.838,89	EUR	6.153.195,65	NOK	16.807,81	09/07/2026
137.171.013,84	EUR	159.159.157,00	USD	(2.469.684,10)	09/07/2026
3.397.068,18	SEK	512.116,07	AUD	(3.038,67)	09/07/2026
3.395.030,00	USD	2.926.000,08	EUR	52.680,93	09/07/2026
834.020,17	USD	7.837.634,47	SEK	24.755,42	09/07/2026
49.732.403,49	ZAR	2.600.791,27	EUR	63.015,32	09/07/2026
5.261.766,00	PHP	85.049,64	USD	537,42	22/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
103.361.280,62	CNY	15.216.814,93	USD	(8.906,60)	11/08/2026
420.633.550,59	MXN	20.669.648,63	EUR	277.358,11	11/09/2026
19.102.689,38	RON	3.614.621,56	EUR	2.857,73	11/09/2026
175.930.886,40	ZAR	9.142.501,13	EUR	206.664,01	11/09/2026
				(2.000.753,28)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
1.065.002,00	CAD	657.425,33	EUR	(825,86)	07/07/2026
15.121.615,37	CZK	623.648,20	EUR	(356,91)	07/07/2026
211.279,82	EUR	342.918,00	CAD	(137,25)	07/07/2026
2.278.664,06	EUR	801.519.263,58	HUF	29.921,43	07/07/2026
1.030.047,55	EUR	1.193.013,00	USD	(16.747,98)	07/07/2026
1.065.005,79	GBP	1.407.212,28	USD	1.283,55	07/07/2026
1.119.413.985,00	JPY	6.105.513,59	EUR	(54.563,85)	07/07/2026
33.975.855,13	NOK	3.081.479,07	EUR	(77.216,02)	07/07/2026
4.858.656,85	PLN	1.132.107,72	EUR	(1.127,40)	07/07/2026
3.559.897,69	RON	679.130,24	EUR	(689,29)	07/07/2026
84.118.672,59	SEK	6.535.360,15	GBP	2.681,66	07/07/2026
2.983.500,00	USD	2.569.292,97	EUR	48.541,96	07/07/2026
8.088.943,37	ZAR	494.002,06	USD	(78,77)	07/07/2026
20.471.843.587,92	COP	5.447.763,02	USD	414.454,25	08/07/2026
10.197.567,94	PEN	2.951.484,70	USD	30.185,91	08/07/2026
389.215,00	AUD	236.159,82	EUR	(960,91)	09/07/2026
329.643,00	CAD	203.660,97	EUR	(426,98)	09/07/2026
807.053,33	EUR	1.301.772,00	CAD	4.473,53	09/07/2026
6.608.516,39	GBP	83.826.129,27	SEK	107.711,31	09/07/2026
2.126.293,87	NZD	1.748.126,84	AUD	(208,30)	09/07/2026
8.635,00	USD	7.339,29	EUR	236,70	09/07/2026
291.728.979,68	INR	3.069.004,16	USD	3.167,05	11/08/2026
401.675,34	USD	1.376.260,22	PEN	(636,96)	11/08/2026
29.830.498,88	AUD	18.096.905,26	EUR	(138.836,20)	11/09/2026
1.035.353,42	EUR	1.706.651,42	AUD	7.943,05	11/09/2026
7.419.584,50	EUR	11.011.397,95	SGD	(59.276,84)	11/09/2026
690.809,40	USD	3.548.039,49	BRL	15.133,36	11/09/2026
				313.644,24	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
1.482.878,03	BRL	291.392,32	USD	(4.817,08)	07/07/2026
61.227,91	EUR	99.282,00	CAD	18,18	07/07/2026
384.130,17	EUR	331.833,00	GBP	(991,34)	07/07/2026
814.524,68	EUR	933.158,00	USD	(4.267,81)	07/07/2026
236.412,04	GBP	443.895,59	CAD	704,84	07/07/2026
226.953.783,26	HUF	636.255,06	EUR	482,74	07/07/2026
1.427.599.426,00	JPY	6.648.756,99	GBP	326,48	07/07/2026
22.093.082,71	NOK	3.211.084,68	CAD	(26.173,39)	07/07/2026
1.976.634,39	NOK	202.484,29	USD	(2.888,52)	07/07/2026
2.830.242,00	USD	2.470.430,48	EUR	12.944,13	07/07/2026
1.217.809,11	USD	374.726.888,69	HUF	17.224,60	07/07/2026
241.622.201.744,82	IDR	14.096.566,71	USD	(547.515,90)	08/07/2026
13.531.709,33	USD	241.622.201.744,82	IDR	52.144,37	08/07/2026
4.305.462,35	AUD	4.238.170,99	CAD	(11.196,02)	09/07/2026
4.156.131,07	EUR	769.295.539,00	JPY	(2.561,89)	09/07/2026
75.921.969,19	NOK	11.305.770,77	AUD	(119.407,01)	09/07/2026
81.693.008,12	NOK	6.406.877,88	GBP	(212.308,55)	09/07/2026
587.361,63	USD	837.853,16	AUD	9.025,12	09/07/2026
955.146.540,00	CLP	1.058.145,36	USD	(20.693,20)	22/07/2026
162.563.048,67	PHP	2.640.427,11	USD	5.389,13	22/07/2026
1.556.125,74	USD	1.429.216.479,00	CLP	7.133,82	22/07/2026
1.244.008,22	USD	77.055.113,16	PHP	(9.173,29)	22/07/2026
241.622.201.744,82	IDR	13.499.201,17	USD	(53.927,87)	11/08/2026
524.803.740,83	PHP	8.529.813,57	USD	7.844,96	11/08/2026
1.744.959,19	USD	31.291.131.682,84	IDR	4.146,72	11/08/2026
5.131.036,41	USD	492.030.444,93	INR	(44.800,05)	11/08/2026
546.110,41	USD	33.709.757,28	PHP	(2.064,55)	11/08/2026
28.715.656,04	BRL	5.496.862,42	USD	(40.484,61)	11/09/2026
20.630.068,77	EUR	3.809.563.766,00	JPY	(14.746,83)	11/09/2026
35.134.955.814,00	IDR	1.951.530,00	USD	(1.719,97)	11/09/2026
29.579.823.502,00	JPY	160.184.690,60	EUR	114.503,52	11/09/2026
3.236.238,94	USD	57.975.602.490,63	IDR	16.821,46	11/09/2026
1.242.444,37	USD	22.356.543.993,78	IDR	2.662,69	23/09/2026
				(868.365,12)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
137.496.113,27	BRL	26.712.529,28	USD	(178.191,73)	07/07/2026
4.598.640,37	EUR	111.336.670,30	CZK	9.499,64	07/07/2026
368.364,86	EUR	427.614,00	USD	(6.839,76)	07/07/2026
220.634,39	EUR	4.154.059,95	ZAR	(1.926,47)	07/07/2026
977.780,29	GBP	2.276.436,88	NZD	4.047,72	07/07/2026
208.663.806,00	JPY	12.614.216,76	SEK	(9.885,66)	07/07/2026
2.202.899,86	SGD	1.493.745,62	EUR	(308,31)	07/07/2026
11.333.053,68	USD	58.599.820,64	BRL	30.662,80	07/07/2026
716.779,77	USD	632.015,83	EUR	(3.080,11)	07/07/2026
103.361.280,62	CNY	15.094.967,52	USD	69.432,54	08/07/2026
56.915.884,96	MYR	14.157.475,99	USD	(191.721,96)	08/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
8.129.596,67	USD	12.025.219.424,00	KRW	327.249,03	08/07/2026
13.705.222,07	USD	56.915.884,96	MYR	(204.897,99)	08/07/2026
3.015.546,02	USD	10.197.567,94	PEN	25.994,91	08/07/2026
2.994.582,00	AUD	1.824.776,22	EUR	(15.174,64)	09/07/2026
10.664.320,39	AUD	1.194.313.557,00	JPY	(11.937,65)	09/07/2026
1.482.226,59	EUR	2.437.070,00	AUD	9.526,52	09/07/2026
5.738.143,11	GBP	72.926.112,43	NOK	211.353,43	09/07/2026
49.075.402,50	MXN	2.429.663,49	EUR	33.790,91	09/07/2026
17.136.646,71	NOK	2.525.254,98	AUD	(10.877,37)	09/07/2026
12.059.425,99	NOK	1.000.055,27	CHF	(18.750,43)	09/07/2026
1.100.870.668,00	CLP	1.237.627,24	USD	(39.651,84)	22/07/2026
111.890.077,93	PHP	1.859.155,52	USD	(32.882,14)	22/07/2026
66.234.733,60	PHP	1.074.977,18	USD	2.352,11	11/08/2026
1.822.117,30	USD	176.741.738,69	INR	(34.442,79)	11/08/2026
988.474,63	USD	4.021.705,70	MYR	2.396,59	11/08/2026
491.781,43	USD	30.331.062,30	PHP	(1.501,82)	11/08/2026
2.299.184,18	EUR	2.103.542,69	CHF	7.075,99	11/09/2026
531.523,30	EUR	190.128.934,73	HUF	856,72	11/09/2026
959.059.210,30	HUF	2.681.140,12	EUR	(4.321,52)	11/09/2026
2.717.194.943,00	KRW	1.805.542,68	USD	(44.846,61)	11/09/2026
56.915.884,96	MYR	13.727.038,64	USD	203.871,33	11/09/2026
98.671.497,97	NOK	8.976.248,19	EUR	(281.942,08)	11/09/2026
10.197.567,94	PEN	3.008.235,34	USD	(26.399,42)	11/09/2026
3.883.486,73	USD	69.403.810.764,93	IDR	28.253,79	11/09/2026
58.599.820,64	BRL	11.126.541,18	USD	(29.947,94)	23/09/2026
2.978.982,70	MYR	723.147,94	USD	6.801,93	24/09/2026
				(176.362,28)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
6.421.056,49	BRL	1.268.246,61	USD	(26.541,71)	07/07/2026
2.683.125,09	EUR	2.313.241,00	GBP	(1.597,73)	07/07/2026
3.502.488,33	GBP	4.060.700,20	EUR	4.249,63	07/07/2026
6.497.754,59	GBP	8.700.557,08	USD	(92.989,43)	07/07/2026
6.655.974,10	USD	33.705.804,37	BRL	138.110,54	07/07/2026
5.609.455.509,00	KRW	3.809.836,18	USD	(168.078,08)	08/07/2026
6.006.996,36	USD	20.471.843.587,92	COP	75.985,08	08/07/2026
1.798.347,33	USD	2.640.684.228,00	KRW	83.372,30	08/07/2026
182.396,00	CAD	113.207,90	EUR	(755,46)	09/07/2026
81.711,20	EUR	131.494,00	CAD	641,27	09/07/2026
3.058.446,73	EUR	2.809.428,00	CHF	10.465,57	09/07/2026
204.575.894,61	EUR	177.016.678,00	GBP	(850.362,66)	09/07/2026
837.329,03	USD	722.860,59	EUR	11.783,38	09/07/2026
24.890.882,88	PHP	403.193,08	USD	1.785,50	22/07/2026
12.052,80	USD	10.700.715,00	CLP	405,37	22/07/2026
757.320,06	EUR	655.278,00	GBP	(2.526,34)	28/07/2026
77.906.909.379,09	IDR	4.329.773,27	USD	2.547,71	11/08/2026
70.663.393,58	PHP	1.149.411,31	USD	273,98	11/08/2026
1.103.359,91	USD	104.831.659,42	INR	(678,93)	11/08/2026
2.285.099,42	EUR	1.981.264,15	GBP	(7.982,08)	11/09/2026
3.818.650,93	GBP	4.404.257,27	EUR	15.384,52	11/09/2026
20.471.843.587,92	COP	5.899.156,73	USD	(75.522,32)	24/09/2026
				(882.029,89)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
4.448.333,99	BRL	874.176,96	USD	(14.502,00)	07/07/2026
228.457,23	EUR	80.125.757,94	HUF	3.656,10	07/07/2026
1.697.457,68	EUR	33.882.174,13	MXN	(3.765,51)	07/07/2026
1.942.274,00	EUR	2.865.835,19	SGD	(594,27)	07/07/2026
783.980,68	EUR	909.670,00	USD	(14.198,18)	07/07/2026
2.812.549,81	EUR	53.093.585,03	ZAR	(32.026,64)	07/07/2026
753.161,06	GBP	9.882.552,54	NOK	270,70	07/07/2026
37.981.916,21	MXN	1.902.850,01	EUR	4.221,14	07/07/2026
3.470.293,39	SGD	2.351.935,88	EUR	719,63	07/07/2026
2.987.427,16	USD	15.699.656,57	BRL	(34.626,39)	07/07/2026
1.883.788,88	USD	40.094.747,13	CZK	272,38	07/07/2026
1.704.962,96	USD	1.486.630,07	EUR	9.376,22	07/07/2026
1.476.126,49	USD	1.894.100,71	SGD	11.124,83	07/07/2026
15.079.412,49	ZAR	912.491,61	USD	7.244,51	07/07/2026
969.474.582,00	KRW	635.895,15	USD	(9.269,48)	08/07/2026
11.817.886,84	AUD	78.768.012,11	NOK	177.214,80	09/07/2026
95.496.869,42	EUR	160.102.889,00	AUD	(1.250.884,51)	09/07/2026
120.210.745,26	GBP	139.023.275,61	EUR	480.262,23	09/07/2026
252.803,00	CAD	158.000,39	EUR	(2.129,65)	28/07/2026
3.513.675,23	EUR	5.661.454,00	CAD	23.034,55	28/07/2026
25.641,76	EUR	22.327,00	GBP	(247,88)	28/07/2026
5.000.508,92	EUR	5.797.198,00	USD	(81.753,65)	28/07/2026
106.175.737.246,00	IDR	5.863.341,72	USD	36.251,15	11/08/2026
1.797.792,64	USD	9.227.557,43	BRL	29.269,22	11/08/2026
4.200.777,42	BRL	813.570,82	USD	(14.147,39)	11/09/2026
914.522,68	CAD	567.740,88	EUR	(3.799,68)	11/09/2026
142.501.417,32	CZK	5.875.489,41	EUR	(14.277,53)	11/09/2026
9.017.083,26	EUR	14.524.807,88	CAD	60.347,97	11/09/2026
2.265.619,64	EUR	4.492.429,21	NZD	35.230,46	11/09/2026
113.855,74	USD	460.721,81	MYR	735,15	11/09/2026
				(596.991,72)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : UBS Europe SE					
318.268,18	EUR	514.928,00	CAD	802,45	07/07/2026
281.887,96	EUR	243.954,30	GBP	(1.242,34)	07/07/2026
31.166.614,20	EUR	35.432.638,00	USD	76.411,08	07/07/2026
33.971.056,00	JPY	183.687,60	EUR	(59,02)	07/07/2026
23.206.063,08	MXN	1.158.042,25	EUR	7.131,72	07/07/2026
5.031.856,00	USD	4.425.791,32	EUR	(10.612,82)	07/07/2026
17.536.946,00	AUD	10.679.773,29	EUR	(82.342,82)	09/07/2026
159.509,91	EUR	263.292,00	AUD	405,20	09/07/2026
376.293,00	AUD	228.782,51	EUR	(1.644,89)	28/07/2026
5.184.181,87	EUR	8.525.610,00	AUD	37.960,17	28/07/2026
361.214.942,07	THB	9.506.857,24	EUR	40.329,09	11/09/2026
				67.137,82	
				(2.314.587,84)	
				(2.704.849,62)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	AUD		
98.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	55.902,46	0,06
		55.902,46	**0,06**
	DKK		
6.400.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	851.029,66	0,85
600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	78.638,14	0,08
4.800.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2026 SDO A H	642.190,22	0,64
1.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2027 SDRO A T	132.973,01	0,13
5.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2027 SDRO A T	662.735,25	0,66
		2.367.566,28	**2,36**
	EUR		
600.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	606.801,69	0,60
200.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	181.632,79	0,18
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	198.177,90	0,20
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 3.3004% 30-07-2029	201.601,86	0,20
300.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	265.789,05	0,26
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	87.192,30	0,09
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.375% 09-06-2036	74.890,68	0,07
1.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.042.615,26	1,04
1.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 22-05-2034	1.291.000,61	1,28
300.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	297.736,65	0,30
5.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	5.093,08	0,01
190.000,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	189.521,68	0,19
1.900.000,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	1.897.781,75	1,89
445,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2036	335,68	0,00
33.856,21	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	33.407,83	0,03
362.229,13	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	345.748,61	0,34
70.395,78	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	68.193,62	0,07
1.498,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	1.419,40	0,00
100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.2% 15-02-2034	96.243,63	0,10
73.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	71.294,37	0,07
17.058,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-02-2035	16.673,44	0,02
70.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2054	58.616,59	0,06
1.100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	1.086.041,00	1,08
1.750.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	1.747.149,25	1,74
100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	100.358,14	0,10
300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	260.785,72	0,26
100.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 20-03-2029	101.654,42	0,10
500.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.625% 27-05-2036	509.010,90	0,51
500.000,00	CCF SFH SACA 2.5% 09-04-2029	494.323,20	0,49
100.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	96.740,01	0,10
200.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 06-06-2030	201.344,43	0,20
300.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	298.244,33	0,30
100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	91.614,95	0,09
100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	96.762,20	0,10
300.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	300.478,51	0,30
200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	188.850,51	0,19
400.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	394.585,06	0,39
500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	433.130,08	0,43
100.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	100.203,37	0,10
1.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 10-03-2036	978.287,00	0,97
200.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 17-11-2032	200.162,45	0,20
70.000,00	Cyprus Government Internatio 3.25% 28-01-2036	70.252,99	0,07
100.000,00	Deutsche Bank AG 2.5% 20-09-2032	97.355,33	0,10
1.500.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.125% 07-06-2030	1.504.237,13	1,50
800.000,00	DZ HYP AG 3% 31-05-2032	803.405,14	0,80
500.000,00	DZ HYP AG 3.25% 30-05-2036	502.720,36	0,50
100.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	99.940,67	0,10
5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	4.511,72	0,00
3.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	3.009,62	0,00
17.400,00	European Union 2.5% 04-12-2031	17.102,64	0,02
72.000,00	European Union 2.5% 14-10-2030	71.262,17	0,07
175.000,00	European Union 3.75% 12-10-2045	172.852,54	0,17
70.878,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	62.497,33	0,06
1.329.647,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	845.140,25	0,84
31.985,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	17.479,88	0,02
1.005.743,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	974.937,85	0,97
1.100.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	476.778,23	0,47
1.403.512,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	1.340.304,84	1,33
1.066.114,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	1.051.370,98	1,05
30.000,00	French Republic Government B 1.25% 25-05-2038	22.774,28	0,02
266.749,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	249.231,42	0,25
2.137.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	2.137.660,33	2,13
1.650.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	1.645.261,20	1,64
1.000.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	812.597,00	0,81
1.000.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	1.012.857,00	1,01
700.000,00	French Republic Government B 4.4% 25-05-2057	694.715,00	0,69
172.424,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	197.916,97	0,20
665.420,00	German Treasury Bill 15-07-2026	664.910,03	0,66
2.214.598,00	German Treasury Bill 19-08-2026	2.208.205,02	2,20
40.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	25.676,98	0,03
400.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	402.117,50	0,40
500.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	490.759,79	0,49
75.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	80.022,94	0,08
200.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	200.764,35	0,20

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
700.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	693.921,58	0,69
100.000,00	ING Belgium SA 2.75% 25-08-2032	98.501,99	0,10
100.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	94.017,61	0,09
106.218,10	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	92.314,39	0,09
506.663,40	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	457.355,68	0,46
130.865,83	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	125.637,62	0,13
58.462,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	55.173,44	0,05
200.000,00	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	161.301,70	0,16
227.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	215.573,96	0,21
100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	100.301,28	0,10
1.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	1.297.514,40	1,29
39.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	25.646,83	0,03
600.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	568.398,00	0,57
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.15% 15-03-2033	298.502,85	0,30
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	286.336,58	0,28
2.600.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	2.640.920,10	2,63
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.6% 01-10-2035	301.846,35	0,30
150.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.8% 01-08-2028	153.333,15	0,15
1.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	1.032.233,00	1,03
500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-10-2040	495.637,50	0,49
310.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.2% 01-03-2034	327.859,02	0,33
700.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	693.389,75	0,69
980.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	1.004.231,48	1,00
68.550,49	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	43.663,53	0,04
15.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	8.198,09	0,01
4.786,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	2.998,18	0,00
250.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	226.949,27	0,23
600.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	597.206,61	0,59
100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	98.637,47	0,10
27.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	23.415,26	0,02
500.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 23-01-2033	496.973,44	0,49
100.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	88.763,28	0,09
100.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	102.008,88	0,10
5.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	4.976,06	0,00
100.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	98.951,59	0,10
400.000,00	Maybank Singapore Ltd 2.504% 02-10-2028	396.566,66	0,39
300.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	272.865,20	0,27
200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	197.147,20	0,20
300.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2038	210.034,95	0,21
700.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2030	630.877,28	0,63
8.261,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	7.235,59	0,01
300.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	211.390,06	0,21
85.578,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	75.030,01	0,07
100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	96.229,03	0,10
500.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.5% 12-06-2029	493.769,39	0,49
214.440,69	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	115.976,12	0,12
450.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	443.760,34	0,44
180.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040	176.468,38	0,18
150.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	143.090,13	0,14
100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	100.666,47	0,10
500.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 3% 23-09-2027	501.474,23	0,50
300.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	184.973,63	0,18
38.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	28.387,86	0,03
6.000,00	Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	5.760,75	0,01
200.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	182.055,90	0,18
40.000,00	Republic of Austria Governme 3.45% 20-10-2030	41.207,76	0,04
500.000,00	Republic of Poland Governmen 3.625% 29-11-2030	512.822,94	0,51
400.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 07-07-2037	403.972,33	0,40
3.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	3.116,84	0,00
15.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	13.406,39	0,01
300.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 04-03-2033	291.574,71	0,29
400.000,00	Santander UK PLC 2.625% 12-04-2028	398.525,60	0,40
400.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.32% 29-01-2027	401.359,87	0,40
4.500,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	4.629,62	0,00
103.828,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	109.444,99	0,11
300.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	296.307,37	0,29
933.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	896.867,50	0,89
1.154.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	1.063.038,38	1,06
1.013.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	682.070,80	0,68
274.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	200.377,78	0,20
11.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	5.227,15	0,01
137.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	91.165,58	0,09
60.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	57.494,12	0,06
34.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	33.257,88	0,03
650.000,00	Spain Government Bond 3.3% 30-04-2036	650.502,90	0,65
2.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	1.919,55	0,00
1.680.000,00	Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	1.715.514,36	1,71
325.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	336.365,24	0,33
300.000,00	Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	294.768,40	0,29
1.050.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	1.049.670,86	1,04

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	1.179,20	0,00
200.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	175.193,82	0,17
100.000,00	Standard Chartered Bank Sing 3.324% 28-05-2027	100.484,83	0,10
13.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	12.689,10	0,01
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	91.894,50	0,09
100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	96.315,70	0,10
100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	93.903,67	0,09
900.000,00	UniCredit Bank GmbH 3.125% 24-02-2028	905.202,93	0,90
100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	98.730,19	0,10
600.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	592.439,21	0,59
		62.881.214,65	**62,59**
	USD		
3.720.700,00	United States Treasury Bill 27-08-2026	3.246.808,45	3,23
1.193.000,00	United States Treasury Bill 30-07-2026	1.044.031,03	1,04
6.354.400,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	5.925.216,76	5,90
3.761.600,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-01-2036	3.301.624,61	3,29
1.029.300,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	948.579,94	0,94
812.700,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2035	726.528,13	0,72
1.220.700,00	United States Treasury Infla 2.125% 15-01-2035	1.132.751,02	1,13
600,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	498,62	0,00
6.600,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	5.540,25	0,01
2.300,00	United States Treasury Note/ 3.625% 30-09-2031	1.965,74	0,00
100,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2033	85,58	0,00
200,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	172,01	0,00
400,00	United States Treasury Note/ 4% 30-04-2032	347,11	0,00
100,00	United States Treasury Note/ 4.125% 30-11-2031	87,47	0,00
174.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 30-06-2031	153.186,95	0,15
22.400,00	United States Treasury Note/ 4.5% 31-12-2031	19.947,56	0,02
		16.507.371,23	**16,43**
	Total des obligations	**81.812.054,62**	**81,43**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**81.812.054,62**	**81,43**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
1.449.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	1.391.881,14	1,39
		1.391.881,14	**1,39**
	Total des obligations	**1.391.881,14**	**1,39**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**1.391.881,14**	**1,39**
	Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)		
	USD		
695.998,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	3.933.410,38	3,91
37.441,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	3.935.848,13	3,92
		7.869.258,51	**7,83**
	Total des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)	**7.869.258,51**	**7,83**
	Total des investissements en titres	**91.073.194,27**	**90,65**
	Avoirs en banque	**1.871.727,66**	**1,86**
	Autres éléments de l'Actif net	**7.527.043,91**	**7,49**
	Total de l'Actif net	**100.471.965,84**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	19,51
États-Unis	16,43
Allemagne	13,01
Italie	10,47
Irlande	8,93
Espagne	7,05
Danemark	2,36
Pays-Bas	2,12
Autriche	1,60
Australie	1,43
Pologne	1,41
Grèce	0,99
Belgique	0,97
Portugal	0,88
Royaume-Uni	0,58
Slovaquie	0,51
Singapour	0,49
République de Corée	0,40
Roumanie	0,30
Japon	0,28
Supranational	0,26
Islande	0,20
Norvège	0,17
Estonie	0,10
Finlande	0,10
Chypre	0,07
Bulgarie	0,01
Luxembourg	0,01
Total	**90,65**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	61,15
Obligations hypothécaires	13,21
Dette d'entreprises garantie	8,45
Fonds obligataires en cours	7,83
Total	**90,65**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS45V1-5Y	Vente	1,00%	(10.031.000,00)	USD	(338.630,37)	181.032,74	(157.597,63)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	9.448.560,00	USD	(352.650,01)	(319.209,32)	(671.859,33)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Vente	5,00%	(9.448.560,00)	USD	333.001,13	338.858,20	671.859,33	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Vente	5,00%	(3.816.450,00)	USD	174.484,41	96.892,13	271.376,54	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Vente	5,00%	(10.135.620,00)	USD	555.932,65	164.781,50	720.714,15	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	163.359,90	USD	(11.687,42)	71,38	(11.616,04)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Achat	5,00%	157.726,80	USD	(11.226,29)	10,80	(11.215,49)	20/06/2031
CDX-NAIGS46V1-5Y	Vente	1,00%	(54.640.000,00)	USD	858.886,44	195.985,16	1.054.871,60	20/06/2031
ITRAXX-EUROPES45V1-5Y	Vente	1,00%	(89.789.000,00)	EUR	1.556.238,67	460.225,70	2.016.464,37	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	19.204.000,00	EUR	(1.416.506,12)	(691.533,04)	(2.108.039,16)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(19.204.000,00)	EUR	1.403.451,04	704.588,12	2.108.039,16	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(3.280.000,00)	EUR	264.182,32	95.866,03	360.048,35	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Vente	5,00%	(20.757.000,00)	EUR	1.853.365,56	425.147,71	2.278.513,27	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	494.760,00	EUR	(54.312,00)	1,78	(54.310,22)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	471.200,00	EUR	(51.707,89)	(16,13)	(51.724,02)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	212.040,00	EUR	(23.326,70)	50,89	(23.275,81)	20/06/2031
					4.739.495,42	**1.652.753,65**	**6.392.249,07**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	455,00	43.329.650,00	22.931,72	413.982,78
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	310,00	37.531.700,00	(7.644,71)	273.036,64
CAN 5YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	320,00	36.192.000,00	(1.972,83)	178.930,67
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(217,00)	(25.039.630,00)	2.170,00	(93.730,62)
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	309,00	35.655.510,00	(3.090,00)	130.434,55
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	80,00	9.551.200,00	(800,00)	62.330,40
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	411,00	52.353.180,00	(12.330,00)	367.609,37
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(411,00)	(52.353.180,00)	12.330,00	(457.884,24)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	(54,00)	(6.016.680,00)	1.080,00	(115.053,33)
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	72,00	8.643.600,00	(5.040,00)	33.004,51
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(274,00)	(29.033.040,00)	0,00	(36.022,41)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	160,00	14.292.800,00	(61.296,84)	297.598,35
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	20,00	2.141.000,00	(100,00)	3.166,03
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	384,00	42.252.000,00	(52.661,61)	286.798,03
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(537,00)	(59.086.781,25)	73.643,96	(470.437,33)
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	208,00	23.432.500,00	(37.083,46)	231.736,29
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	(120,00)	(13.518.750,00)	21.394,30	(170.294,91)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	320,00	34.280.000,00	(30.720,67)	111.689,03
					(79.190,14)	**1.046.893,81**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
3.862.125,06	BRL	729.902,36	USD	12.909,21	07/07/2026
1.009.447,96	CZK	41.702,61	EUR	(94,58)	07/07/2026
75.900,04	EUR	65.432,00	GBP	(39,65)	07/07/2026
520.705,10	EUR	602.810,00	USD	(8.223,71)	07/07/2026
168.010,11	GBP	323.019,21	AUD	(228,77)	07/07/2026
19.452,00	GBP	22.574,21	EUR	1,58	07/07/2026
15.665,58	GBP	200.423,31	SEK	102,96	07/07/2026
8.521.257,22	THB	224.653,90	EUR	602,96	07/07/2026
1.656.914,22	USD	8.767.213,62	BRL	(29.304,55)	07/07/2026
319.448,41	USD	276.136,76	EUR	4.159,71	07/07/2026
55.829,00	CAD	34.372,36	EUR	47,69	09/07/2026
39.957,42	EUR	64.760,00	CAD	31,12	09/07/2026
282.088,40	USD	249.126.369,00	CLP	10.737,03	22/07/2026
131.030,54	EUR	153.809,00	USD	(3.807,28)	28/07/2026
140.377,00	USD	119.587,77	EUR	3.474,81	28/07/2026
5.650.565,11	EUR	61.435.599,68	SEK	103.565,31	11/09/2026
1.060.250,31	EUR	1.231.364,33	USD	(17.166,30)	11/09/2026
1.091.555,60	NOK	193.818,36	NZD	(52,41)	11/09/2026
897.064,32	NZD	5.052.130,17	NOK	242,56	11/09/2026
3.975.352,21	SEK	365.634,69	EUR	(6.701,46)	11/09/2026
20.255.005,27	USD	17.440.310,12	EUR	282.372,28	11/09/2026
				352.628,51	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
1.267.631,00	BRL	252.349,00	USD	(6.971,61)	07/07/2026
58.730,82	EUR	1.425.041,68	CZK	(7,34)	07/07/2026
15.819,35	EUR	13.669,00	GBP	(44,74)	07/07/2026
30.502,08	EUR	129.997,55	PLN	241,64	07/07/2026
682.645,28	EUR	788.024,00	USD	(8.798,23)	07/07/2026
38.902,00	GBP	44.844,94	EUR	304,19	07/07/2026
279.750,66	USD	1.422.622,38	BRL	4.795,75	07/07/2026
371.541,35	USD	7.758.002,75	CZK	6.230,58	07/07/2026
787.773,84	USD	683.874,20	EUR	7.350,44	07/07/2026
164.355,91	USD	51.238.062,50	HUF	460,27	07/07/2026
3.427.191,28	ZAR	181.679,53	EUR	1.937,96	07/07/2026
1.287.667.648,00	KRW	852.193,28	USD	(18.967,97)	08/07/2026
91.875,11	USD	136.562.262,00	KRW	3.324,15	08/07/2026
233.859,00	AUD	142.485,09	EUR	(1.166,00)	09/07/2026
484.806,24	CAD	3.307.282,82	SEK	568,81	09/07/2026
257.298,47	EUR	422.239,00	AUD	2.142,87	09/07/2026
50.071,91	EUR	43.252,00	GBP	(121,69)	09/07/2026
253.874,79	EUR	377.170,63	SGD	(1.838,14)	09/07/2026
18.131.255,81	EUR	21.001.905,00	USD	(295.100,51)	09/07/2026
931.947,96	GBP	199.689.310,00	JPY	2.028,58	09/07/2026
379.116.045,00	CLP	418.093,40	USD	(6.545,36)	22/07/2026
14.334.771.508,42	IDR	798.096,66	USD	(775,66)	11/08/2026
240.650.204,00	INR	2.510.386,87	USD	21.197,83	11/08/2026
33.909.439,84	PHP	552.900,61	USD	(1.030,36)	11/08/2026
96.428,60	USD	653.289,30	CNY	276,14	11/08/2026
434.320,63	USD	42.096.724,84	INR	(7.919,74)	11/08/2026
451.483,45	USD	27.758.374,73	PHP	(137,77)	11/08/2026
5.953.191,91	BRL	1.137.694,21	USD	(6.747,59)	11/09/2026
841.327,91	CNY	124.371,57	USD	(269,33)	11/09/2026
220.243,80	EUR	936.951,05	PLN	2.738,10	11/09/2026
13.291.921,35	INR	137.714,43	USD	1.673,29	11/09/2026
6.106.517,40	PHP	101.006,92	USD	(1.530,53)	11/09/2026
8.034.543,39	PLN	1.888.634,82	EUR	(23.479,72)	11/09/2026
931.786,56	USD	16.692.362.946,23	IDR	4.849,44	11/09/2026
285.196,47	USD	438.330.600,00	KRW	1.947,79	11/09/2026
19.606.506,70	INR	205.985,32	USD	(222,07)	24/09/2026
				(319.606,53)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
453.939,62	AUD	444.760,05	CAD	137,37	07/07/2026
437.788,00	AUD	264.861,10	EUR	(279,74)	07/07/2026
497.431,78	AUD	55.569.925,00	JPY	247,42	07/07/2026
298.275,00	CAD	184.481,98	EUR	(588,08)	07/07/2026
230.658,81	EUR	380.961,00	AUD	421,33	07/07/2026
111.272,72	EUR	180.184,00	CAD	184,92	07/07/2026
214.984,46	EUR	186.147,00	GBP	(1.055,38)	07/07/2026
68.975,24	EUR	764.729,87	SEK	(3,85)	07/07/2026
2.028.136,86	EUR	2.319.582,84	USD	(7.165,16)	07/07/2026
457.520,35	GBP	856.993,26	CAD	2.635,47	07/07/2026
55.906,00	GBP	64.628,27	EUR	255,54	07/07/2026
332.010,94	GBP	4.269.465,47	SEK	220,05	07/07/2026
138.217.942,00	JPY	747.904,30	EUR	(774,99)	07/07/2026
2.239.534,88	MXN	111.557,14	EUR	889,59	07/07/2026
20.985.597,15	NOK	1.880.227,13	EUR	(24.617,55)	07/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
1.092.017,30	PLN	290.627,08	USD	(813,10)	07/07/2026
932.003,88	USD	811.517,88	EUR	6.261,07	07/07/2026
145.764,81	USD	44.917.120,10	HUF	1.880,96	07/07/2026
40.704,67	USD	387.774,06	SEK	738,33	07/07/2026
1.353.123,38	USD	21.931.598,30	ZAR	12.258,22	07/07/2026
1.669.319,38	ZAR	89.429,94	EUR	7,02	07/07/2026
8.124.204,03	ZAR	493.279,78	USD	2.443,08	07/07/2026
1.871.313.820,61	IDR	109.787,96	USD	(4.777,97)	08/07/2026
2.056.770,89	USD	14.006.753,74	CNY	424,57	08/07/2026
346.955,00	AUD	211.344,94	EUR	(1.682,90)	09/07/2026
2.004.547,04	AUD	13.290.106,69	SEK	12.511,26	09/07/2026
291.450,00	CAD	179.791,26	EUR	(104,45)	09/07/2026
201.264,19	CAD	1.373.645,20	NOK	2.635,37	09/07/2026
591.700,94	EUR	973.432,00	AUD	3.464,71	09/07/2026
328.514,83	EUR	532.206,00	CAD	395,34	09/07/2026
60.221,74	EUR	655.371,79	SEK	1.104,62	09/07/2026
9.425,17	EUR	10.936,00	USD	(169,69)	09/07/2026
6.212,00	GBP	7.195,51	EUR	13,47	09/07/2026
113.450,95	GBP	1.450.406,07	NOK	3.422,61	09/07/2026
937.538,30	GBP	1.255.861,62	USD	(13.845,10)	09/07/2026
38.483.337,00	JPY	2.288.168,71	SEK	1.634,41	09/07/2026
13.605.623,93	NOK	2.025.636,33	AUD	(21.145,67)	09/07/2026
1.652.071,00	USD	1.423.834,22	EUR	25.635,29	09/07/2026
95.638,23	USD	71.396,80	GBP	1.054,36	09/07/2026
858.927,00	PHP	13.883,44	USD	87,73	22/07/2026
14.006.753,74	CNY	2.062.069,84	USD	(1.206,95)	11/08/2026
5.047.193,00	DKK	675.816,60	EUR	6,81	11/09/2026
64.087.592,00	MXN	3.149.220,99	EUR	42.258,19	11/09/2026
3.320.023,98	RON	628.216,79	EUR	496,68	11/09/2026
28.318.726,64	ZAR	1.471.623,30	EUR	33.265,67	11/09/2026
4.409.684.686,88	IDR	243.589,96	USD	741,22	24/09/2026
				79.502,10	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
106.765,00	AUD	64.788,44	EUR	(263,91)	07/07/2026
16.010,00	CAD	9.912,68	EUR	(42,12)	07/07/2026
3.061.466,13	CZK	126.261,50	EUR	(72,26)	07/07/2026
28.735,93	EUR	47.354,00	AUD	117,05	07/07/2026
277.293,18	EUR	97.053.762,93	HUF	4.998,54	07/07/2026
115.533,64	EUR	133.900,00	USD	(1.955,33)	07/07/2026
299.240,29	GBP	395.391,85	USD	360,66	07/07/2026
394.322.516,00	JPY	2.150.715,92	EUR	(19.220,55)	07/07/2026
2.145.015,99	MXN	107.327,92	EUR	373,23	07/07/2026
2.126.381,24	NOK	192.854,58	EUR	(4.832,57)	07/07/2026
1.020.833,02	PLN	237.862,64	EUR	(236,87)	07/07/2026
14.828.942,65	SEK	1.152.092,37	GBP	472,74	07/07/2026
42.462,00	USD	36.566,89	EUR	690,85	07/07/2026
101.974,31	USD	31.701.278,41	HUF	535,95	07/07/2026
2.784.695.163,68	COP	741.035,33	USD	56.376,39	08/07/2026
1.394.340,66	PEN	403.564,37	USD	4.127,41	08/07/2026
11.939,00	AUD	7.243,93	EUR	(29,31)	09/07/2026
227.652,00	CAD	140.513,54	EUR	(159,88)	09/07/2026
173.408,11	EUR	279.847,00	CAD	874,45	09/07/2026
122.165,14	GBP	1.549.611,17	SEK	1.991,15	09/07/2026
5.720,00	USD	4.861,70	EUR	156,79	09/07/2026
13.399.015,18	INR	138.769,80	USD	2.058,14	11/08/2026
4.202.485,52	AUD	2.549.470,68	EUR	(19.559,08)	11/09/2026
135.323,56	EUR	223.064,06	AUD	1.038,18	11/09/2026
1.022.219,35	EUR	1.517.074,72	SGD	(8.166,76)	11/09/2026
427.874.509,81	COP	122.062,79	USD	(505,54)	24/09/2026
				19.127,35	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
213.412,18	BRL	41.936,47	USD	(693,26)	07/07/2026
110.559,33	EUR	126.662,00	USD	(579,29)	07/07/2026
42.608,00	GBP	49.176,04	EUR	274,25	07/07/2026
112.228,01	GBP	24.097.232,00	JPY	(5,52)	07/07/2026
22.430.396,15	HUF	62.882,64	EUR	47,71	07/07/2026
34.371.627,00	JPY	184.953,83	EUR	839,63	07/07/2026
255.414.217,00	JPY	1.189.540,31	GBP	58,41	07/07/2026
401.125,96	PLN	94.210,89	EUR	(837,95)	07/07/2026
178.182,81	RON	33.932,09	EUR	25,74	07/07/2026
131.672,55	SGD	101.710,30	USD	21,14	07/07/2026
2.340.845,97	THB	61.588,73	EUR	290,77	07/07/2026
445.117,00	USD	388.528,82	EUR	2.035,77	07/07/2026
201.659,38	USD	62.051.754,60	HUF	2.852,25	07/07/2026
2.430.341,65	ZAR	128.975,70	EUR	1.233,96	07/07/2026
32.746.555.716,03	IDR	1.910.478,44	USD	(74.203,70)	08/07/2026
1.938.724,77	USD	34.617.869.536,64	IDR	7.470,86	08/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
10.510,50	EUR	17.043,00	CAD	3,04	09/07/2026
95.200,51	EUR	82.261,00	GBP	(262,70)	09/07/2026
5.825.861,67	NOK	846.654,52	CAD	(6.900,09)	09/07/2026
13.156.697,64	NOK	1.031.830,72	GBP	(34.192,39)	09/07/2026
128.800,86	USD	183.730,44	AUD	1.979,10	09/07/2026
133.614.502,00	CLP	148.017,30	USD	(2.889,85)	22/07/2026
22.613.699,64	PHP	367.302,57	USD	749,66	22/07/2026
280.752,11	USD	257.855.475,00	CLP	1.287,06	22/07/2026
171.642,70	USD	10.631.720,48	PHP	(1.265,69)	22/07/2026
1.038.145,42	CNY	153.317,79	USD	(511,01)	11/08/2026
34.617.869.536,64	IDR	1.934.067,24	USD	(7.726,40)	11/08/2026
87.319.747,84	PHP	1.419.237,54	USD	1.305,28	11/08/2026
235.593,01	USD	4.224.724.533,22	IDR	559,86	11/08/2026
837.404,30	USD	80.296.037,05	INR	(7.263,96)	11/08/2026
80.567,55	USD	4.973.193,16	PHP	(304,59)	11/08/2026
5.592.718,85	BRL	1.071.161,90	USD	(8.391,82)	11/09/2026
2.872.382,68	EUR	530.416.310,00	JPY	(2.053,23)	11/09/2026
4.710.311.439,00	JPY	25.507.920,31	EUR	18.233,62	11/09/2026
517.659,20	USD	9.273.605.738,40	IDR	2.690,71	11/09/2026
1.701.550,02	CNY	250.342,07	USD	746,23	24/09/2026
				(105.376,40)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
17.904.831,24	BRL	3.478.976,08	USD	(23.602,03)	07/07/2026
7.537,99	EUR	12.414,00	AUD	35,46	07/07/2026
810.731,76	EUR	19.628.448,28	CZK	1.674,77	07/07/2026
25.731,46	EUR	22.230,00	GBP	(68,42)	07/07/2026
201.474,17	EUR	233.429,00	USD	(3.345,40)	07/07/2026
260.388,16	GBP	495.853,16	AUD	2.529,28	07/07/2026
75.951,00	GBP	87.645,06	EUR	502,65	07/07/2026
105.052.069,00	JPY	6.350.644,10	SEK	(4.976,95)	07/07/2026
2.596.969,04	MXN	130.474,98	EUR	(81,07)	07/07/2026
889.839,19	NOK	79.049,12	EUR	(367,15)	07/07/2026
119.644,73	PLN	28.199,52	EUR	(348,92)	07/07/2026
369.629,92	SGD	250.639,21	EUR	(51,73)	07/07/2026
1.670.104,51	USD	8.619.273,29	BRL	7.281,10	07/07/2026
1.785.943,70	USD	1.574.744,07	EUR	(7.674,47)	07/07/2026
235.471,09	USD	4.120.068,51	MXN	(255,83)	07/07/2026
14.006.753,74	CNY	2.045.557,98	USD	9.408,99	08/07/2026
8.168.838,58	MYR	2.033.739,98	USD	(29.088,12)	08/07/2026
1.108.895,43	USD	1.640.082.568,00	KRW	44.741,96	08/07/2026
1.967.038,67	USD	8.168.838,58	MYR	(29.407,93)	08/07/2026
412.323,65	USD	1.394.340,66	PEN	3.554,35	08/07/2026
1.101.911,00	AUD	671.467,09	EUR	(5.591,20)	09/07/2026
2.610.592,41	AUD	292.364.238,00	JPY	(2.922,30)	09/07/2026
412.750,93	EUR	678.662,00	AUD	2.641,43	09/07/2026
1.991.651,40	GBP	25.311.915,57	NOK	73.358,64	09/07/2026
9.707.175,45	MXN	480.590,45	EUR	6.683,89	09/07/2026
152.917.328,00	CLP	171.913,61	USD	(5.507,87)	22/07/2026
15.347.511,93	PHP	255.011,19	USD	(4.508,83)	22/07/2026
416.728,12	MYR	104.093,55	USD	(1.739,24)	28/07/2026
10.858.266,55	PHP	176.233,88	USD	380,11	11/08/2026
257.574,06	USD	24.982.802,26	INR	(4.856,23)	11/08/2026
72.552,41	USD	4.474.735,18	PHP	(221,56)	11/08/2026
319.773,82	EUR	292.563,72	CHF	984,14	11/09/2026
74.920,14	EUR	26.799.362,67	HUF	120,76	11/09/2026
144.818.213,01	HUF	404.852,92	EUR	(652,56)	11/09/2026
435.199.974,00	KRW	289.185,04	USD	(7.182,87)	11/09/2026
8.535.879,94	MYR	2.060.609,96	USD	28.905,70	11/09/2026
2.938.444,54	NOK	241.758,32	CHF	(4.526,61)	11/09/2026
13.716.629,75	NOK	1.247.815,99	EUR	(39.193,64)	11/09/2026
1.496.928,99	PEN	441.387,72	USD	(3.701,54)	11/09/2026
621.191,04	USD	11.101.628.095,18	IDR	4.519,39	11/09/2026
7.831.295,78	BRL	1.486.953,96	USD	(4.002,26)	23/09/2026
976.703,01	MYR	237.094,62	USD	2.230,11	24/09/2026
				5.678,00	
Contrepartie : JP Morgan SE					
913.395,64	BRL	180.408,15	USD	(3.775,56)	07/07/2026
29.109,98	EUR	25.097,00	GBP	(17,33)	07/07/2026
25.799,00	GBP	29.924,22	EUR	17,82	07/07/2026
89.319,71	GBP	119.800,45	USD	(1.454,11)	07/07/2026
945.310,82	USD	4.787.047,11	BRL	19.615,07	07/07/2026
773.010.396,00	KRW	525.013,15	USD	(23.161,19)	08/07/2026
817.105,39	USD	2.784.695.163,68	COP	10.335,92	08/07/2026
250.474,37	USD	367.795.313,00	KRW	11.612,12	08/07/2026
12.075,17	EUR	19.432,00	CAD	94,77	09/07/2026
202.707,08	USD	174.995,67	EUR	2.852,62	09/07/2026
247.981.039,00	CLP	279.314,54	USD	(9.394,20)	22/07/2026
3.462.502,23	PHP	56.087,08	USD	248,38	22/07/2026
324.538,66	EUR	280.810,00	GBP	(1.082,63)	28/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
355.943,00	GBP	411.371,62	EUR	1.372,29	28/07/2026
15.342.845.345,48	IDR	852.697,69	USD	501,74	11/08/2026
11.757.365,58	PHP	191.245,40	USD	45,59	11/08/2026
326.554,11	USD	31.004.684,71	INR	(1,70)	11/08/2026
290.265,33	EUR	251.670,58	GBP	(1.013,93)	11/09/2026
550.992,73	GBP	635.489,81	EUR	2.219,83	11/09/2026
2.784.695.163,68	COP	802.436,44	USD	(10.272,97)	24/09/2026
				(1.257,47)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
640.193,30	BRL	125.809,40	USD	(2.087,09)	07/07/2026
148.032,77	CAD	16.849.892,00	JPY	184,55	07/07/2026
120.443,17	EUR	2.923.849,49	CZK	(73,65)	07/07/2026
25.908,55	EUR	22.308,00	GBP	18,11	07/07/2026
640.857,88	EUR	945.537,30	SGD	(160,99)	07/07/2026
167.673,63	EUR	194.398,00	USD	(2.898,62)	07/07/2026
46.862.172,00	JPY	252.884,70	EUR	425,84	07/07/2026
150.924.484,00	JPY	942.194,78	USD	(10.905,50)	07/07/2026
10.018.672,94	MXN	501.923,91	EUR	1.113,43	07/07/2026
3.593.480,41	NOK	377.370,64	USD	(13.371,55)	07/07/2026
456.181,20	SGD	309.169,52	EUR	94,60	07/07/2026
402.238,63	USD	2.113.861,87	BRL	(4.662,23)	07/07/2026
271.675,74	USD	5.782.373,07	CZK	39,28	07/07/2026
429.050,79	USD	374.559,46	EUR	1.907,96	07/07/2026
918.250,67	USD	146.976.598,00	JPY	11.235,80	07/07/2026
85.000,05	USD	320.142,06	PLN	61,34	07/07/2026
197.127,63	USD	252.365,75	SGD	1.878,53	07/07/2026
1.595.760,45	ZAR	83.807,77	EUR	1.687,43	07/07/2026
83.762.099,00	KRW	54.941,01	USD	(800,88)	08/07/2026
135.805,00	AUD	81.003,86	EUR	1.061,05	09/07/2026
155.993,16	EUR	135.974,00	GBP	(1.802,81)	09/07/2026
29.279,00	GBP	33.920,68	EUR	57,38	09/07/2026
17.011.837,67	HUF	47.822,50	EUR	(102,47)	09/07/2026
132.164,00	CAD	82.601,73	EUR	(1.113,38)	28/07/2026
529.839,46	EUR	853.982,00	CAD	3.306,40	28/07/2026
284.807,65	EUR	247.990,00	GBP	(2.753,21)	28/07/2026
5.027.167,62	EUR	5.828.104,00	USD	(82.189,49)	28/07/2026
14.862.567.939,00	IDR	820.755,45	USD	5.074,46	11/08/2026
60.675,21	USD	309.995,72	BRL	1.227,26	11/08/2026
717.204,17	BRL	138.902,00	USD	(2.415,40)	11/09/2026
115.032,40	CAD	71.412,77	EUR	(477,94)	11/09/2026
23.224.913,60	CZK	957.588,61	EUR	(2.326,96)	11/09/2026
1.290.400,38	EUR	2.078.589,83	CAD	8.636,17	11/09/2026
3.005.295,02	EUR	22.440.802,00	DKK	450,49	11/09/2026
340.871,19	EUR	675.903,26	NZD	5.300,56	11/09/2026
2.729.523,43	NOK	490.456,87	NZD	(2.996,72)	11/09/2026
				(87.378,25)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
893.459,46	AUD	543.942,28	EUR	(3.970,11)	07/07/2026
908.429,85	BRL	179.484,17	USD	(3.804,88)	07/07/2026
60.263,08	EUR	97.500,00	CAD	151,94	07/07/2026
43.435,89	EUR	37.576,00	GBP	(174,35)	07/07/2026
25.985,32	EUR	976.138,55	THB	181,29	07/07/2026
2.609.003,64	EUR	2.971.092,00	USD	2.034,66	07/07/2026
166.598,55	GBP	192.659,72	EUR	692,53	07/07/2026
6.663.757,56	HUF	18.855,84	EUR	(160,04)	07/07/2026
10.974.947,00	JPY	59.343,51	EUR	(19,08)	07/07/2026
4.504.505,64	MXN	224.786,42	EUR	1.384,33	07/07/2026
770.631,09	THB	20.451,45	EUR	(80,00)	07/07/2026
85.277,00	USD	74.606,38	EUR	219,35	07/07/2026
71.528,00	AUD	43.333,73	EUR	(110,08)	09/07/2026
42.655,81	EUR	70.409,00	AUD	108,36	09/07/2026
12.893,32	EUR	11.154,00	GBP	(50,80)	09/07/2026
3.666,00	GBP	4.237,67	EUR	16,69	09/07/2026
36.507.089,00	JPY	197.184,16	EUR	167,51	09/07/2026
416.230,86	MXN	20.614,05	EUR	279,63	09/07/2026
2.692.188,51	THB	70.892,40	EUR	285,87	09/07/2026
670.321,00	AUD	407.620,44	EUR	(3.001,80)	28/07/2026
1.033.991,15	EUR	1.700.333,00	AUD	7.637,44	28/07/2026
57.652.523,67	THB	1.517.363,34	EUR	6.436,82	11/09/2026
1.005.081,60	BRL	189.147,36	USD	919,54	24/09/2026
				9.144,82	
				(47.537,87)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps d'inflation

Nominal	Devise	Échéance	Montant payé par le Compartiment	Montant reçu par le Compartiment	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)
Contrepartie : BofA Securities Inc					
640,00	USD	15/11/2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,5792 %	1,03
					1,03

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en GBP)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
29.332.300,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	20.630.683,71	1,52
44.818.500,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	32.082.684,25	2,36
64.847.300,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	47.501.086,96	3,49
60.017.400,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	44.462.099,27	3,27
40.747.400,00	United States Treasury Note/ 4% 15-11-2035	29.901.296,69	2,20
82.260.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-02-2036	60.893.708,18	4,48
53.965.900,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-11-2034	40.526.476,62	2,98
12.008.800,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2034	9.111.455,42	0,67
68.041.400,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2036	51.340.823,04	3,77
118.689.200,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-02-2036	91.183.659,87	6,70
84.061.300,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	64.359.631,41	4,73
31.042.700,00	United States Treasury Note/ 4.625% 15-02-2035	23.918.865,18	1,76
		515.912.470,60	**37,92**
	Total des obligations	**515.912.470,60**	**37,92**
	Actions		
	BRL		
398.100,00	Ambev	951.877,46	0,07
264.303,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.132.667,36	0,08
141.300,00	Hypera	426.395,55	0,03
509.600,00	Lojas Renner	1.093.431,04	0,08
151.100,00	M Dias Branco	387.330,56	0,03
		3.991.701,97	**0,29**
	CAD		
130.000,00	Quebecor	4.637.181,70	0,34
53.000,00	Rogers Communications	1.335.511,09	0,10
		5.972.692,79	**0,44**
	CHF		
93.345,00	Novartis	11.073.501,32	0,81
		11.073.501,32	**0,81**
	DKK		
102.629,00	Novo Nordisk B	3.748.686,40	0,28
		3.748.686,40	**0,28**
	EUR		
9.160,00	ASML Holding	13.602.807,04	1,00
90.278,00	Capgemini	6.844.773,73	0,50
523.620,00	Deutsche Telekom	10.770.760,06	0,79
46.469,00	Heineken	2.940.424,64	0,22
188.738,00	Iberdrola	3.560.403,88	0,26
42.605,00	JUMBO	824.997,59	0,06
123.367,00	Koninklijke Ahold Delhaize	3.732.065,98	0,27
71.081,00	Poste Italiane	1.762.138,83	0,13
40.584,00	Prosus	1.324.046,67	0,10
177.502,00	Sanofi	11.425.995,15	0,84
30.440,00	UCB	6.911.715,55	0,51
73.386,00	Unilever	3.330.080,91	0,24
97.633,00	Veolia Environnement	3.040.190,08	0,22
131.733,00	Vinci	14.433.694,07	1,06
		84.504.094,18	**6,21**
	GBP		
725.134,00	Airtel Africa	2.421.947,56	0,18
389.258,00	Diageo	5.971.217,72	0,44
33.701,00	Halma	1.325.797,34	0,10
545.069,00	National Grid	6.818.813,19	0,50
109.219,00	Reckitt Benckiser Group	5.388.865,46	0,40
125.523,00	Smith & Nephew	1.370.083,55	0,10
405.745,00	St James's Place	4.956.175,18	0,36
		28.252.900,00	**2,08**
	HKD		
56.800,00	BYD	396.750,90	0,03
1.397.000,00	China Construction Bank	1.086.928,89	0,08
100.400,00	Fuyao Glass Industry Group	495.604,07	0,04
812.000,00	Geely Automobile Holdings	1.319.911,44	0,10
25.600,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	895.937,64	0,07
300.000,00	PICC Property & Casualty	414.186,05	0,03
177.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	873.625,49	0,06
249.200,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	76.162,03	0,01
194.800,00	Sinopharm Group	298.806,70	0,02
40.000,00	Tencent Holdings	1.657.515,49	0,12
173.000,00	Uni-President China Holdings	112.585,14	0,01
12.000,00	Want Want China Holdings	3.922,04	0,00
		7.631.935,88	**0,56**
	HUF		
11.441,00	Richter Gedeon Nyrt	338.346,61	0,02
		338.346,61	**0,02**
	IDR		
1.969.400,00	Bank Central Asia	462.166,06	0,03
1.121.938,00	Kalbe Farma	36.291,21	0,00
5.424.400,00	Telkom Indonesia Persero	539.002,40	0,04
		1.037.459,67	**0,08**
	JPY		
88.300,00	Advantest	13.292.700,79	0,98
529.700,00	Asics	10.787.493,33	0,79
71.500,00	Daifuku	2.371.392,38	0,17
103.700,00	FUJIFILM Holdings	1.681.298,17	0,12
97.800,00	Fujikura	2.839.858,72	0,21
381.200,00	KDDI	4.870.883,59	0,36
34.600,00	Nissan Chemical	1.364.664,25	0,10
4.822.300,00	NTT	3.254.878,17	0,24
96.600,00	Ryohin Keikaku	1.591.366,45	0,12
		42.054.535,85	**3,09**
	KRW		
51.161,00	Cheil Worldwide	454.374,07	0,03
33.390,00	Coway	1.471.320,53	0,11
10.520,00	DB Insurance	687.384,04	0,05
12.496,00	Hyundai Glovis	1.116.509,66	0,08
1.407,00	Hyundai Mobis	343.294,80	0,03
3.799,00	NAVER	368.914,30	0,03
4.085,00	NongShim	668.786,83	0,05
71.484,00	Samsung Electronics	11.650.872,20	0,86
5.193,00	Samsung Fire & Marine Insurance	1.566.065,50	0,12
8.909,00	Samsung SDS	829.488,66	0,06
8.171,00	Shinhan Financial Group	381.982,83	0,03
1.011,00	SK Hynix	1.307.374,94	0,10
6.955,00	SK Telecom	300.021,60	0,02
		21.146.389,96	**1,55**
	MXN		
89.300,00	Arca Continental	811.568,09	0,06
121.815,00	Coca-Cola Femsa	981.201,24	0,07
204.900,00	Grupo Financiero Banorte	1.627.111,44	0,12
1.008.066,00	Kimberly-Clark de Mexico	1.703.119,58	0,13
		5.123.000,35	**0,38**
	NOK		
255.466,00	Kongsberg Gruppen	5.843.430,73	0,43
		5.843.430,73	**0,43**
	PHP		
4.200,00	PLDT	58.466,93	0,00
35.690,00	SM Investments	259.406,64	0,02
		317.873,57	**0,02**
	SGD		
1.615.900,00	Thai Beverage	410.398,87	0,03
		410.398,87	**0,03**
	THB		
28.200,00	Advanced Info Service	235.530,77	0,02
63.700,00	Bangkok Bank	260.217,42	0,02
1.921.300,00	Thai Union Group	511.579,96	0,04
		1.007.328,15	**0,07**
	TWD		
271.000,00	Hon Hai Precision Industry	1.614.297,59	0,12
139.000,00	Quanta Computer	1.213.956,73	0,09
32.000,00	Sinbon Electronics	249.474,37	0,02
253.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.470.320,52	1,06
		17.548.049,21	**1,29**
	USD		
43.486,00	Advanced Micro Devices	18.337.632,28	1,35
35.127,00	Akamai Technologies	3.126.029,46	0,23
23.214,00	Alibaba Group Holding ADR	1.666.065,64	0,12
55.715,00	Alphabet	14.821.108,26	1,09
24.499,00	Amazon.com	4.419.340,29	0,32
30.673,00	Amdocs	1.179.543,47	0,09
96.088,00	Amphenol	12.516.793,23	0,92
7.568,00	Appfolio	906.992,79	0,07

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en GBP) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
112.539,00	Arista Networks	14.384.095,67	1,06
41.280,00	Assurant	8.353.371,74	0,61
7.960,00	Baidu ADR	681.537,76	0,05
47.754,00	Broadcom	13.595.105,65	1,00
10.401,00	Cardinal Health	1.875.907,28	0,14
6.886,00	Cboe Global Markets	1.230.286,17	0,09
16.130,00	Chubb	4.175.605,43	0,31
117.651,00	Church & Dwight	8.585.223,04	0,63
70.638,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	303.871,04	0,02
54.492,00	Cigna Group/The	11.490.408,80	0,84
66.518,00	Cisco Systems	5.979.931,49	0,44
409.121,00	Coca-Cola	25.211.652,46	1,85
150.895,00	Colgate-Palmolive	10.436.134,12	0,77
8.015,00	Comfort Systems USA	11.928.031,22	0,88
149.185,00	Crown Holdings	12.510.471,16	0,92
83.315,00	CVS Health	6.501.051,75	0,48
38.922,00	eBay	3.252.474,98	0,24
14.902,00	EMCOR Group	9.193.453,56	0,68
60.720,00	Essential Utilities	1.756.367,43	0,13
24.854,00	Fastenal	888.407,89	0,07
15.438,00	Federal Signal	1.490.811,02	0,11
153.955,00	Fortinet	17.872.374,88	1,31
25.391,00	General Electric	7.217.632,18	0,53
118.827,00	Global Payments	6.347.861,06	0,47
25.120,00	Globe Life	3.406.117,79	0,25
59.748,00	Howmet Aerospace	12.356.592,88	0,91
71.251,00	Intercontinental Exchange	6.648.908,24	0,49
3.037,00	Intuitive Surgical	919.136,21	0,07
52.599,00	Johnson & Johnson	10.158.323,54	0,75
20.403,00	Keysight Technologies	5.392.673,17	0,40
18.814,00	Kimberly-Clark	1.555.387,39	0,11
215.697,00	Kroger	9.013.059,04	0,66
47.063,00	Labcorp Holdings	9.874.441,49	0,73
56.017,00	Lam Research	18.352.587,09	1,35
39.554,00	Marsh & McLennan Cos	4.955.688,27	0,36
13.623,00	Mastercard	5.270.093,65	0,39
37.917,00	McDonald's	7.687.172,24	0,57
14.239,00	McKesson	8.097.186,54	0,60
99.691,00	Medtronic	5.982.062,95	0,44
25.269,00	Meta Platforms	10.627.613,74	0,78
92.417,00	Microsoft	25.959.486,04	1,91
2.293,00	Monolithic Power Systems	2.351.144,11	0,17
21.481,00	Morningstar	2.535.105,54	0,19
7.479,00	NetEase ADR	725.904,60	0,05
94.974,00	Neurocrine Biosciences	12.202.223,91	0,90
154.597,00	PepsiCo	16.074.488,10	1,18
128.167,00	Pfizer	2.323.614,32	0,17
90.072,00	Procter & Gamble	9.876.118,67	0,73
36.806,00	Reinsurance Group of America	5.937.878,84	0,44
48.610,00	Service Corp International/US	2.771.361,68	0,20
122.468,00	Sysco	7.718.252,42	0,57
42.399,00	Teradyne	15.190.811,30	1,12
602.587,00	Toast	12.828.948,30	0,94
19.086,00	Travelers Cos	4.770.417,78	0,35
21.805,00	Universal Health Services	2.422.667,88	0,18
101.423,00	Verizon Communications	3.255.780,28	0,24
43.701,00	Vertiv Holdings	10.553.723,77	0,78
6.086,00	Visa	1.574.942,87	0,12
11.566,00	Waters	3.224.611,64	0,24
48.684,00	Yum China Holdings	1.499.866,18	0,11
166.252,00	Zoetis	9.066.119,88	0,67
		515.396.085,54	**37,88**
	ZAR		
78.235,00	AVI	359.639,80	0,03
34.646,00	Naspers	1.314.462,60	0,10
56.519,00	Shoprite Holdings	766.542,79	0,06
55.355,00	Standard Bank Group	823.857,63	0,06
		3.264.502,82	**0,24**
	Total des Actions	**758.662.913,87**	**55,77**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.274.575.384,47**	**93,69**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	AED		
101.582,00	Emirates Telecommunications Group Co PJSC	401.475,78	0,03
		401.475,78	**0,03**
	CNY		
190.923,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	478.421,73	0,04
58.000,00	Contemporary Amperex Technology	2.539.772,33	0,19
505.281,00	Grandblue Environment	1.545.954,45	0,11
81.300,00	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	339.691,75	0,02
1.197.900,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	3.197.941,91	0,24
51.700,00	Midea Group	435.084,11	0,03
		8.536.866,28	**0,63**
	Total des Actions	**8.938.342,06**	**0,66**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**8.938.342,06**	**0,66**
	Total des investissements en titres	**1.283.513.726,53**	**94,35**
	Avoirs en banque	**86.118.513,29**	**6,33**
	Autres éléments du passif net	**(9.192.060,58)**	**(0,68)**
	Total de l'Actif net	**1.360.440.179,24**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	74,73
Japon	3,09
France	2,63
Royaume-Uni	2,32
Pays-Bas	1,59
République de Corée	1,55
Taïwan, Province de Chine	1,29
Suisse	1,12
Chine	0,90
Allemagne	0,79
Belgique	0,51
Îles Caïman	0,45
Canada	0,44
Irlande	0,44
Norvège	0,43
Mexique	0,38
Brésil	0,32
Danemark	0,28
Espagne	0,26
Afrique du Sud	0,24
Italie	0,13
Thaïlande	0,10
Guernesey	0,09
Indonésie	0,08
Hong Kong	0,07
Grèce	0,06
Émirats Arabes Unis	0,03
Hongrie	0,02
Philippines	0,02
Total	**94,35**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	37,92
Équipement de semi-conducteurs	4,44
Produits pharmaceutiques	4,12
Semi-conducteurs	3,68
Logiciels systèmes	3,22
Boissons non alcoolisées	3,17
Articles ménagers	2,76
Construction et ingénierie	2,61
Médias et services interactifs	2,07
Santé : services	2,05
Services de traitement de transactions et de paiements	1,91
Aérospatial et défense	1,87
Services de télécommunication intégrés	1,68
Matériel de communication	1,50
Assurances IARD	1,47
Composants et matériel électriques	1,17
Matériel informatique, de stockage et périphériques	1,07
Grande distribution	1,00
Vente au détail : alimentation	0,99
Composants électriques	0,94
Conteneurs de métal et verre	0,92
Biotechnologie	0,90
Échanges et données : finance	0,83
Chaussures	0,79
Santé : distributeurs	0,76
Services aux collectivités	0,72
Restaurants	0,68
Services de télécommunication sans fil	0,68
Conseils et services informatiques	0,65
Santé : matériel	0,61
Alimentation : distributeurs	0,57
Fabricants de matériel électronique	0,49
Distillerie et viticulture	0,47
Réassurance	0,44
Denrées alimentaires et viandes emballées	0,39
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,36
Courtiers en assurances	0,36
Services aux collectivités : eau	0,35
Banques diversifiées	0,34
Assurance vie et maladie	0,31
Brasseries	0,29
Services aux collectivités : électricité	0,26
Sciences de la vie : outils et services	0,24
Produits à usage personnel	0,24
Services et infrastructures Internet	0,23
Services spécialisés aux consommateurs	0,20
Santé : installations	0,18
Équipement ménager	0,17
Machines et outillage industriels	0,17
Constructeurs automobiles	0,13
Autres services financiers divers	0,13
Services de fabrication électronique	0,12
Machines agricoles et de construction et poids lourds	0,11
Produits chimiques divers	0,10
Fret et logistique aériens	0,08
Vente au détail : habillement	0,08
Logiciels d'application	0,07
Distributeurs et négociants	0,07
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,06
Magasins spécialisés	0,06
Divertissement familial interactif	0,05
Publicité	0,03
Conglomérats industriels	0,02
Santé : fournitures	0,01
Total	**94,35**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	815,00	77.612.450,00	35.381,69	713.813,84
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	(16,00)	(10.025.600,00)	(93.029,26)	(1.772,73)
DJIA MINI e-CBOT 9/2026	18/09/2026	USD	63,00	16.551.045,00	(6.906,33)	6.826,15
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	(85,00)	(12.876.650,00)	2.570,50	(46.142,21)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	139,00	8.791.750,00	73.036,58	(10.563,05)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	3.023,00	385.069.740,00	(78.118,74)	2.656.623,27
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	37,00	3.910.530,00	13.135,00	(1.200,98)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	580,00	51.811.400,00	(191.400,00)	1.194.800,00
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	(708,00)	(61.822.560,00)	(380.040,83)	1.400.343,49
NASDAQ 100 E-MINI 9/2026	18/09/2026	USD	14,00	8.502.690,00	66.470,10	21.725,03
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	69,00	489.313.500,00	36.455,03	(20.421,58)
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	(25,00)	(8.033.750,00)	(7.888,08)	0,00
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	25,00	8.033.750,00	8.400,20	(511,24)
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	23,00	8.890.880,00	19.475,32	33.765,69
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	(19,00)	(7.344.640,00)	(16.088,30)	(53.328,58)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	(3,00)	(1.234.380,00)	(1.147,07)	146,11
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	36,00	14.812.560,00	13.764,82	(1.753,38)
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	71,00	26.719.962,50	71.123,46	140.588,02
SPI 200 FUTURES 9/2026	17/09/2026	AUD	12,00	2.635.800,00	(5.624,54)	6.762,75
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	23,00	3.273.360,00	3.651,73	1.182,26
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	(53,00)	(7.542.960,00)	(8.414,85)	(2.724,34)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(5.484,00)	(603.411.375,00)	647.822,64	(4.319.684,43)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	3.343,00	358.118.875,00	(276.447,68)	1.068.664,38
					(73.818,61)	**2.787.138,47**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
1.967.837,00	EUR	1.694.306,48	GBP	1.242,00	07/07/2026
3.344.425,43	GBP	6.430.051,53	AUD	(3.922,54)	07/07/2026
5.308.085,51	GBP	5.668.066,00	CHF	10.342,27	07/07/2026
1.736.031,14	GBP	2.008.821,00	EUR	5.165,01	07/07/2026
23.884,04	GBP	5.096.851,00	JPY	145,38	07/07/2026
1.161.590,00	JPY	5.443,26	GBP	(33,14)	07/07/2026
46.933.000,01	NOK	4.214.086,06	EUR	(55.236,35)	07/07/2026
7.891.617,53	CAD	909.618.456,00	JPY	(47.309,35)	27/07/2026
208.814,00	CHF	198.632,85	GBP	(3.026,37)	27/07/2026
360.748,86	EUR	312.024,42	GBP	(933,12)	27/07/2026
173.319,27	GBP	322.377,00	CAD	1.912,56	27/07/2026
652.243,21	GBP	139.333.134,00	JPY	2.265,40	27/07/2026
6.282.838,00	JPY	29.411,08	GBP	(102,15)	27/07/2026
1.394.143,56	USD	2.335.437,40	NZD	53.090,41	11/08/2026
57.353.099,45	AUD	30.418.985,74	GBP	(577.626,15)	28/08/2026
50.875.198,83	CAD	27.420.955,41	GBP	(331.077,07)	28/08/2026
1.667.450,00	DKK	193.671,36	GBP	(897,43)	28/08/2026
5.433.475,66	GBP	10.244.479,31	AUD	103.176,27	28/08/2026
33.879.226,01	GBP	62.837.165,38	CAD	419.808,25	28/08/2026
597.600,00	HKD	57.164,01	GBP	570,73	28/08/2026
				(422.445,39)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
6.002.467,00	EUR	5.182.170,38	GBP	(10.251,45)	07/07/2026
171.826,54	GBP	199.126,00	EUR	253,23	07/07/2026
687.448.846,00	JPY	3.699.122,81	EUR	14.500,94	07/07/2026
279.885.164,37	MXN	14.033.845,17	EUR	16.527,89	07/07/2026
150.815.784,37	NOK	2.488.453.490,00	JPY	(99.601,86)	07/07/2026
21.117.004,52	NZD	118.698.764,76	NOK	(5.510,13)	07/07/2026
914.612,76	PLN	248.975,64	USD	(4.789,13)	07/07/2026
51.028.337,40	SEK	51.409.943,13	NOK	49.069,39	07/07/2026
8.275.523,09	USD	172.797.807,99	CZK	119.539,93	07/07/2026
252.601,49	USD	78.748.679,81	HUF	609,34	07/07/2026
1.803.581.428,00	KRW	1.189.243,16	USD	(19.570,24)	08/07/2026
1.584.010,22	USD	2.362.644.604,00	KRW	45.377,66	08/07/2026
4.053.417.051,00	CLP	4.493.777,41	USD	(78.101,45)	22/07/2026
85.037.026,04	PHP	1.398.897,59	USD	(10.912,70)	22/07/2026
5.270.689,03	USD	4.826.189.634,00	CLP	32.783,10	22/07/2026
180.922.488.627,71	IDR	10.093.822,87	USD	(24.135,60)	11/08/2026
680.520.114,41	INR	7.137.964,64	USD	22.280,00	11/08/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP)	Date d'échéance
284.106.664,61	PHP	4.634.802,86	USD	(9.230,28)	11/08/2026
5.604.044,45	USD	544.039.860,93	INR	(94.884,47)	11/08/2026
8.516.768,85	USD	523.633.061,64	PHP	(2.238,61)	11/08/2026
8.935.327.942,00	CLP	9.992.720,67	USD	(233.480,33)	28/08/2026
288.399,00	HKD	27.865,63	GBP	(1,43)	28/08/2026
361.728.155.031,85	IDR	19.999.007,89	USD	70.269,15	28/08/2026
13.877.813,03	BRL	2.617.586,20	USD	12.380,28	11/09/2026
239.885.454,00	KRW	156.079,64	USD	(918,20)	11/09/2026
				(210.034,97)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
5.709.879,22	AUD	3.199.724,96	CHF	(17.322,54)	07/07/2026
376.730,00	AUD	196.857,70	GBP	(680,84)	07/07/2026
1.259.971,00	CAD	673.140,23	GBP	(3.820,68)	07/07/2026
7.626.023,60	CAD	867.782.003,00	JPY	9.368,45	07/07/2026
1.689,00	CHF	1.578,39	GBP	0,26	07/07/2026
501.574,00	EUR	433.917,39	GBP	(1.744,44)	07/07/2026
2.489.445,38	EUR	10.670.534,63	PLN	4.820,41	07/07/2026
88.629,13	GBP	169.918,00	AUD	146,84	07/07/2026
380.905,12	GBP	716.892,00	CAD	80,52	07/07/2026
850.112,80	GBP	980.938,00	EUR	4.902,72	07/07/2026
1.412.070,99	GBP	301.301.967,00	JPY	8.752,10	07/07/2026
620.809,28	GBP	8.071.325,00	NOK	5.870,41	07/07/2026
2.720,16	GBP	35.007,00	SEK	(0,58)	07/07/2026
1.408.769,70	GBP	1.886.885,00	USD	(17.765,58)	07/07/2026
332.016.426,00	JPY	2.917.743,27	CAD	(3.584,41)	07/07/2026
594.505.590,00	JPY	2.785.213,55	GBP	(16.294,63)	07/07/2026
141.874.186,10	NOK	12.750.101,00	EUR	(176.706,11)	07/07/2026
10.737.976,00	NOK	822.662,97	GBP	(4.559,36)	07/07/2026
24.906.012,01	PLN	5.810.595,13	EUR	(11.251,30)	07/07/2026
11.071.030,73	USD	236.161.581,31	CZK	(17.241,89)	07/07/2026
9.261.556,00	USD	7.016.668,38	GBP	(14.613,02)	07/07/2026
3.273.348,40	USD	30.955.594,31	SEK	68.854,23	07/07/2026
25.494.419,09	USD	413.216.833,39	ZAR	198.944,01	07/07/2026
65.670.764,28	ZAR	3.518.159,90	EUR	238,01	07/07/2026
1.067.329,00	AUD	561.842,00	GBP	(6.226,58)	27/07/2026
1.061.245,00	CAD	569.964,14	GBP	(5.705,56)	27/07/2026
411.061,95	EUR	677.107,00	AUD	2.002,13	27/07/2026
299.093,00	EUR	258.727,98	GBP	(805,44)	27/07/2026
141.464,77	GBP	150.484,00	CHF	503,54	27/07/2026
554.364,70	GBP	640.853,00	EUR	1.725,78	27/07/2026
26.806,44	GBP	5.748.081,00	JPY	(7,61)	27/07/2026
10.208.176,00	JPY	47.744,19	GBP	(123,99)	27/07/2026
6.415.678,00	NOK	504.952,57	GBP	(16.234,65)	27/07/2026
278.247,00	AUD	145.954,61	GBP	(1.112,47)	28/07/2026
1.672.969,00	DKK	194.002,89	GBP	(592,79)	28/08/2026
353.740,85	GBP	3.049.034,00	DKK	1.244,39	28/08/2026
424.273,73	GBP	5.290.079,00	NOK	21.381,80	28/08/2026
2.921.347,00	NOK	234.503,97	GBP	(12.013,20)	28/08/2026
105.978.983,78	NOK	1.811.663.037,00	JPY	(401.756,04)	28/08/2026
3.798.223.342,00	CLP	4.150.338,02	USD	(25.776,95)	23/09/2026
				(427.105,06)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
17.099.977,97	AUD	16.811.415,84	CAD	(25.924,22)	07/07/2026
11.612.162,99	CAD	79.131.593,29	SEK	18.476,52	07/07/2026
11.734.861,84	CAD	8.384.310,73	USD	(104.996,44)	07/07/2026
153.648,00	EUR	133.139,65	GBP	(751,23)	07/07/2026
7.204.225,74	EUR	2.533.118.914,87	HUF	83.817,25	07/07/2026
11.880.088,94	GBP	2.532.973.178,00	JPY	82.717,93	07/07/2026
5.886.258,61	GBP	74.719.413,35	SEK	79.037,50	07/07/2026
3.888.705,53	GBP	5.135.586,00	USD	6.027,10	07/07/2026
321.992.399,00	JPY	1.994.705,60	USD	(8.379,67)	07/07/2026
395.862,10	NZD	325.420,85	AUD	(33,05)	07/07/2026
3.859.910,82	PLN	1.053.761,31	USD	(22.491,07)	07/07/2026
73.367,26	USD	104.007,57	CAD	217,44	07/07/2026
3.081.083,00	USD	2.327.223,07	GBP	2.176,79	07/07/2026
467.370,00	EUR	404.066,76	GBP	(1.031,36)	27/07/2026
2.710.965,84	EUR	29.831.191,58	NOK	65.398,29	27/07/2026
22.226,07	GBP	4.753.313,00	JPY	52,32	27/07/2026
33.856.756,45	GBP	45.366.266,00	USD	(441.001,03)	27/07/2026
151.448.289,00	JPY	708.158,07	GBP	(1.666,25)	27/07/2026
48.624.616,00	USD	36.288.456,74	GBP	472.675,15	27/07/2026
384.367,85	GBP	721.697,00	AUD	8.670,22	28/07/2026
2.835.430,00	CHF	2.709.839,51	GBP	(44.278,42)	28/08/2026
20.348.400,01	GBP	21.291.469,00	CHF	332.490,17	28/08/2026
12.701.543,84	GBP	29.063.050,24	NZD	239.620,49	28/08/2026
1.017.140.570,37	GBP	1.366.835.125,86	USD	(16.150.070,97)	28/08/2026
8.287.984.514,00	KRW	5.504.415,88	USD	(116.995,68)	28/08/2026
11.951.765,34	NZD	5.223.328,94	GBP	(98.540,51)	28/08/2026
60.463.478,39	USD	44.994.349,17	GBP	714.416,42	28/08/2026
3.971.069,64	USD	71.209.617.891,44	IDR	11.773,66	28/08/2026
				(14.898.592,65)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP)	Date d'échéance
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
11.669.128,19	AUD	7.103.300,60	EUR	(43.873,12)	07/07/2026
9.363.066,58	AUD	4.934.036,30	GBP	(58.321,37)	07/07/2026
3.547.657,73	BRL	697.130,98	USD	(9.926,96)	07/07/2026
1.243.320,00	CAD	663.356,50	GBP	(2.882,90)	07/07/2026
18.233.215,20	CAD	22.619.424,76	NZD	4.896,01	07/07/2026
3.529.831,94	EUR	5.207.251,49	SGD	(327,01)	07/07/2026
6.123.342,01	GBP	11.406.802,14	CAD	63.820,07	07/07/2026
9.598.140,80	GBP	10.248.324,62	CHF	19.389,39	07/07/2026
31.228.814,31	GBP	41.284.653,00	USD	16.229,42	07/07/2026
866.252.191,00	JPY	4.713.590,92	EUR	(26.790,99)	07/07/2026
11.207.220,00	JPY	52.436,00	GBP	(238,25)	07/07/2026
67.839.981,00	USD	51.238.767,81	GBP	50.482,40	07/07/2026
5.703.197,88	USD	8.367.845.993,00	KRW	231.017,37	08/07/2026
2.203.152.296,00	CLP	2.440.607,71	USD	(41.022,09)	22/07/2026
374.851.728,93	PHP	6.088.521,81	USD	10.704,17	22/07/2026
5.861.644,13	USD	5.383.599.907,00	CLP	23.146,89	22/07/2026
1.858.963,62	EUR	343.859.583,00	JPY	(997,43)	27/07/2026
5.798.591,69	GBP	10.640.610,00	CAD	140.802,96	27/07/2026
8.098.400,45	USD	11.556.660,65	AUD	106.742,34	28/07/2026
1.312.025.062,38	PHP	21.324.789,27	USD	16.893,96	11/08/2026
10.931.952,98	USD	1.048.349.680,96	INR	(82.630,13)	11/08/2026
1.519.823,61	USD	93.814.151,97	PHP	(4.949,17)	11/08/2026
1.034.373,73	GBP	28.964.145,16	CZK	5.176,31	28/08/2026
653.181,00	HKD	62.890,65	GBP	216,31	28/08/2026
40.375.222,74	USD	718.787.977.873,40	IDR	337.787,65	28/08/2026
8.521.421,52	USD	824.157.107,03	INR	(110.658,08)	28/08/2026
44.431.253,40	BRL	8.431.121,86	USD	1.630,90	11/09/2026
				646.318,65	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
9.260.177,20	AUD	62.316.939,38	SEK	(21.138,81)	07/07/2026
13.161.016,18	BRL	2.655.809,13	USD	(89.416,24)	07/07/2026
7.754.541,63	CHF	93.345.194,06	SEK	(6.859,62)	07/07/2026
14.699.349,44	EUR	355.882.715,43	CZK	26.155,98	07/07/2026
2.830.385,00	EUR	2.441.384,44	GBP	(2.635,10)	07/07/2026
4.809.526,26	EUR	90.493.982,82	ZAR	(33.460,28)	07/07/2026
4.254.880,97	GBP	8.098.305,57	AUD	37.785,58	07/07/2026
3.498.576,51	GBP	4.055.358,05	EUR	4.351,19	07/07/2026
4.683.150,58	GBP	60.009.540,30	SEK	19.217,89	07/07/2026
4.839.503,00	JPY	22.745,65	GBP	(205,54)	07/07/2026
1.133.588.226,00	JPY	68.165.708,01	SEK	(18.117,93)	07/07/2026
136.427.510,60	MXN	7.787.935,86	USD	14.247,86	07/07/2026
53.071.593,27	NOK	7.830.315,34	AUD	(34.096,36)	07/07/2026
2.582.594,00	NOK	199.178,83	GBP	(2.415,53)	07/07/2026
7.484.118,70	NZD	3.437.392,85	CHF	(9.675,09)	07/07/2026
10.229.500,23	NZD	5.138.617,71	EUR	(49.437,99)	07/07/2026
15.041.266,04	PLN	3.997.413,18	USD	(5.388,81)	07/07/2026
59.165.173,57	SEK	4.699.770,32	GBP	(101.402,97)	07/07/2026
6.339.380,16	SGD	4.298.616,35	EUR	(764,27)	07/07/2026
4.282.198,58	SGD	3.308.850,56	USD	(217,40)	07/07/2026
1.060.774,15	USD	5.484.944,90	BRL	2.472,20	07/07/2026
8.304.945,23	USD	2.593.328.773,34	HUF	9.751,07	07/07/2026
9.773.616,26	USD	94.901.574,43	SEK	13.455,15	07/07/2026
2.515.549.496,00	CLP	2.828.045,72	USD	(78.046,90)	22/07/2026
5.282.634,14	PHP	85.801,62	USD	151,95	22/07/2026
2.376.305,00	CHF	2.239.570,28	GBP	(13.624,38)	27/07/2026
10.984.747,48	GBP	11.522.853,00	CHF	190.651,79	27/07/2026
510.055,47	GBP	589.727,00	EUR	1.505,23	27/07/2026
6.683.349,31	GBP	1.429.863.822,00	JPY	13.177,97	27/07/2026
139.801.830,98	GBP	188.563.032,00	USD	(2.752.861,74)	27/07/2026
98.033.938,00	JPY	458.221,99	GBP	(903,51)	27/07/2026
94.951.507,03	NOK	7.824.833,11	CHF	(97.008,31)	27/07/2026
28.694.115,60	PLN	6.742.752,64	EUR	(59.394,98)	27/07/2026
126.877.595,00	USD	94.067.855,73	GBP	1.852.306,21	27/07/2026
159.226.301,21	ZAR	8.290.568,35	EUR	188.749,97	27/07/2026
2.726.613,45	GBP	5.145.282,00	AUD	48.145,84	28/07/2026
13.978.763,38	NZD	8.165.599,57	USD	(182.984,40)	11/08/2026
86.984.809,10	PHP	1.414.785,12	USD	373,67	11/08/2026
1.395.740,19	USD	136.473.242,59	INR	(31.362,36)	11/08/2026
1.368.626,25	USD	84.411.255,73	PHP	(3.600,20)	11/08/2026
1.737.926.197,00	JPY	102.828.848,07	SEK	109.529,71	12/08/2026
54.976.016,92	AUD	28.920.605,09	GBP	(317.499,42)	28/08/2026
764.586,00	DKK	88.635,81	GBP	(243,03)	28/08/2026
3.615.325,96	GBP	6.872.477,96	AUD	39.690,18	28/08/2026
22.615.759,28	GBP	23.904.993,26	CHF	144.291,65	28/08/2026
342.653,71	GBP	2.952.661,00	DKK	1.298,30	28/08/2026
31.719.065,75	GBP	6.766.853.502,00	JPY	70.823,35	28/08/2026
14.787.634,85	GBP	184.995.766,82	NOK	698.672,42	28/08/2026
23.470.342,59	GBP	40.210.775,68	SGD	(103.361,52)	28/08/2026
8.371.798,61	GBP	185.456.217,79	ZAR	(152.739,82)	28/08/2026
2.648.598.801,00	JPY	12.415.087,68	GBP	(27.720,82)	28/08/2026
270.777.735,93	NOK	21.644.615,74	GBP	(1.022.644,69)	28/08/2026
620.055.516,29	PHP	10.007.351,78	USD	56.912,02	28/08/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP)	Date d'échéance
210.735.543,37	ZAR	9.525.818,27	GBP	160.768,01	28/08/2026
5.484.944,90	BRL	1.041.444,58	USD	(2.414,57)	23/09/2026
1.197.204.228,14	PHP	19.400.364,09	USD	36.561,93	23/09/2026
9.622.884,68	USD	919.677.372,35	INR	(21.068,75)	23/09/2026
				(1.501.664,22)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
234.957,00	AUD	124.533,12	GBP	(2.181,31)	07/07/2026
56.805.467,46	BRL	11.442.264,92	USD	(370.286,68)	07/07/2026
6.612.735,44	GBP	7.666.645,42	EUR	6.911,16	07/07/2026
36.724.679,44	GBP	49.260.385,52	USD	(517.444,99)	07/07/2026
15.535.459,09	USD	78.671.451,68	BRL	277.673,92	07/07/2026
2.489.043,00	USD	1.857.389,29	GBP	24.392,78	07/07/2026
57.395.518,08	PHP	929.716,95	USD	3.546,44	22/07/2026
5.694.946,00	EUR	4.962.702,94	GBP	(51.572,30)	27/07/2026
496.538,91	EUR	91.927.620,00	JPY	(642,90)	27/07/2026
8.744.713,19	GBP	10.034.989,00	EUR	90.874,86	27/07/2026
176.660.599,70	PHP	2.873.562,69	USD	590,01	11/08/2026
4.602.866,05	USD	437.324.287,14	INR	(2.439,68)	11/08/2026
132.615.192,76	BRL	25.687.675,35	USD	(326.865,13)	28/08/2026
55.437.670,71	EUR	48.188.469,03	GBP	(316.002,60)	28/08/2026
3.910.784,78	GBP	33.583.878,00	DKK	28.091,22	28/08/2026
209.413.286,26	GBP	240.984.927,78	EUR	1.314.303,67	28/08/2026
30.995,18	GBP	325.200,00	HKD	(422,04)	28/08/2026
58.619.344,15	GBP	12.462.487.221,00	JPY	331.678,78	28/08/2026
18.362.479,18	GBP	41.844.492,82	NZD	419.557,64	28/08/2026
2.321.373,11	GBP	3.111.039,01	USD	(30.526,70)	28/08/2026
1.838.026.842,00	JPY	8.645.459,46	GBP	(48.917,57)	28/08/2026
6.936.981,43	NZD	3.044.132,42	GBP	(69.554,28)	28/08/2026
88.794.910,80	PHP	1.436.218,24	USD	5.807,20	28/08/2026
40.474.119,00	USD	30.200.692,17	GBP	397.147,41	28/08/2026
96.620.715,50	BRL	18.139.795,83	USD	111.771,90	23/09/2026
				1.275.490,81	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
9.980.984,18	AUD	6.028.218,57	EUR	3.342,14	07/07/2026
124.903,00	AUD	64.951,08	GBP	90,18	07/07/2026
10.642.255,21	BRL	2.091.392,94	USD	(29.885,46)	07/07/2026
4.305.819,00	EUR	3.719.934,82	GBP	(9.900,63)	07/07/2026
4.909.945,04	EUR	98.005.160,75	MXN	(9.382,06)	07/07/2026
2.416.637.335,00	JPY	15.086.638,17	USD	(150.415,67)	07/07/2026
106.894.463,96	NOK	11.225.560,65	USD	(342.623,84)	07/07/2026
930.355,40	NZD	461.891,80	EUR	201,95	07/07/2026
10.942.135,83	SGD	7.415.857,68	EUR	1.954,50	07/07/2026
10.834.537,85	SGD	8.443.663,13	USD	(54.814,68)	07/07/2026
7.539.318,43	USD	10.860.532,16	AUD	44.488,63	07/07/2026
8.863.455,32	USD	188.650.651,65	CZK	1.103,95	07/07/2026
1.221.702,79	USD	1.052.396,14	EUR	16.858,88	07/07/2026
1.306.693,00	USD	973.955,91	GBP	13.937,63	07/07/2026
23.431.838,10	USD	30.316.337,91	SGD	6.400,01	07/07/2026
46.241.652,80	ZAR	2.798.193,91	USD	19.136,12	07/07/2026
8.926.909.169,00	KRW	5.855.314,16	USD	(73.521,73)	08/07/2026
181.453,00	CHF	172.231,03	GBP	(2.256,00)	27/07/2026
6.329.050,00	EUR	5.475.076,74	GBP	(17.226,55)	27/07/2026
647.713,83	GBP	1.231.087,00	AUD	6.852,43	27/07/2026
5.202.670,54	GBP	6.013.704,00	EUR	16.757,58	27/07/2026
2.744.831,89	GBP	587.332.613,00	JPY	4.985,33	27/07/2026
523.308.816,00	JPY	2.569.706,05	CHF	34.007,08	27/07/2026
903.537,00	JPY	4.246,79	GBP	(31,82)	27/07/2026
505.017,00	AUD	267.734,42	GBP	(4.838,56)	28/07/2026
121.253,20	GBP	231.872,00	AUD	552,75	28/07/2026
245.596.045.492,00	IDR	13.562.548,07	USD	72.229,36	11/08/2026
86.221.477,90	CZK	3.081.525,83	GBP	(17.760,77)	28/08/2026
6.992.356,00	DKK	811.357,53	GBP	(2.975,93)	28/08/2026
382.184,00	GBP	3.290.581,00	DKK	1.759,93	28/08/2026
29.993,11	GBP	315.600,00	HKD	(496,14)	28/08/2026
147.626,44	GBP	1.842.316,00	NOK	7.316,62	28/08/2026
7.245.262,32	GBP	35.510.360,70	PLN	122.509,43	28/08/2026
35.531.434,44	GBP	443.736.402,31	SEK	939.588,13	28/08/2026
950.902.487,06	MXN	40.565.070,47	GBP	396.192,39	28/08/2026
258.363.901,58	NOK	20.369.462,67	GBP	(694.616,73)	28/08/2026
57.854.540,15	PLN	11.803.387,01	GBP	(198.790,20)	28/08/2026
147.590.878,25	SEK	11.868.952,93	GBP	(363.074,00)	28/08/2026
1.116.517,58	USD	5.730.526,48	BRL	19.016,32	28/08/2026
5.629.300,68	USD	8.626.109.561,00	KRW	46.862,23	28/08/2026
				(196.467,20)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
669.111,00	AUD	353.903,50	GBP	(5.470,31)	07/07/2026
252.111,90	GBP	481.320,00	AUD	1.470,84	07/07/2026
1.959.238,14	GBP	24.867.688,93	SEK	26.511,79	07/07/2026
13.928.380,91	GBP	18.417.073,00	USD	4.456,87	07/07/2026
18.340.908,00	JPY	85.741,11	GBP	(318,18)	07/07/2026
762.795,58	USD	668.762,26	EUR	472,24	07/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP)	Date d'échéance
637.905,55	USD	6.213.043,13	SEK	(597,11)	07/07/2026
146.585,00	CHF	138.174,20	GBP	(864,20)	27/07/2026
5.875.739,75	EUR	2.099.576.322,15	HUF	(4.200,99)	27/07/2026
5.100.137,35	EUR	55.879.955,78	SEK	50.209,29	27/07/2026
164.826,20	GBP	305.628,00	CAD	2.323,47	27/07/2026
151.491,29	GBP	161.442,00	CHF	266,24	27/07/2026
1.075.120,28	GBP	229.170.223,00	JPY	6.053,30	27/07/2026
530.417.646,00	JPY	2.479.569,55	GBP	(5.223,51)	27/07/2026
1.540.180,00	AUD	819.756,99	GBP	(17.978,83)	28/07/2026
286.165,65	GBP	540.137,00	AUD	4.987,97	28/07/2026
115.899,12	GBP	1.000.633,00	DKK	217,87	28/08/2026
1.030.425,32	GBP	10.822.043,00	HKD	(15.074,47)	28/08/2026
9.413.911,61	GBP	3.873.615.637,48	HUF	68.235,42	28/08/2026
24.771.675,52	GBP	42.375.864,90	SGD	(71.546,71)	28/08/2026
3.398.079.967,23	HUF	8.237.342,46	GBP	(39.093,30)	28/08/2026
				4.837,69	
				(15.729.662,34)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (note 1a)

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	EUR		
46.271,00	Siemens Energy	8.727.080,72	2,70
		8.727.080,72	**2,70**
	JPY		
23.399,00	Advantest	4.659.198,10	1,44
		4.659.198,10	**1,44**
	KRW		
42.810,00	Samsung Electronics	9.229.032,47	2,86
10.070,00	SK Hynix	17.224.230,30	5,33
		26.453.262,77	**8,19**
	TWD		
58.000,00	Chroma ATE	3.932.635,41	1,22
		3.932.635,41	**1,22**
	USD		
18.778,00	AeroVironment	3.139.493,82	0,97
40.486,00	Alphabet	14.245.403,96	4,41
86.666,00	Amazon.com	20.678.507,60	6,40
44.680,00	Apple	12.747.650,80	3,95
9.390,00	AppLovin	4.732.560,00	1,47
20.546,00	ARM Holdings ADR	7.328.963,66	2,27
7.142,00	ASML Holding	14.040.172,12	4,35
17.746,00	Axon Enterprise	9.723.388,32	3,01
32.482,00	Bloom Energy	9.578.616,98	2,97
17.472,00	Broadcom	6.579.256,32	2,04
48.254,00	Cloudflare	11.861.315,74	3,67
9.906,00	Crowdstrike Holdings	7.519.446,48	2,33
12.850,00	Intel	1.763.277,00	0,55
18.179,00	Intuitive Surgical	7.277.235,49	2,25
4.954,00	Lam Research	2.146.815,90	0,66
2.928,00	Lumentum Holdings	2.509.940,16	0,78
25.847,00	Meta Platforms	14.378.686,10	4,45
7.172,00	Microsoft	2.664.684,88	0,83
377.419,00	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	4.940.414,71	1,53
107.558,00	NVIDIA	21.276.585,77	6,59
16.792,00	Quanta Services	11.984.450,40	3,71
52.429,00	Robinhood Markets	5.339.369,36	1,65
3.920,00	Sandisk	8.498.560,00	2,63
12.312,00	Seagate Technology Holdings	12.189.618,72	3,78
52.631,00	Shopify	6.069.406,92	1,88
38.495,00	Sphere Entertainment	6.638.462,75	2,06
19.540,00	Spotify Technology	9.009.894,00	2,79
53.760,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	24.973.132,80	7,73
		263.835.310,76	**81,71**
	Total des Actions	**307.607.487,76**	**95,27**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**307.607.487,76**	**95,27**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
100.436,00	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China	6.934.634,07	2,15
		6.934.634,07	**2,15**
	Total des Actions	**6.934.634,07**	**2,15**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**6.934.634,07**	**2,15**
	Total des investissements en titres	**314.542.121,83**	**97,42**
	Découverts bancaires	**(5.883.010,21)**	**(1,82)**
	Autres éléments de l'Actif net	**14.224.113,53**	**4,41**
	Total de l'Actif net	**322.883.225,15**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (note 1a)

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	57,38
Taïwan, Province de Chine	8,95
République de Corée	8,19
Pays-Bas	4,35
Irlande	3,78
Luxembourg	2,79
Allemagne	2,70
Royaume-Uni	2,27
Chine	2,15
Canada	1,88
Îles Caïman	1,53
Japon	1,44
Total	**97,42**

Secteur économique	
Semi-conducteurs	24,51
Matériel informatique, de stockage et périphériques	13,21
Médias et services interactifs	8,87
Équipement de semi-conducteurs	8,60
Grande distribution	6,40
Équipement électrique lourd	5,67
Services et infrastructures Internet	5,55
Cinéma et divertissement	4,85
Aérospatial et défense	3,98
Construction et ingénierie	3,71
Logiciels systèmes	3,15
Santé : matériel	2,25
Banques d'investissement et courtage	1,65
Banques diversifiées	1,53
Logiciels d'application	1,47
Fabricants de matériel électronique	1,22
Matériel de communication	0,78
Total	**97,42**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	BRL		
8.479.500,00	WEG	67.032.727,98	0,80
		67.032.727,98	**0,80**
	CHF		
501.385,00	Sika	90.431.582,35	1,08
759.211,00	Swiss Re	106.312.147,32	1,27
		196.743.729,67	**2,35**
	DKK		
2.449.961,00	Novonesis (Novozymes) B	134.389.544,22	1,61
3.331.323,00	Vestas Wind Systems	83.278.385,83	1,00
		217.667.930,05	**2,60**
	EUR		
1.288.417,00	Air Liquide	221.916.944,08	2,65
190.816,00	ASM International	192.342.528,00	2,30
99.111,00	ASML Holding	170.867.364,00	2,04
1.865.140,00	DSM-Firmenich	153.463.719,20	1,83
1.215.324,00	Prysmian	178.227.264,60	2,13
785.182,00	Schneider Electric	224.365.756,50	2,68
		1.141.183.576,38	**13,64**
	GBP		
10.086.464,00	National Grid	146.487.460,51	1,75
		146.487.460,51	**1,75**
	INR		
9.523.158,00	Lodha Developers	84.349.034,22	1,01
		84.349.034,22	**1,01**
	JPY		
4.286.700,00	Central Japan Railway	80.360.771,53	0,96
4.669.400,00	East Japan Railway	85.995.825,93	1,03
1.648.300,00	Kokusai Electric	96.690.274,52	1,16
4.681.300,00	Mitsubishi Electric	148.650.018,53	1,78
627.757,00	Shimano	58.841.342,82	0,70
		470.538.233,33	**5,62**
	TWD		
2.353.000,00	Accton Technology	161.747.382,46	1,93
1.045.000,00	Alchip Technologies	120.347.578,51	1,44
6.871.000,00	ASE Technology Holding	128.728.184,82	1,54
878.000,00	Asia Vital Components	61.080.232,64	0,73
		471.903.378,43	**5,64**
	USD		
525.774,00	Advanced Micro Devices	257.393.218,92	3,08
1.858.591,00	Agilent Technologies	214.006.717,24	2,56
1.469.785,00	American Water Works	169.947.317,24	2,03
1.065.656,00	Arista Networks	158.125.074,26	1,89
126.877,00	ARM Holdings ADR	39.722.907,51	0,47
771.907,00	Broadcom	255.118.532,43	3,05
405.309,00	Clean Harbors	106.710.440,80	1,28
2.682.755,00	Cognex	164.636.178,17	1,97
3.197.629,00	Compass Group	90.651.175,41	1,08
1.926.939,00	Core & Main	80.588.619,26	0,96
284.361,00	Dycom Industries	127.923.140,87	1,53
1.869.981,00	Emerson Electric	233.930.216,29	2,80
1.824.731,00	Essential Utilities	61.275.471,15	0,73
213.736,00	Fabrinet	103.698.587,86	1,24
6.103.743,00	GFL Environmental	194.681.195,96	2,33
855.086,00	IDEX	169.681.304,02	2,03
2.901.327,00	Ingersoll Rand	206.239.060,63	2,46
238.963,00	Lam Research	90.889.205,29	1,09
535.801,00	Linde	242.442.486,98	2,90
4.047.900,00	LKQ	93.474.567,96	1,12
322.016,00	Marvell Technology	81.929.168,46	0,98
394.362,00	MasTec	146.865.967,63	1,76
2.486.530,00	NextEra Energy	191.091.909,25	2,28
2.648.527,00	Nutanix	117.833.706,61	1,41
970.469,00	Owens Corning	133.720.040,65	1,60
602.660,00	Primoris Services	50.498.925,00	0,60
232.617,00	Quanta Services	145.713.567,30	1,74
852.018,00	Regal Rexnord	169.760.482,89	2,03
855.851,00	Republic Services	160.428.400,47	1,92
4.240.236,00	Smurfit WestRock	169.129.350,09	2,02
2.337.524,00	Sprouts Farmers Market	169.587.689,33	2,03
239.040,00	Synopsys	93.578.804,76	1,12
416.758,00	Trane Technologies	178.192.530,57	2,13
1.246.905,00	Waste Management	243.252.358,23	2,91
680.305,00	Westinghouse Air Brake Technologies	161.127.225,39	1,93
564.982,00	Zebra Technologies	125.725.664,88	1,50
		5.399.571.209,76	**64,53**
	Total des Actions	**8.195.477.280,33**	**97,95**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**8.195.477.280,33**	**97,95**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
19.420.510,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	110.103.085,63	1,32
		110.103.085,63	**1,32**
	Total des Actions	**110.103.085,63**	**1,32**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**110.103.085,63**	**1,32**
	Total des investissements en titres	**8.305.580.365,96**	**99,26**
	Avoirs en banque	**92.314.754,38**	**1,10**
	Autres éléments du passif net	**(30.594.346,79)**	**(0,37)**
	Total de l'Actif net	**8.367.300.773,55**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	52,36
Irlande	7,05
Japon	5,62
France	5,33
Pays-Bas	4,34
Taïwan, Province de Chine	4,20
Suisse	4,19
Royaume-Uni	3,31
Îles Caïman	2,68
Danemark	2,60
Canada	2,33
Italie	2,13
Chine	1,32
Inde	1,01
Brésil	0,80
Total	**99,26**

Secteur économique	
Semi-conducteurs	10,56
Composants et matériel électriques	10,44
Services environnementaux et aux collectivités	8,43
Équipement de semi-conducteurs	6,58
Machines et outillage industriels	5,81
Construction et ingénierie	5,63
Gaz industriels	5,55
Produits chimiques spéciaux	4,52
Matériel de communication	3,82
Matériaux de construction	3,73
Fabricants de matériel électronique	3,47
Équipement électrique lourd	2,77
Services aux collectivités : eau	2,76
Sciences de la vie : outils et services	2,56
Logiciels d'application	2,53
Services aux collectivités : électricité	2,28
Vente au détail : alimentation	2,03
Emballage papier	2,02
Chemins de fer	1,99
Machines agricoles et de construction et poids lourds	1,93
Services aux collectivités	1,75
Réassurance	1,27
Services de fabrication électronique	1,24
Distributeurs	1,12
Restaurants	1,08
Développement de l'immobilier	1,01
Distributeurs et négociants	0,96
Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,73
Articles de loisir	0,70
Total	**99,26**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
40.061.044,68	CHF	43.545.608,74	EUR	(17.703,51)	31/07/2026
514.536,74	EUR	473.552,82	CHF	3,29	31/07/2026
82.287,63	EUR	71.091,79	GBP	(138,85)	31/07/2026
666.830,33	EUR	760.529,97	USD	156,21	31/07/2026
6.536.445,52	GBP	7.575.274,89	EUR	3.341,31	31/07/2026
58.486.976,19	USD	51.525.663,64	EUR	(256.016,63)	31/07/2026
				(270.358,18)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : BofA Securities Europe SA**					
106.601,00	EUR	1.205.279,09	NOK	21,41	06/07/2026
571.175,00	SEK	582.747,79	NOK	(11,19)	06/07/2026
				10,22	
				(270.347,96)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CAD		
259.600,00	First Quantum Minerals	6.912.819,86	0,88
552.300,00	GFL Environmental	20.052.953,32	2,55
		26.965.773,18	**3,43**
	DKK		
80.970,00	DSV A/S	19.167.929,58	2,44
		19.167.929,58	**2,44**
	EUR		
122.436,00	Air Liquide	24.027.041,92	3,06
205.181,00	Cie de Saint-Gobain	18.369.880,17	2,34
508.254,00	Engie	15.936.259,44	2,03
26.836,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	14.847.509,71	1,89
248.784,00	RWE	15.981.026,60	2,03
118.157,00	Siemens Energy	22.285.355,34	2,83
97.525,00	Siemens	31.201.122,54	3,97
		142.648.195,72	**18,15**
	GBP		
162.324,00	Anglo American	7.991.355,64	1,02
266.512,00	Lancashire Holdings	2.279.012,21	0,29
250.103,00	Rio Tinto	23.788.636,13	3,03
		34.059.003,98	**4,33**
	JPY		
894.400,00	Hitachi	24.621.262,81	3,13
24.900,00	Mitsui Kinzoku	6.523.381,46	0,83
540.400,00	Nippon Sanso Holdings	19.950.364,19	2,54
		51.095.008,46	**6,50**
	SEK		
631.158,00	Volvo B	21.403.101,30	2,72
		21.403.101,30	**2,72**
	USD		
373.558,00	Amrize	19.880.756,76	2,53
6.408,00	AutoZone	20.274.014,88	2,58
394.131,00	Baker Hughes	22.347.227,70	2,84
180.554,00	CBRE Group	24.403.678,64	3,10
519.505,00	CenterPoint Energy	22.962.121,00	2,92
626.218,00	Compass Group	20.226.841,40	2,57
226.008,00	CRH	24.610.011,12	3,13
33.405,00	Cummins	23.407.217,55	2,98
28.218,00	Deere	17.575.016,94	2,24
224.698,00	Entergy	25.799.824,36	3,28
483.748,00	International Paper	18.222.787,16	2,32
39.115,00	Linde	20.165.347,10	2,57
187.960,00	NRG Energy	27.883.866,00	3,55
138.279,00	nVent Electric	23.033.133,03	2,93
63.784,00	Primoris Services	6.089.458,48	0,77
77.904,00	Regal Rexnord	17.684.987,04	2,25
51.753,00	Sherwin-Williams	17.662.263,84	2,25
53.663,00	Trane Technologies	26.141.930,45	3,33
58.927,00	Union Pacific	15.880.826,50	2,02
21.869,00	United Rentals	24.650.518,11	3,14
113.537,00	Waste Management	25.235.868,99	3,21
269.386,00	Williams Cos	20.133.909,64	2,56
302.161,00	Xcel Energy	24.481.084,22	3,11
		488.752.690,91	**62,17**
	Total des Actions	**784.091.703,13**	**99,74**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**784.091.703,13**	**99,74**
	Total des investissements en titres	**784.091.703,13**	**99,74**
	Avoirs en banque	**1.998.024,64**	**0,25**
	Autres éléments de l'Actif net	**44.667,93**	**0,01**
	Total de l'Actif net	**786.134.395,70**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	45,12
Irlande	11,95
Allemagne	10,73
France	7,42
Royaume-Uni	6,62
Japon	6,50
Canada	3,43
Suède	2,72
Suisse	2,53
Danemark	2,44
Bermudes	0,29
Total	**99,74**

Secteur économique	
Services aux collectivités : électricité	9,94
Gaz industriels	8,16
Conglomérats industriels	7,10
Services environnementaux et aux collectivités	5,76
Machines agricoles et de construction et poids lourds	5,70
Matériaux de construction	5,66
Matériaux de construction	5,66
Composants et matériel électriques	5,18
Services aux collectivités	4,95
Minerais et métaux divers	4,87
Distributeurs et négociants	3,14
Services immobiliers	3,10
Pétrole et gaz : équipements et services	2,84
Équipement électrique lourd	2,83
Vente au détail : automobile	2,58
Restaurants	2,57
Pétrole et gaz : stockage et transport	2,56
Fret et logistique aériens	2,44
Emballage papier	2,32
Produits chimiques spéciaux	2,25
Machines agricoles	2,24
Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	2,03
Chemins de fer	2,02
Réassurance	1,89
Cuivre	0,88
Construction et ingénierie	0,77
Assurances IARD	0,29
Total	**99,74**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
2.561.206,12	CHF	3.160.174,20	USD	14.406,92	31/07/2026
4.650.751,96	EUR	5.279.256,53	USD	26.158,60	31/07/2026
70.730.098,35	GBP	93.047.654,13	USD	503.353,90	31/07/2026
21.197,46	SGD	16.367,50	USD	37,61	31/07/2026
26.342,55	USD	21.215,89	CHF	45,21	31/07/2026
43.249,26	USD	37.802,41	EUR	124,53	31/07/2026
735.322,48	USD	554.853,83	GBP	1.429,38	31/07/2026
133,35	USD	171,95	SGD	0,27	31/07/2026
				545.556,42	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Disruption Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	DKK		
23.985,00	Novonesis (Novozymes) B	1.499.005,37	2,47
		1.499.005,37	**2,47**
	EUR		
1.345,00	Argenx	1.229.924,91	2,03
1.080,00	ASM International	1.240.341,98	2,04
844,00	ASML Holding	1.657.818,05	2,73
4.365,00	DSM-Firmenich	409.200,06	0,67
8.010,00	Euronext	1.272.191,37	2,10
28.639,00	Koninklijke Ahold Delhaize	1.145.960,14	1,89
109.900,00	Metso Oyj	1.905.765,68	3,14
		8.861.202,19	**14,60**
	INR		
9.688,00	Apollo Hospitals Enterprise	888.573,07	1,46
		888.573,07	**1,46**
	JPY		
2.500,00	Lasertec	765.015,55	1,26
41.500,00	Nabtesco	1.313.619,43	2,16
155.700,00	Pan Pacific International Holdings	788.973,31	1,30
18.500,00	Rakuten Bank	588.892,65	0,97
15.000,00	SoftBank Group	550.718,84	0,91
		4.007.219,78	**6,60**
	NOK		
45.141,00	Tomra Systems	432.877,91	0,71
		432.877,91	**0,71**
	TWD		
11.000,00	Accton Technology	861.519,63	1,42
8.000,00	Alchip Technologies	1.049.707,28	1,73
75.000,00	ASE Technology Holding	1.600.929,17	2,64
9.000,00	Wiwynn	1.309.465,89	2,16
		4.821.621,97	**7,94**
	USD		
4.878,00	Advanced Micro Devices	2.720.802,06	4,48
18.480,00	Amazon.com	4.409.328,00	7,26
8.554,00	Becton Dickinson	1.290.285,36	2,13
2.514,00	Broadcom	946.671,84	1,56
23.122,00	Cognex	1.616.690,24	2,66
12.099,00	Edwards Lifesciences	1.091.450,79	1,80
10.713,00	Emerson Electric	1.526.923,89	2,51
3.991,00	HCA Healthcare	1.552.419,18	2,56
43.689,00	HDFC Bank ADR	1.126.739,31	1,86
12.190,00	Interactive Brokers Group	1.083.508,15	1,78
12.713,00	Intercontinental Exchange	1.569.165,59	2,58
8.389,00	IQVIA Holdings	1.621.425,92	2,67
4.104,00	MarketAxess Holdings	460.017,36	0,76
3.639,00	Marvell Technology	1.054.873,32	1,74
1.766,00	Medpace Holdings	950.514,18	1,57
23.888,00	NextEra Energy	2.091.633,28	3,45
92.823,00	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	1.215.053,07	2,00
19.722,00	Nutanix	999.708,18	1,65
2.277,00	Palo Alto Networks	774.749,25	1,28
8.290,00	Progressive	1.828.276,60	3,01
20.632,00	Sprouts Farmers Market	1.705.441,12	2,81
3.217,00	Synopsys	1.434.878,51	2,36
4.066,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1.888.778,98	3,11
6.176,00	Tenet Healthcare	1.147.006,72	1,89
8.350,00	TJX Cos	1.250.412,50	2,06
		37.356.753,40	**61,53**
	Total des Actions	**57.867.253,69**	**95,31**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**57.867.253,69**	**95,31**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
382.358,00	NARI Technology	1.287.599,89	2,12
133.100,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	859.753,74	1,42
		2.147.353,63	**3,54**
	Total des Actions	**2.147.353,63**	**3,54**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**2.147.353,63**	**3,54**
	Total des investissements en titres	**60.014.607,32**	**98,85**
	Avoirs en banque	**836.255,56**	**1,38**
	Autres éléments du passif net	**(137.336,73)**	**(0,23)**
	Total de l'Actif net	**60.713.526,15**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	54,56
Pays-Bas	10,78
Taïwan, Province de Chine	9,32
Japon	6,60
Îles Caïman	3,73
Chine	3,54
Inde	3,32
Finlande	3,14
Danemark	2,47
Norvège	0,71
Suisse	0,67
Total	**98,85**

Secteur économique	
Semi-conducteurs	15,25
Grande distribution	8,56
Équipement de semi-conducteurs	6,03
Santé : installations	5,91
Échanges et données : finance	5,44
Banques diversifiées	4,83
Vente au détail : alimentation	4,70
Machines et outillage industriels	4,29
Sciences de la vie : outils et services	4,24
Logiciels d'application	4,01
Santé : matériel	3,92
Services aux collectivités : électricité	3,45
Machines agricoles et de construction et poids lourds	3,14
Produits chimiques spéciaux	3,14
Assurances IARD	3,01
Fabricants de matériel électronique	2,66
Composants et matériel électriques	2,51
Matériel informatique, de stockage et périphériques	2,16
Équipement électrique lourd	2,12
Vente au détail : habillement	2,06
Biotechnologie	2,03
Banques d'investissement et courtage	1,78
Matériel de communication	1,42
Logiciels systèmes	1,28
Services de télécommunication sans fil	0,91
Total	**98,85**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Disruption Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

	Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : Citibank Europe PLC						
	17.955,64	EUR	20.448,00	USD	14,72	06/07/2026
					14,72	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
370.679,00	ANZ Group Holdings	9.026.347,80	0,63
288.306,00	BlueScope Steel	6.329.368,87	0,44
		15.355.716,67	**1,07**
	BRL		
1.077.300,00	Banco do Brasil	4.154.308,40	0,29
		4.154.308,40	**0,29**
	CAD		
55.500,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	6.340.016,86	0,44
158.900,00	Great-West Lifeco	10.009.589,44	0,70
374.400,00	Loblaw Cos	17.009.933,62	1,18
276.000,00	Torex Gold Resources	10.827.520,81	0,75
		44.187.060,73	**3,07**
	CHF		
71.272,00	Novartis	11.183.408,82	0,78
		11.183.408,82	**0,78**
	DKK		
151.151,00	Novo Nordisk B	7.302.665,21	0,51
		7.302.665,21	**0,51**
	EUR		
186.688,00	ABN AMRO Bank	7.882.772,17	0,55
33.632,00	Air Liquide	6.599.998,97	0,46
15.634,00	ASML Holding	30.708.918,78	2,14
423.761,00	AXA	21.137.513,53	1,47
886.016,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	21.986.525,14	1,53
198.053,00	Deutsche Telekom	5.388.562,25	0,37
58.003,00	Eiffage	8.525.057,63	0,59
404.711,00	Engie	12.689.677,79	0,88
227.153,00	Kemira	4.236.666,83	0,29
93.081,00	Prosus	4.016.713,35	0,28
60.565,00	Publicis Groupe	5.941.307,49	0,41
27.917,00	Schneider Electric	9.088.917,10	0,63
86.381,00	Siemens Energy	16.292.147,56	1,13
96.431,00	Societe Generale	8.512.623,77	0,59
31.728,00	Sopra Steria	5.042.826,90	0,35
203.768,00	Unilever	12.230.350,57	0,85
		180.280.579,83	**12,53**
	GBP		
114.365,00	Next	22.077.941,95	1,54
		22.077.941,95	**1,54**
	HKD		
1.412.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	9.195.529,64	0,64
88.700,00	Trip.com Group	3.524.630,66	0,25
		12.720.160,30	**0,88**
	JPY		
420.400,00	Ebara	16.193.223,53	1,13
591.200,00	Japan Post Insurance	5.556.548,35	0,39
571.500,00	Santen Pharmaceutical	7.505.522,89	0,52
622.100,00	Sony Group	12.563.420,87	0,87
111.700,00	Sumitomo Mitsui Financial Group	4.364.425,70	0,30
92.000,00	Suntory Beverage & Food	2.547.326,29	0,18
		48.730.467,63	**3,39**
	KRW		
145.039,00	KB Financial Group	14.884.916,41	1,03
22.268,00	NAVER	2.860.215,58	0,20
18.130,00	SK Hynix	31.010.456,34	2,16
		48.755.588,33	**3,39**
	SEK		
168.558,00	Essity B	4.735.573,22	0,33
		4.735.573,22	**0,33**
	SGD		
103.633,00	DBS Group Holdings	5.234.070,74	0,36
		5.234.070,74	**0,36**
	THB		
3.267.400,00	Thanachart Capital	6.638.957,87	0,46
		6.638.957,87	**0,46**
	TWD		
394.000,00	Delta Electronics	24.117.527,04	1,68
66.000,00	Wiwynn	9.602.749,83	0,67
		33.720.276,87	**2,34**
	USD		
86.775,00	AbbVie	21.875.109,75	1,52
35.078,00	Accenture	4.325.818,96	0,30
33.961,00	Alibaba Group Holding ADR	3.223.917,73	0,22
64.047,00	Allstate	15.435.327,00	1,07
134.334,00	Alphabet	47.266.761,24	3,29
37.180,00	American Express	12.775.419,80	0,89
56.821,00	American Tower	9.345.918,08	0,65
37.574,00	Amgen	13.497.708,02	0,94
47.756,00	Analog Devices	19.012.618,72	1,32
179.660,00	Apple	51.258.794,60	3,56
76.068,00	Atlassian	6.004.807,92	0,42
78.038,00	Broadcom	29.385.989,28	2,04
64.835,00	Check Point Software Technologies	8.356.583,15	0,58
212.176,00	Cisco Systems	25.229.848,16	1,75
194.571,00	Citigroup	27.579.466,40	1,92
42.960,00	Cummins	30.102.501,60	2,09
86.250,00	DaVita	18.802.500,00	1,31
72.061,00	Dell Technologies	30.688.618,07	2,13
216.183,00	eBay	23.894.706,99	1,66
35.472,00	Ecolab	9.848.446,08	0,68
26.078,00	Eli Lilly	31.501.963,22	2,19
13.203,00	EMCOR Group	10.773.780,03	0,75
413.119,00	Exelon	19.276.132,54	1,34
23.451,00	GE Vernova	26.337.349,08	1,83
110.292,00	Hartford Insurance Group	14.654.498,04	1,02
51.566,00	Lam Research	22.346.126,10	1,55
62.799,00	Lear	8.434.533,69	0,59
36.129,00	Mastercard	18.486.848,01	1,29
80.994,00	Merck	10.349.413,32	0,72
16.619,00	Micron Technology	19.188.297,40	1,33
137.684,00	Microsoft	51.155.113,36	3,56
154.172,00	Netflix	11.290.015,56	0,78
109.372,00	Newmont	10.132.222,08	0,70
122.838,00	nVent Electric	20.461.125,66	1,42
446.029,00	NVIDIA	88.231.226,64	6,13
60.105,00	Quest Diagnostics	12.694.176,00	0,88
542.987,00	Regions Financial	16.436.216,49	1,14
18.524,00	S&P Global	7.543.899,00	0,52
49.398,00	Salesforce	7.719.425,46	0,54
92.490,00	Signet Jewelers	7.833.903,00	0,54
65.360,00	Target	8.527.519,20	0,59
81.389,00	TJX Cos	12.188.002,75	0,85
22.925,00	Trane Technologies	11.167.913,75	0,78
10.904,00	Ulta Beauty	4.915.959,36	0,34
14.123,00	United Rentals	15.919.304,37	1,11
27.720,00	Valmont Industries	15.916.269,60	1,11
123.824,00	Verizon Communications	5.257.567,04	0,37
50.974,00	Visa	17.447.890,46	1,21
176.375,00	Walmart	20.034.436,25	1,39
77.841,00	Walt Disney	7.534.619,60	0,52
54.127,00	Welltower	12.257.059,15	0,85
36.851,00	Williams-Sonoma	8.715.998,52	0,61
125.138,00	Yum China Holdings	5.099.373,50	0,35
115.415,00	Zoetis	8.324.883,95	0,58
		976.063.923,73	**67,86**
	Total des Actions	**1.421.140.700,30**	**98,81**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.421.140.700,30**	**98,81**
	Total des investissements en titres	**1.421.140.700,30**	**98,81**
	Avoirs en banque	**18.678.335,10**	**1,30**
	Autres éléments du passif net	**(1.551.488,54)**	**(0,11)**
	Total de l'Actif net	**1.438.267.546,86**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	64,01
France	5,39
Japon	3,39
République de Corée	3,39
Canada	3,07
Pays-Bas	2,96
Irlande	2,50
Royaume-Uni	2,39
Taïwan, Province de Chine	2,34
Espagne	1,53
Allemagne	1,51
Australie	1,07
Suisse	0,78
Chine	0,64
Israël	0,58
Bermudes	0,54
Danemark	0,51
Îles Caïman	0,47
Thaïlande	0,46
Singapour	0,36
Suède	0,33
Brésil	0,29
Finlande	0,29
Total	**98,81**

Secteur économique	
Semi-conducteurs	12,99
Banques diversifiées	8,11
Matériel informatique, de stockage et périphériques	6,37
Produits pharmaceutiques	5,30
Logiciels systèmes	4,14
Grande distribution	3,70
Équipement de semi-conducteurs	3,69
Médias et services interactifs	3,49
Équipement électrique lourd	2,96
Services de traitement de transactions et de paiements	2,50
Biotechnologie	2,46
Construction et ingénierie	2,45
Santé : services	2,19
Machines agricoles et de construction et poids lourds	2,09
Assurances IARD	2,09
Composants et matériel électriques	2,05
Hypermarchés et grandes surfaces	1,99
Matériel de communication	1,75
Assurance vie et maladie	1,72
Composants électriques	1,68
Assurances toutes branches	1,47
Or	1,46
Services aux collectivités : électricité	1,34
Cinéma et divertissement	1,31
Vente au détail : alimentation	1,18
Banques régionales	1,14
Machines et outillage industriels	1,13
Distributeurs et négociants	1,11
Logiciels d'application	0,95
Services financiers aux particuliers	0,89
Magasins spécialisés	0,89
Services aux collectivités	0,88
Électronique grand public	0,87
Vente au détail : habillement	0,85
REIT : santé	0,85
Produits à usage personnel	0,85
Matériaux de construction	0,78
Services de télécommunication intégrés	0,74
Produits chimiques spéciaux	0,68
Conseils et services informatiques	0,65
REIT : tours de télécommunications	0,65
Vente au détail : ameublement	0,61
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,59
Échanges et données : finance	0,52
Gaz industriels	0,46
Acier	0,44
Publicité	0,41
Restaurants	0,35
Articles ménagers	0,33
Produits chimiques divers	0,29
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	0,25
Boissons non alcoolisées	0,18
Total	**98,81**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : BofA Securities Europe SA**					
167.134,12	NOK	163.815,00	SEK	3,65	06/07/2026
				3,65	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
15.111.022,99	NOK	1.523.449,00	USD	(647,71)	06/07/2026
				(647,71)	
				(644,06)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a)

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
1.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-10-2026	993.809,50	0,56
5.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 16-04-2027	4.905.817,49	2,74
5.000.000,00	Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	4.925.775,00	2,75
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	4.835.405,00	2,70
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	4.933.781,25	2,76
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 5.625% 04-01-2028	5.228.707,50	2,92
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.5% 04-07-2027	5.198.350,00	2,91
2.000.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2027	1.967.843,50	1,10
2.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	1.938.741,50	1,08
2.000.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	1.972.342,50	1,10
1.000.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	1.000.309,00	0,56
		37.900.882,24	**21,20**
	USD		
2.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 30-09-2026	1.742.754,12	0,97
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 31-10-2026	869.652,90	0,49
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.25% 30-11-2026	868.292,18	0,49
2.500.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 31-08-2026	2.193.965,04	1,23
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-02-2027	878.226,25	0,49
		6.552.890,49	**3,66**
	Total des obligations	**44.453.772,73**	**24,86**
	Actions		
	AUD		
97.275,00	Lynas Rare Earths	1.062.151,56	0,59
258.386,00	Santos	1.126.345,82	0,63
26.034,00	Woodside Energy Group	444.029,16	0,25
		2.632.526,54	**1,47**
	CHF		
17.590,00	ABB	1.664.205,82	0,93
		1.664.205,82	**0,93**
	EUR		
1.686,00	ASM International	1.699.488,00	0,95
1.019,00	ASML Holding	1.756.756,00	0,98
476.079,00	Banco Comercial Portugues	493.217,84	0,28
5.733,00	BE Semiconductor Industries	1.658.556,90	0,93
78.441,00	Eni	1.614.315,78	0,90
5.025,00	Indra Sistemas	242.255,25	0,14
20.146,00	Infineon Technologies	1.635.452,28	0,91
4.458,00	Prysmian	653.765,70	0,37
10.533,00	Siemens Energy	1.743.632,82	0,98
24.961,00	STMicroelectronics	1.628.954,86	0,91
		13.126.395,43	**7,34**
	JPY		
5.091,00	Advantest	889.733,25	0,50
94.602,00	Astellas Pharma	1.111.927,03	0,62
24.186,00	Fujikura	815.316,30	0,46
40.690,00	Furukawa Electric	1.040.077,11	0,58
7.702,00	Ibiden	991.221,71	0,55
25.600,00	IHI	375.116,60	0,21
83.198,00	Kawasaki Kisen Kaisha	1.117.264,47	0,62
1.956,00	Kioxia Holdings	947.940,67	0,53
57.086,00	Kyocera	1.098.546,12	0,61
46.162,00	Mitsubishi	1.084.403,63	0,61
30.827,00	Nippon Yusen	868.931,52	0,49
41.930,00	Renesas Electronics	1.089.220,21	0,61
2.276,00	Resonac Holdings	217.701,91	0,12
31.780,00	SUMCO	691.939,09	0,39
59.740,00	Sumitomo Electric Industries	944.940,90	0,53
26.540,00	Sumitomo Metal Mining	1.071.223,48	0,60
14.820,00	Taisei	1.141.247,33	0,64
		15.496.751,33	**8,67**
	NOK		
58.409,00	Equinor	1.618.191,16	0,90
		1.618.191,16	**0,90**
	PLN		
23.411,00	KGHM Polska Miedz	1.800.773,67	1,01
61.570,00	ORLEN	1.824.998,09	1,02
		3.625.771,76	**2,03**
	USD		
2.499,00	Advanced Micro Devices	1.223.388,10	0,68
67.056,00	AES	861.337,22	0,48
8.089,00	Airbnb	1.043.366,34	0,58
7.743,00	Albemarle	909.166,23	0,51
4.974,00	Allstate	1.052.120,95	0,59
1.013,00	Alphabet	312.839,94	0,17
7.976,00	Amphenol	1.206.183,17	0,67
3.148,00	Analog Devices	1.099.997,16	0,62
2.204,00	Applied Materials	1.401.779,59	0,78
2.236,00	AppLovin	989.111,34	0,55
15.797,00	Archer-Daniels-Midland	1.067.460,42	0,60
5.164,00	Atmos Energy	788.004,60	0,44
7.945,00	Bank of New York Mellon	1.014.471,94	0,57
11.139,00	Block	758.421,85	0,42
2.838,00	Broadcom	937.971,02	0,52
8.302,00	Bunge Global	791.398,80	0,44
1.599,00	Cardinal Health	334.802,69	0,19
4.465,00	Cboe Global Markets	926.114,71	0,52
14.749,00	Centene	835.476,77	0,47
2.691,00	Charles River Laboratories International	531.019,91	0,30
7.528,00	Chevron	1.112.797,44	0,62
1.958,00	Ciena	828.483,10	0,46
585,00	Comfort Systems USA	1.010.707,07	0,57
1.655,00	Cummins	1.017.839,16	0,57
3.021,00	Dell Technologies	1.129.199,34	0,63
6.288,00	Diamondback Energy	992.746,25	0,56
39.676,00	Dow	958.338,98	0,54
1.068,00	EMCOR Group	764.908,66	0,43
9.614,00	EOG Resources	1.113.244,41	0,62
1.046,00	Equinix	963.502,47	0,54
2.766,00	Estee Lauder Cos	189.214,94	0,11
4.380,00	Expedia Group	1.002.169,83	0,56
7.218,00	Expeditors International of Washington	1.022.119,73	0,57
23.082,00	Fox	1.023.683,21	0,57
1.025,00	GE Vernova	1.010.362,93	0,57
12.326,00	General Motors	832.696,03	0,47
13.853,00	Hasbro	1.016.466,23	0,57
23.685,00	Hewlett Packard Enterprise	915.718,83	0,51
46.891,00	Host Hotels & Resorts	981.774,53	0,55
3.112,00	Howmet Aerospace	747.169,53	0,42
9.792,00	Intel	1.179.320,00	0,66
12.430,00	Interactive Brokers Group	969.711,28	0,54
87,00	Jabil	29.057,78	0,02
2.402,00	Keysight Technologies	737.033,57	0,41
3.496,00	Lam Research	1.329.698,16	0,74
20.642,00	LyondellBasell Industries	959.132,38	0,54
1.237,00	Micron Technology	1.253.557,03	0,70
740,00	Monolithic Power Systems	880.868,57	0,49
6.626,00	Northern Trust	1.021.858,48	0,57
8.288,00	NRG Energy	1.079.145,83	0,60
6.469,00	NVIDIA	1.123.153,76	0,63
22.841,00	Occidental Petroleum	991.544,18	0,55
15.806,00	Omnicom Group	1.012.438,57	0,57
11.054,00	Palantir Technologies	1.124.367,46	0,63
68.234,00	PG&E	1.014.511,75	0,57
7.207,00	Qnity Electronics	1.028.975,02	0,58
1.203,00	Quanta Services	753.570,98	0,42
1.855,00	Regeneron Pharmaceuticals	1.025.488,48	0,57
2.516,00	Rockwell Automation	1.075.320,31	0,60
1.134,00	Ross Stores	206.167,34	0,12
662,00	Sandisk	1.259.679,64	0,70
978,00	Seagate Technology Holdings	849.851,83	0,48
6.793,00	State Street	1.014.463,47	0,57

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a)

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.221,00	Tapestry	156.034,23	0,09
4.243,00	Texas Instruments	1.095.057,84	0,61
1.761,00	Valero Energy	404.086,40	0,23
3.373,00	West Pharmaceutical Services	1.044.775,91	0,58
1.480,00	Western Digital	861.214,90	0,48
31.409,00	Weyerhaeuser	664.927,44	0,37
		62.862.588,01	**35,16**
	Total des Actions	**101.026.430,05**	**56,50**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**145.480.202,78**	**81,36**
	Total des investissements en titres	**145.480.202,78**	**81,36**
	Avoirs en banque	**32.953.999,53**	**18,43**
	Autres éléments de l'Actif net	**379.850,84**	**0,21**
	Total de l'Actif net	**178.814.053,15**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a)

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	37,37
Allemagne	19,24
Japon	8,67
Pays-Bas	4,31
France	3,85
Pologne	2,03
Australie	1,47
Suisse	1,37
Italie	1,27
Norvège	0,90
Irlande	0,48
Portugal	0,28
Espagne	0,14
Total	**81,36**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	24,86
Semi-conducteurs	7,88
Équipement de semi-conducteurs	5,85
Pétrole et gaz : compagnies intégrées	2,98
Composants et matériel électriques	2,94
Matériel informatique, de stockage et périphériques	2,80
Pétrole et gaz : exploration et production	2,06
Construction et ingénierie	2,05
Composants électriques	1,84
Gestion d'actifs et banques dépositaires	1,71
Équipement électrique lourd	1,54
Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	1,25
Minerais et métaux divers	1,19
Logiciels d'application	1,18
Services aux collectivités : électricité	1,17
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	1,14
Activités maritimes	1,11
Produits chimiques de base	1,07
Produits agricoles	1,04
Cuivre	1,01
Sciences de la vie : outils et services	0,88
Produits pharmaceutiques	0,62
Distributeurs et négociants	0,61
Assurances IARD	0,59
Publicité	0,57
Fret et logistique aériens	0,57
Biotechnologie	0,57
Radiodiffusion	0,57
Machines agricoles et de construction et poids lourds	0,57
Articles de loisir	0,57
REIT : hôtels et centres hôteliers	0,55
REIT : centres de données	0,54
Banques d'investissement et courtage	0,54
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,53
Échanges et données : finance	0,52
Produits chimiques spéciaux	0,51
Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	0,48
Constructeurs automobiles	0,47
Gestion des soins de santé	0,47
Matériel de communication	0,46
Services aux collectivités : gaz	0,44
Aérospatial et défense	0,42
Services de traitement de transactions et de paiements	0,42
Fabricants de matériel électronique	0,41
REIT : bois d'œuvre	0,37
Banques diversifiées	0,28
Machines et outillage industriels	0,21
Santé : distributeurs	0,19
Médias et services interactifs	0,17
Conseils et services informatiques	0,14
Vente au détail : habillement	0,12
Produits chimiques divers	0,12
Produits à usage personnel	0,11
Vêtements, accessoires et articles de luxe	0,09
Services de fabrication électronique	0,02
Total	**81,36**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a)

État des instruments dérivés

Swaps d'actions

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente déjà encaissée depuis l'ouverture du contrat jusqu'à la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Bank of America NA						
3i Group	GBP	(11.778,00)	(340.193,59)	(20.740,52)	1.057,35	15/06/2027
Abbott Laboratories	USD	(3.975,00)	(320.065,39)	(6.655,23)	(1.001,61)	15/06/2027
AES	USD	11.904,00	152.907,39	(470,16)	(293,12)	15/06/2027
Alphabet	USD	462,00	142.677,25	(7.092,10)	1.371,77	15/06/2027
American Tower	USD	(2.062,00)	(297.676,53)	28.283,03	431,69	15/06/2027
Anglo American	GBP	37.765,00	1.631.811,75	(92.635,41)	26.015,43	15/06/2027
Atmos Energy	USD	1.559,00	237.896,82	5.829,06	(9.037,77)	15/06/2027
Bayerische Motoren Werke	EUR	(5.921,00)	(341.049,60)	46.983,95	1.819,64	15/06/2027
Blackstone	USD	(3.183,00)	(325.884,89)	10.996,90	3.712,68	15/06/2027
Block	USD	4.359,00	296.791,53	12.338,41	17.520,39	15/06/2027
Boston Scientific	USD	(8.090,00)	(303.832,10)	21.318,97	2.067,94	15/06/2027
BP	GBP	295.291,00	1.608.810,76	(113.465,01)	(71.885,62)	15/06/2027
Broadcom	USD	548,00	181.116,32	(8.359,36)	(9.394,82)	15/06/2027
Bunge Global	USD	2.367,00	225.637,31	(29.895,23)	2.833,54	15/06/2027
Cardinal Health	USD	395,00	82.706,10	4.215,74	9.653,28	15/06/2027
Centene	USD	3.987,00	225.848,93	3.989,27	16.716,58	15/06/2027
Charles River Laboratories International	USD	3.120,00	615.675,25	99.568,35	84.153,49	15/06/2027
China Life Insurance	HKD	345.879,00	1.032.095,13	(146.619,83)	65.184,08	14/05/2027
Cie de Saint-Gobain	EUR	(4.335,00)	(340.644,30)	1.679,47	4.686,05	15/06/2027
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	(10.266,00)	(345.861,54)	(637,55)	2.288,68	15/06/2027
Ciena	USD	305,00	129.053,80	5.000,57	(40.481,33)	15/06/2027
CRH	USD	(1.927,00)	(184.167,31)	3.993,68	624,12	15/06/2027
Diageo	GBP	(18.855,00)	(335.780,98)	(3.313,95)	2.102,44	15/06/2027
EMCOR Group	USD	286,00	204.835,09	(6.599,32)	(1.996,00)	15/06/2027
EQT	SEK	(14.212,00)	(353.522,43)	5.389,69	508,95	15/06/2027
EssilorLuxottica	EUR	(2.079,00)	(335.238,75)	28.974,96	3.287,34	15/06/2027
GE Vernova	USD	218,00	214.886,94	27.554,47	(8.453,26)	15/06/2027
General Motors	USD	2.116,00	142.948,63	(13.186,11)	2.782,02	15/06/2027
Howmet Aerospace	USD	1.079,00	259.060,39	2.945,27	9.565,57	15/06/2027
Innovent Biologics	HKD	129.443,00	1.153.259,46	37.657,71	(66.001,27)	14/05/2027
Jabil	USD	522,00	174.346,67	(2.332,01)	6.053,58	15/06/2027
Keysight Technologies	USD	862,00	264.497,48	(5.553,24)	10.071,88	15/06/2027
KKR	USD	(3.144,00)	(252.767,28)	13.813,86	710,46	15/06/2027
Lenovo Group	HKD	123.236,00	317.525,28	(3.021,60)	0,00	14/05/2027
Lowe's Cos	USD	(1.624,00)	(311.016,63)	4.249,07	4.288,61	15/06/2027
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	(701,00)	(336.269,70)	19.093,41	4.101,77	15/06/2027
Merck	USD	(2.982,00)	(334.436,27)	(27.046,67)	4.639,78	15/06/2027
Monolithic Power Systems	USD	182,00	216.646,05	(47.291,09)	17.915,05	15/06/2027
Partners Group Holding	CHF	(487,00)	(351.665,03)	13.217,54	1.925,91	15/06/2027
Pfizer	USD	(11.970,00)	(251.933,65)	10.498,57	1.227,51	15/06/2027
Procter & Gamble	USD	(2.366,00)	(301.172,58)	11.347,58	(1.723,46)	15/06/2027
Prudential	GBP	69.211,00	811.924,49	4.133,38	0,00	15/06/2027
Quanta Services	USD	437,00	273.741,08	(4.084,83)	3.008,93	15/06/2027
Rio Tinto	GBP	19.487,00	1.626.816,14	(110.285,38)	20.999,23	15/06/2027
Ross Stores	USD	3.905,00	709.950,15	(101.553,65)	18.678,90	15/06/2027
Saipem	EUR	(79.301,00)	(348.131,39)	21.354,87	(7.461,00)	15/06/2027
Seagate Technology Holdings	USD	316,00	274.594,25	(7.971,07)	69.229,85	15/06/2027
Sherwin-Williams	USD	(1.080,00)	(323.502,35)	(14.583,71)	2.728,66	15/06/2027
SLB	USD	(7.717,00)	(315.900,19)	24.978,31	5.797,46	15/06/2027
Tapestry	USD	6.443,00	823.364,90	(30.480,34)	75.988,10	15/06/2027
United Parcel Service	USD	(3.389,00)	(319.015,45)	3.168,18	972,33	15/06/2027
Valero Energy	USD	1.815,00	416.477,47	22.748,23	(3.397,25)	15/06/2027
Waste Management	USD	(1.611,00)	(314.281,80)	(5.997,25)	(712,06)	15/06/2027
Wells Fargo	USD	(4.267,00)	(313.279,11)	332,57	3.466,30	15/06/2027
Western Digital	USD	531,00	308.989,94	4.408,88	87.266,73	15/06/2027
Weyerhaeuser	USD	14.390,00	304.635,80	(6.693,90)	11.077,64	15/06/2027
			7.164.239,71	**(316.500,57)**	**386.693,14**	
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	(2.808,00)	(303.929,92)	8.521,15	0,00	16/07/2027
Air Liquide	EUR	(2.000,00)	(344.480,00)	(9.468,62)	0,00	19/07/2027
Airbus	EUR	(1.809,00)	(351.199,26)	(11.134,14)	0,00	19/07/2027
AT&T	USD	(3.216,00)	(59.275,90)	5.333,37	0,00	16/07/2027
Bristol-Myers Squibb	USD	(6.540,00)	(332.984,07)	(12.798,58)	0,00	16/07/2027
Capital One Financial	USD	(1.794,00)	(321.876,05)	(15.879,59)	0,00	16/07/2027
Comcast	USD	(15.887,00)	(339.255,46)	(9.425,77)	0,00	16/07/2027
Deere	USD	(591,00)	(323.072,39)	(4.308,68)	0,00	16/07/2027
Gilead Sciences	USD	(2.874,00)	(315.336,59)	(1.785,54)	0,00	16/07/2027
Givaudan	CHF	(94,00)	(344.383,26)	(12.925,76)	0,00	19/07/2027
Heidelberg Materials	EUR	(1.886,00)	(315.433,50)	37.208,02	0,00	19/07/2027
Hermes International SCA	EUR	(21,00)	(33.285,00)	2.481,34	0,00	19/07/2027
JB Hunt Transport Services	USD	1.658,00	414.736,47	(1.050,62)	0,00	16/07/2027
Kering	EUR	(1.288,00)	(319.037,60)	24.984,81	0,00	19/07/2027
McDonald's	USD	(1.051,00)	(247.365,74)	8.478,92	0,00	16/07/2027

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a)

État des instruments dérivés (suite)

Swaps d'actions (suite)

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente déjà encaissée depuis l'ouverture du contrat jusqu'à la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Medtronic	USD	(4.489,00)	(312.715,08)	4.971,83	0,00	16/07/2027
Mercedes-Benz Group	EUR	(8.017,00)	(348.619,25)	33.632,81	0,00	19/07/2027
Nexi	EUR	(19.319,00)	(69.335,89)	(1.961,23)	0,00	19/07/2027
Orange	EUR	(20.361,00)	(336.974,55)	14.550,45	0,00	19/07/2027
Pernod Ricard	EUR	(5.238,00)	(335.651,04)	98,23	0,00	19/07/2027
Prosus	EUR	(8.815,00)	(333.868,13)	12.167,59	0,00	19/07/2027
QUALCOMM	USD	(1.147,00)	(191.688,48)	27.390,96	0,00	16/07/2027
Ryanair Holdings	EUR	(12.877,00)	(352.185,95)	(10.178,53)	0,00	19/07/2027
Swisscom	CHF	(449,00)	(305.969,13)	7.481,87	0,00	19/07/2027
Telecom Italia SpA/Milano	EUR	(21.293,00)	(171.728,05)	(1.787,36)	0,00	19/07/2027
Tesla	USD	(958,00)	(346.472,53)	(13.279,01)	0,00	16/07/2027
T-Mobile US	USD	(396,00)	(57.824,65)	6.901,22	0,00	16/07/2027
Vodafone Group	GBP	(282.237,00)	(327.993,50)	33.058,36	0,00	21/05/2027
Vonovia	EUR	4.779,00	102.987,45	1.482,65	0,00	19/07/2027
			(6.924.217,05)	**122.760,15**	**0,00**	
			240.022,66	**(193.740,42)**	**386.693,14**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2026	17/07/2026	EUR	92,00	19.900.520,00	261.464,00	(225.197,65)
CAC40 10 EURO FUT 7/2026	17/07/2026	EUR	(211,00)	(17.688.130,00)	(28.485,00)	109.769,71
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	(18,00)	(11.278.800,00)	(121.500,00)	178.031,74
DJIA MINI e-CBOT 9/2026	18/09/2026	USD	76,00	19.966.340,00	(9.672,18)	251.459,22
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	(105,00)	(15.906.450,00)	3.686,31	(234.125,83)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	214,00	13.535.500,00	130.540,00	(25.050,05)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	(397,00)	(25.110.250,00)	(242.170,00)	62.403,35
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	(57,00)	(6.024.330,00)	(23.491,32)	(30.059,43)
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	169,00	17.861.610,00	69.649,70	85.614,96
FTSE/MIB IDX FUT 9/2026	18/09/2026	EUR	7,00	1.814.400,00	16.450,00	(30.118,75)
FTSE/MIB IDX FUT 9/2026	18/09/2026	EUR	(15,00)	(3.888.000,00)	(35.250,00)	44.185,71
HANG SENG IDX FUT 7/2026	30/07/2026	HKD	(183,00)	(209.452.650,00)	77.834,13	296.390,09
HSCEI Futures 7/2026	30/07/2026	HKD	(420,00)	(158.487.000,00)	75.215,04	210.232,16
IBEX 35 INDX FUTR 7/2026	17/07/2026	EUR	12,00	2.325.240,00	4.872,00	30.936,34
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	180,00	15.717.600,00	112.169,22	(355.299,70)
NASDAQ 100 E-MINI 9/2026	18/09/2026	USD	13,00	7.895.355,00	71.654,89	4.167,14
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	186,00	1.319.019.000,00	114.084,20	343.942,24
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	(292,00)	(2.070.718.000,00)	(179.099,93)	(573.515,46)
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	19,00	6.105.650,00	7.411,52	882,87
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	(494,00)	(158.746.900,00)	(192.699,50)	(29.574,81)
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	64,00	24.739.840,00	62.913,06	182.497,42
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	(149,00)	(57.597.440,00)	(146.469,48)	(430.661,50)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	(1,00)	(411.460,00)	(443,89)	73,38
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	27,00	11.109.420,00	11.984,94	(8.147,30)
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	36,00	13.548.150,00	41.865,98	(43.106,17)
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	(75,00)	(28.225.312,50)	(87.220,78)	596,51
SPI 200 FUTURES 9/2026	17/09/2026	AUD	(120,00)	(26.358.000,00)	65.296,70	79.611,21
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	18,00	2.561.760,00	3.317,78	69.178,78
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	(64,00)	(9.108.480,00)	(11.796,55)	(265.032,11)
					52.110,84	**(299.915,93)**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a)

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
306.480,77	EUR	3.401.432,63	SEK	(428,08)	31/07/2026
441.368.004,78	SEK	39.878.224,79	EUR	(53.696,00)	31/07/2026
				(54.124,08)	
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
146.199,00	CAD	90.681,10	EUR	(539,80)	30/07/2026
33.994,00	CHF	37.275,95	EUR	(342,08)	30/07/2026
1.735.833,95	EUR	2.838.390,00	AUD	22.710,09	30/07/2026
256.725,99	EUR	413.056,00	CAD	2.048,86	30/07/2026
1.206.117,30	EUR	1.099.255,00	CHF	11.794,88	30/07/2026
158.585,33	EUR	137.543,00	GBP	(892,64)	30/07/2026
1.391.182,89	EUR	12.744.961,00	HKD	(35.072,89)	30/07/2026
226.121,41	EUR	41.585.929,00	JPY	1.131,96	30/07/2026
236.084,95	EUR	2.574.165,00	NOK	8.736,08	30/07/2026
509.012,71	EUR	2.165.030,00	PLN	5.524,29	30/07/2026
145.386,70	EUR	1.573.543,00	SEK	3.402,35	30/07/2026
3.450.904,91	EUR	4.027.606,00	USD	(79.659,24)	30/07/2026
234.466,00	GBP	270.298,21	EUR	1.559,71	30/07/2026
6.209.086,00	HKD	680.188,38	EUR	14.658,91	30/07/2026
3.538.020,00	SEK	322.420,14	EUR	(3.184,72)	30/07/2026
				(48.124,24)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
66.733,00	CHF	72.563,91	EUR	(60,80)	30/07/2026
272.539,00	EUR	250.470,00	CHF	411,62	30/07/2026
102.109,17	EUR	88.287,00	GBP	(258,17)	30/07/2026
915.249,43	EUR	169.259.886,00	JPY	(476,28)	30/07/2026
138.815,85	EUR	1.542.060,00	NOK	2.626,69	30/07/2026
254.551,64	EUR	2.794.484,00	SEK	2.405,65	30/07/2026
14.706.307,98	EUR	16.814.328,00	USD	(33.530,13)	30/07/2026
902.951,00	SEK	83.266,80	EUR	(1.791,78)	30/07/2026
				(30.673,20)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
232.527,00	AUD	141.509,42	EUR	(1.167,90)	30/07/2026
227.318,00	CAD	141.039,42	EUR	(882,84)	30/07/2026
119.895,00	CHF	130.800,27	EUR	(537,70)	30/07/2026
549.182,10	EUR	906.440,00	AUD	2.105,29	30/07/2026
115.683,20	EUR	187.509,00	CAD	72,71	30/07/2026
548.226,52	EUR	503.947,00	CHF	705,00	30/07/2026
552.936,39	EUR	478.450,00	GBP	(1.817,85)	30/07/2026
247.291,91	EUR	2.248.612,00	HKD	(4.347,83)	30/07/2026
4.116.832,22	EUR	757.942.661,00	JPY	16.195,92	30/07/2026
161.850,72	EUR	1.783.486,00	NOK	4.337,32	30/07/2026
138.343,74	EUR	588.282,00	PLN	1.535,79	30/07/2026
653.331,94	EUR	7.124.594,00	SEK	10.472,68	30/07/2026
7.812.902,36	EUR	9.020.685,00	USD	(94.703,81)	30/07/2026
388.144,00	GBP	448.960,77	EUR	1.085,97	30/07/2026
1.604.027,00	NOK	146.216,14	EUR	(4.550,95)	30/07/2026
608.468,00	PLN	142.564,77	EUR	(1.063,42)	30/07/2026
5.977.808,00	SEK	544.843,50	EUR	(5.465,93)	30/07/2026
9.333.650,00	USD	8.173.790,73	EUR	8.326,66	30/07/2026
				(69.700,89)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
192.848,16	EUR	315.935,00	AUD	2.164,74	30/07/2026
215.164,88	EUR	345.546,00	CAD	2.111,53	30/07/2026
13.566,61	EUR	11.800,00	GBP	(115,15)	30/07/2026
5.702.263,67	EUR	51.585.176,00	HKD	(70.630,77)	30/07/2026
3.421.514,22	EUR	633.013.314,00	JPY	(3.196,36)	30/07/2026
505.863,41	EUR	5.683.909,00	NOK	3.891,70	30/07/2026
540.099,22	EUR	5.939.020,00	SEK	4.223,70	30/07/2026
29.067.255,08	EUR	34.223.809,00	USD	(932.569,79)	30/07/2026
90.820,00	GBP	104.721,29	EUR	582,44	30/07/2026
14.872.990,00	HKD	1.655.044,05	EUR	9.411,49	30/07/2026
357.240.156,00	JPY	1.931.604,87	EUR	1.126,87	30/07/2026
628.146,00	NOK	56.942,42	EUR	(1.466,11)	30/07/2026
1.511.324,00	SEK	137.933,47	EUR	(1.566,39)	30/07/2026
				(986.032,10)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a)

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
132.827,00	AUD	80.953,47	EUR	(785,60)	30/07/2026
46.946,00	CHF	51.578,70	EUR	(572,52)	30/07/2026
1.688.299,14	EUR	2.762.353,00	AUD	21.069,65	30/07/2026
130.146,95	EUR	118.797,00	CHF	1.076,33	30/07/2026
483.241,66	EUR	419.674,00	GBP	(3.359,61)	30/07/2026
2.058.400,59	EUR	18.674.314,00	HKD	(31.430,24)	30/07/2026
8.755.380,57	EUR	1.616.564.901,00	JPY	9.455,08	30/07/2026
1.046.789,03	EUR	11.322.099,00	NOK	46.812,00	30/07/2026
3.293.639,08	EUR	14.068.877,00	PLN	21.877,80	30/07/2026
857.397,21	EUR	9.319.053,00	SEK	16.524,53	30/07/2026
23.867.220,90	EUR	27.831.797,00	USD	(529.926,08)	30/07/2026
157.642,00	GBP	181.320,49	EUR	1.461,01	30/07/2026
24.064.804,00	HKD	2.650.952,64	EUR	42.121,61	30/07/2026
57.643.816,00	JPY	312.605,94	EUR	(741,13)	30/07/2026
113.329,00	NOK	10.326,50	EUR	(317,47)	30/07/2026
676.085,00	PLN	157.421,66	EUR	(197,54)	30/07/2026
2.022.154,00	SEK	185.736,02	EUR	(3.274,49)	30/07/2026
				(410.206,67)	
				(1.544.737,10)	
				(1.598.861,18)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
985.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	789.963,82	0,45
175.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 5% 30-01-2031	201.290,99	0,11
135.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	163.639,30	0,09
125.000,00	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15-07-2032	145.276,60	0,08
615.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	711.862,40	0,40
100.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	115.749,98	0,07
205.000,00	Benteler International Austr 7.25% 15-06-2031	248.612,13	0,14
200.000,00	Boots Group Finco LP 5.375% 31-08-2032	234.698,67	0,13
314.000,00	Brightstar Lottery PLC 2.375% 15-04-2028	353.537,70	0,20
416.000,00	Carnival Corp Ltd 5.75% 15-01-2030	504.951,00	0,29
170.000,00	Celanese US Holdings LLC 5% 15-04-2031	193.811,89	0,11
505.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	583.141,68	0,33
200.000,00	Commerzbank AG 7.875% MULTI Perp FC2031	257.932,43	0,15
435.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 8.5% 15-07-2031	522.314,32	0,30
295.000,00	Darling Global Finance BV 4.5% 15-07-2032	339.108,97	0,19
600.000,00	Deutsche Bank AG 8.125% MULTI Perp FC2029	746.441,96	0,42
1.200.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	1.323.758,07	0,75
955.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.375% 15-12-2030	1.124.640,64	0,64
745.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	832.765,16	0,47
623.000,00	Fibercop SpA 7.75% 24-01-2033	825.684,11	0,47
135.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	149.904,94	0,08
215.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	238.377,75	0,13
215.000,00	Iliad Holding SAS 5.375% 15-04-2030	251.883,75	0,14
764.000,00	Iliad Holding SAS 5.625% 15-10-2028	876.462,81	0,50
670.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	699.818,78	0,40
420.000,00	ION Platform Finance SARL 6.5% 30-09-2030	388.781,36	0,22
330.000,00	ION Platform Finance SARL 6.875% 30-09-2032	281.680,65	0,16
594.000,00	Loxam SAS 6.375% 15-05-2028	689.007,81	0,39
265.000,00	MPT Operating Partnership LP 7% 15-02-2032	303.967,43	0,17
575.000,00	OI European Group BV 6.25% 15-05-2028	666.815,37	0,38
605.000,00	Piraeus Bank SA 7.250% MULTI 17-04-2034	749.291,90	0,42
390.000,00	Silgan Holdings Inc 4.25% 15-02-2031	442.201,81	0,25
779.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 15-06-2029	888.150,10	0,50
120.000,00	Sword Purchaser LLC 7.25% 15-04-2033	143.398,61	0,08
130.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	181.473,97	0,10
320.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	350.085,91	0,20
240.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2031	320.906,79	0,18
1.303.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	281.846,79	0,16
340.000,00	TUI Cruises GmbH 6.25% 15-04-2029	399.480,13	0,23
530.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	631.027,19	0,36
350.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	340.323,28	0,19
520.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	572.991,66	0,32
200.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	221.041,34	0,12
		20.288.101,95	**11,46**
	GBP		
730.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	861.789,50	0,49
805.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	878.576,88	0,50
		1.740.366,38	**0,98**
	USD		
1.125.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	1.113.836,98	0,63
285.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	279.568,44	0,16
515.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	521.962,29	0,29
325.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	192.602,96	0,11
700.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.7% 15-11-2033	748.076,70	0,42
990.000,00	Centene Corp 2.5% 01-03-2031	865.266,06	0,49
370.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	385.518,17	0,22
210.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	217.938,00	0,12
1.250.000,00	Discovery Global Holdings In 5.05% 15-03-2042	921.012,50	0,52
895.000,00	Edison International 8.125% MULTI 15-06-2053	919.399,19	0,52
240.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 6.625% 15-07-2030	231.994,94	0,13
1.710.000,00	Herens Holdco Sarl 4.75% 15-05-2028	1.484.852,81	0,84
255.000,00	Huntsman International LLC 4.5% 01-05-2029	249.163,73	0,14
230.000,00	INEOS Finance PLC 6.75% 15-05-2028	229.038,19	0,13
80.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	76.954,25	0,04
270.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	183.968,28	0,10
350.000,00	Nissan Motor Co Ltd 4.81% 17-09-2030	326.011,88	0,18
463.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	446.449,88	0,25
150.000,00	Nordstrom Inc 5% 15-01-2044	106.165,94	0,06
1.168.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	1.171.101,04	0,66
275.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	279.489,37	0,16
320.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	330.570,24	0,19
275.000,00	Opal Bidco SAS 6.5% 31-03-2032	280.708,98	0,16
290.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	237.075,00	0,13
210.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	197.380,79	0,11
379.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	407.138,55	0,23
405.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	417.136,48	0,24
190.000,00	PG&E Corp 5.25% 01-07-2030	186.921,54	0,11
290.000,00	PG&E Corp 6.850% MULTI 15-09-2056	289.055,78	0,16
200.000,00	Rakuten Group Inc 8.125% MULTI Perp FC2029	205.586,84	0,12
565.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15-04-2029	614.557,13	0,35
255.000,00	SLM Corp 6.495% MULTI 15-05-2032	254.942,96	0,14
170.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	172.395,64	0,10
400.000,00	Solaris Energy Infrastructur 6.375% 15-05-2031	404.349,34	0,23

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
359.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	345.496,65	0,20
250.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	250.113,70	0,14
194.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	191.436,46	0,11
125.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	115.783,10	0,07
210.000,00	Ziggo BV 4.875% 15-01-2030	197.314,87	0,11
		16.048.335,65	**9,07**
	Total des obligations	**38.076.803,98**	**21,51**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**38.076.803,98**	**21,51**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
265.000,00	CoreWeave Inc 8.5% 15-07-2032	297.601,36	0,17
105.000,00	Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	123.163,09	0,07
315.000,00	Fibercop SpA 5.375% 15-04-2031	372.568,95	0,21
280.000,00	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 01-08-2032	311.704,30	0,18
690.000,00	INEOS Finance PLC 7.25% 31-03-2031	751.355,88	0,42
130.000,00	King US Bidco Inc FRN 01-12-2032	150.014,03	0,08
200.000,00	Loxam SAS 4.25% 15-02-2030	228.931,63	0,13
500.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 6.25% 01-07-2033	597.010,44	0,34
520.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	612.527,46	0,35
		3.444.877,14	**1,95**
	USD		
965.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	979.738,28	0,55
360.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15-03-2033	371.221,92	0,21
210.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	199.377,40	0,11
645.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	607.579,74	0,34
230.000,00	Adient Global Holdings Ltd 7.5% 15-02-2033	237.420,72	0,13
410.000,00	AECOM 6% 01-08-2033	410.421,89	0,23
690.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 7.5% 01-10-2029	717.715,23	0,41
440.000,00	Allegiant Travel Co 7.125% 01-07-2031	445.510,56	0,25
180.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	179.508,83	0,10
845.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	861.548,48	0,49
460.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	458.395,43	0,26
829.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	866.241,78	0,49
90.000,00	Allison Transmission Inc 5.875% 01-12-2033	89.739,39	0,05
715.000,00	Ally Financial Inc 7.100% MULTI Perp FC2031	723.166,73	0,41
240.000,00	Alpha Generation LLC 6.25% 15-01-2034	235.988,11	0,13
780.000,00	Alpha Generation LLC 6.75% 15-10-2032	794.337,18	0,45
385.000,00	American Axle & Manufacturin 6.375% 15-10-2032	383.959,27	0,22
460.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 6.875% 01-06-2031	465.631,78	0,26
269.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.375% 01-06-2028	275.155,53	0,16
195.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.5% 01-06-2030	209.259,57	0,12
610.000,00	Ameritex Holdco Intermediate 7.625% 15-08-2033	638.709,04	0,36
255.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	255.813,65	0,14
330.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	340.997,69	0,19
910.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	893.339,72	0,50
821.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	807.479,44	0,46
435.000,00	Archrock Services LP / Archr 6% 01-02-2034	431.631,49	0,24
570.000,00	Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	594.605,76	0,34
230.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	218.720,48	0,12
261.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	241.669,53	0,14
640.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-07-2033	647.383,95	0,37
805.000,00	AthenaHealth Group Inc 6.5% 15-02-2030	773.193,77	0,44
571.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	577.877,70	0,33
169.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	172.087,97	0,10
170.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	171.474,53	0,10
455.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	472.342,33	0,27
180.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	183.708,18	0,10
280.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	259.525,00	0,15
261.213,00	Beach Acquisition Bidco LLC 10% P-I-K 15-07-2033	296.354,77	0,17
375.000,00	BioMarin Pharmaceutical Inc 5.5% 15-02-2034	368.466,45	0,21
165.000,00	Black Pearl Compute LLC 6.125% 15-02-2031	167.056,89	0,09
480.000,00	Block Inc 5.625% 15-08-2030	481.183,27	0,27
320.000,00	Block Inc 6% 15-08-2033	322.074,56	0,18
348.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	346.983,49	0,20
240.000,00	Bread Financial Holding 8.375% MULTI 15-06-2035	250.169,76	0,14
295.000,00	Bread Financial Holdings Inc 6.75% 15-05-2031	301.933,76	0,17
275.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	280.904,80	0,16
260.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	266.121,70	0,15
661.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	362.407,53	0,20
385.000,00	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	370.555,11	0,21
210.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	204.574,77	0,12
540.000,00	California Resources Corp 7% 15-01-2034	533.712,94	0,30
775.000,00	California Resources Corp 7.25% 15-01-2035	768.756,80	0,43
340.000,00	Canpack Group Inc / CANPACK 6% 15-05-2031	341.942,73	0,19
370.000,00	Carpenter Technology Corp 5.625% 01-03-2034	370.205,79	0,21
539.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	516.972,04	0,29
733.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	733.711,01	0,41
190.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 6.75% 15-07-2030	194.411,80	0,11
970.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	878.948,28	0,50
185.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	157.652,06	0,09
355.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	337.394,38	0,19
560.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	554.117,82	0,31
727.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	713.603,21	0,40
255.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 7% 01-02-2033	251.565,25	0,14
215.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 7.375% 01-02-2036	211.977,63	0,12
280.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	149.800,00	0,08
850.000,00	Central Parent LLC / CDK Glo 8% 15-06-2029	476.527,00	0,27
530.000,00	Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	556.804,22	0,31
383.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	395.916,68	0,22
309.000,00	CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	284.404,13	0,16
296.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	295.982,83	0,17
193.000,00	Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	199.296,05	0,11

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
915.000,00	Cipher Compute LLC 7.125% 15-11-2030	954.487,56	0,54
215.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	221.547,83	0,13
130.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-09-2032	132.502,68	0,07
310.000,00	Clean Harbors Inc 5.75% 15-10-2033	312.459,54	0,18
315.000,00	Clearway Energy Operating LL 5.75% 15-01-2034	308.356,21	0,17
435.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	421.273,01	0,24
840.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	784.152,86	0,44
470.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	456.171,94	0,26
420.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.75% 15-04-2032	407.277,61	0,23
495.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 8.75% 15-04-2030	487.786,41	0,28
811.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	774.653,73	0,44
155.000,00	CNX Resources Corp 5.875% 01-03-2034	150.823,74	0,09
275.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 01-03-2032	283.433,15	0,16
240.000,00	Cogent Communications Group 6.5% 01-07-2032	216.287,76	0,12
556.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	553.791,62	0,31
350.000,00	Columbus McKinnon Corp/NY 7.125% 01-02-2033	350.717,50	0,20
155.000,00	Commercial Metals Co 5.75% 15-11-2033	154.280,69	0,09
155.000,00	Commercial Metals Co 6% 15-12-2035	154.861,40	0,09
370.000,00	Compass Minerals Internation 8% 01-07-2030	390.209,40	0,22
1.239.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	1.218.884,46	0,69
365.000,00	Core Scientific Finance I LL 7.75% 15-05-2031	370.425,36	0,21
150.000,00	CoreWeave Inc 9.625% 15-07-2032	147.805,63	0,08
375.000,00	CoreWeave Inc 9.75% 01-10-2031	373.899,75	0,21
220.000,00	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-03-2030	220.709,50	0,12
510.000,00	Crescent Energy Finance LLC 7.875% 15-04-2032	516.615,21	0,29
775.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	183.559,44	0,10
255.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	170.451,10	0,10
735.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	437.218,22	0,25
305.000,00	Danaos Corp 6.875% 15-10-2032	315.111,95	0,18
298.000,00	Delek Logistics Partners LP 8.625% 15-03-2029	309.740,01	0,17
575.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	596.001,88	0,34
605.000,00	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% MULTI 12-09-2055	605.765,62	0,34
691.000,00	Directv Financing LLC / Dire 10% 15-02-2031	717.286,89	0,41
73.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	72.848,63	0,04
710.000,00	Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030	723.345,16	0,41
1.260.000,00	Discovery Global Holdings In 4.279% 15-03-2032	1.137.691,80	0,64
190.000,00	DISH DBS Corp 01-06-2029	171.415,25	0,10
354.000,00	DISH DBS Corp 01-12-2028	343.661,43	0,19
170.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	164.548,84	0,09
571.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	587.091,92	0,33
920.000,00	EchoStar Corp 10.75% 30-11-2029	994.534,42	0,56
360.000,00	Edgewell Personal Care Co 4.125% 01-04-2029	348.170,69	0,20
775.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	774.153,93	0,44
155.000,00	Embecta Corp 5% 15-02-2030	119.384,64	0,07
430.000,00	Encompass Health Corp 5.875% 01-06-2034	429.659,40	0,24
355.000,00	Energizer Holdings Inc 6% 15-09-2033	341.962,77	0,19
611.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	587.172,89	0,33
270.000,00	Flash Compute LLC 7.25% 31-12-2030	278.354,34	0,16
110.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 8.375% 01-04-2032	111.929,95	0,06
330.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	343.464,26	0,19
410.000,00	Garda World Security Corp 6.5% 15-01-2031	415.708,02	0,23
265.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	271.373,00	0,15
495.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	519.914,34	0,29
125.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	128.006,13	0,07
290.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	294.439,03	0,17
85.000,00	Getty Images Inc 10.5% 15-11-2030	70.546,99	0,04
123.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	120.189,78	0,07
300.000,00	Global Auto Holdings Ltd/AAG 11.5% 15-08-2029	311.434,29	0,18
505.000,00	Global Medical Response Inc 7.375% 01-10-2032	523.086,58	0,30
478.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	450.621,74	0,25
125.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-02-2031	110.631,41	0,06
365.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030	324.871,90	0,18
240.000,00	Gray Media Inc 5.375% 15-11-2031	159.690,48	0,09
310.000,00	Gray Media Inc 7.25% 15-08-2033	305.154,27	0,17
181.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	176.351,25	0,10
68.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	68.927,37	0,04
835.000,00	Harvest Midstream I LP 6.75% 15-05-2034	845.027,52	0,48
285.000,00	Hawaiian Electric Co Inc 6% 01-10-2033	282.572,60	0,16
150.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	153.279,30	0,09
295.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06-2033	308.020,72	0,17
1.135.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.875% 15-05-2034	1.104.457,49	0,62
240.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 7.25% 15-02-2035	236.242,32	0,13
245.000,00	iHeartCommunications Inc 9.125% 01-05-2029	237.434,40	0,13
150.000,00	Iliad Holding SAS 8.5% 15-04-2031	158.992,20	0,09
280.000,00	Industrial F&B Investments I 7.75% 11-02-2033	285.260,92	0,16
425.000,00	Ingram Micro Inc 4.75% 15-05-2029	417.682,90	0,24
1.081.645,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	1.018.481,18	0,58
210.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	213.688,62	0,12
1.055.000,00	Insulet Corp 6.5% 01-04-2033	1.070.104,43	0,60
1.095.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	1.035.692,07	0,59
226.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	215.793,91	0,12
335.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	329.891,09	0,19
440.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 6.75% 01-05-2033	451.135,52	0,25
345.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	346.920,92	0,20
40.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	40.382,52	0,02
185.000,00	Knife River Corp 7.75% 01-05-2031	192.377,25	0,11
500.000,00	Kodiak Gas Services LLC 6.5% 01-10-2033	506.545,00	0,29
110.000,00	Kohl's Corp 10% 01-06-2030	119.088,53	0,07
551.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	527.534,73	0,30
226.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	220.140,48	0,12
774.000,00	LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031	807.132,62	0,46
10.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	9.687,50	0,01

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
245.000,00	Level 3 Financing Inc 7.5% 15-02-2037	251.638,19	0,14
250.000,00	Level 3 Financing Inc 8.5% 15-01-2036	268.476,85	0,15
290.000,00	Lindblad Expeditions LLC 7% 15-09-2030	300.004,13	0,17
167.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	160.176,95	0,09
610.000,00	Lsf12 Helix Parent LLC 7.125% 01-02-2033	592.475,09	0,33
748.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	752.226,95	0,42
485.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 7.375% 01-08-2033	509.853,13	0,29
990.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	964.042,20	0,54
235.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	238.132,55	0,13
149.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	146.903,60	0,08
555.000,00	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15-09-2033	549.196,20	0,31
575.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	572.154,84	0,32
354.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2030	349.178,38	0,20
683.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	681.046,42	0,38
365.000,00	Meridian Arc Holdco LLC 6.25% 30-04-2031	365.690,28	0,21
465.000,00	Michaels Cos Inc/The 8.5% 15-03-2033	460.709,77	0,26
90.000,00	Mineral Resources Ltd 6% 01-05-2032	89.149,22	0,05
510.000,00	Mineral Resources Ltd 6.25% 01-05-2034	502.465,75	0,28
510.000,00	Mineral Resources Ltd 7% 01-04-2031	527.570,70	0,30
170.000,00	Miter Brands Acquisition Hol 6.75% 01-04-2032	168.632,03	0,10
478.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030	449.621,37	0,25
515.000,00	Molina Healthcare Inc 6.5% 15-02-2031	524.378,15	0,30
1.085.000,00	Moss Creek Resources Holding 8.25% 01-09-2031	1.074.405,38	0,61
305.000,00	MPT Operating Partnership LP 8.5% 15-02-2032	312.087,19	0,18
385.000,00	Nabors Industries Inc 7.625% 15-11-2032	391.556,16	0,22
195.000,00	NCL Corp Ltd 6.25% 15-09-2033	189.284,03	0,11
985.000,00	NCL Corp Ltd 6.75% 01-02-2032	982.077,83	0,55
338.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	336.563,87	0,19
455.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	460.113,75	0,26
105.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15-09-2029	106.980,93	0,06
830.000,00	Newell Brands Inc 8.5% 01-06-2028	867.450,07	0,49
1.010.000,00	Nexstar Media Inc 4.75% 01-11-2028	990.311,97	0,56
175.000,00	Nissan Motor Acceptance Co L 5.625% 29-09-2028	174.781,22	0,10
552.000,00	Noble Finance II LLC 8% 15-04-2030	571.665,00	0,32
310.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 7.25% 01-07-2033	323.736,36	0,18
715.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 8.75% 01-07-2034	760.083,24	0,43
355.000,00	Olin Corp 6.625% 01-04-2033	351.024,01	0,20
155.000,00	Organon & Co / Organon Forei 7.875% 15-05-2034	166.216,73	0,09
330.000,00	Outfront Media Capital LLC / 6% 15-06-2034	330.316,33	0,19
365.000,00	Paradigm Parent LLC and Para 8.75% 17-04-2032	329.303,00	0,19
674.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	659.445,64	0,37
277.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	277.109,44	0,16
645.000,00	Park River Holdings Inc 8% 15-03-2031	651.693,17	0,37
500.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.25% 01-06-2034	494.767,08	0,28
515.000,00	Penn Entertainment Inc 6.75% 01-04-2031	518.715,72	0,29
60.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	60.848,04	0,03
601.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	624.484,85	0,35
305.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 10% 15-09-2033	304.983,07	0,17
535.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 7.5% 15-09-2032	534.751,55	0,30
260.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	265.827,38	0,15
155.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	159.201,43	0,09
485.000,00	Pioneer Opco LLC 7% 15-05-2033	494.507,94	0,28
65.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	60.983,71	0,03
135.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	130.539,91	0,07
165.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	162.436,15	0,09
330.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	327.636,90	0,19
655.000,00	Post Holdings Inc 6.5% 15-03-2036	648.477,77	0,37
560.000,00	PR RNO Property Owner 1 LLC 6.5% 01-05-2031	558.573,46	0,32
1.235.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	1.294.385,48	0,73
150.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 4.375% 30-04-2029	146.527,26	0,08
454.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	455.910,89	0,26
420.000,00	Raven Acquisition Holdings L 6.875% 15-11-2031	410.393,72	0,23
200.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 5.75% 15-03-2034	197.976,24	0,11
355.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 6.5% 01-04-2032	364.048,60	0,21
120.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	122.592,72	0,07
805.000,00	Rocket Cos Inc 7.125% 01-02-2032	835.954,71	0,47
635.000,00	S&S Holdings LLC 8.375% 01-10-2031	600.134,69	0,34
821.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-04-2032	839.051,33	0,47
665.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	572.046,57	0,32
160.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	157.959,04	0,09
844.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	839.862,40	0,47
151.000,00	Service Properties Trust 8.625% 15-11-2031	159.496,17	0,09
120.000,00	Service Properties Trust 8.875% 15-06-2032	123.383,40	0,07
960.000,00	SESI LLC 7.875% 30-09-2030	975.701,76	0,55
205.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	205.738,41	0,12
590.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	570.404,86	0,32
160.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	155.834,08	0,09
363.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	341.029,38	0,19
120.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.875% 15-04-2032	118.509,49	0,07
445.000,00	SM Energy Co 7% 01-08-2032	449.244,66	0,25
125.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	122.732,61	0,07
705.000,00	Sotheby's 8.25% 15-04-2031	701.349,86	0,40
500.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	478.164,58	0,27
110.000,00	Staples Inc 12.75% 15-01-2030	85.135,18	0,05
420.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	422.642,64	0,24
126.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	124.482,81	0,07
45.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	42.741,01	0,02
495.000,00	Stingray Compute LLC 6% 15-06-2031	496.445,90	0,28
610.000,00	SunCoke Energy Inc 4.875% 30-06-2029	577.778,26	0,33
335.000,00	Surgery Center Holdings Inc 7.25% 15-04-2032	339.102,74	0,19
575.000,00	SV RNO Property Owner 1 LLC 5.875% 01-03-2031	566.738,52	0,32

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
305.000,00	Sword Purchaser LLC 10.5% 15-04-2034	318.970,83	0,18
275.000,00	Sword Purchaser LLC 8.25% 15-04-2033	284.537,25	0,16
195.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.5% 15-11-2032	193.946,46	0,11
160.000,00	Tenet Healthcare Corp 6% 15-11-2033	161.331,52	0,09
990.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	1.002.829,41	0,57
150.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	142.339,47	0,08
373.000,00	TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	370.469,20	0,21
195.000,00	Transocean International Ltd 7.875% 15-10-2032	203.156,27	0,11
170.000,00	Transocean International Ltd 8.5% 15-05-2031	176.368,88	0,10
326.000,00	Transocean International Ltd 8.75% 15-02-2030	237.294,45	0,13
167.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	160.999,52	0,09
260.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	287.502,02	0,16
216.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	228.532,05	0,13
631.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	633.688,06	0,36
285.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 8.625% 15-06-2032	298.612,29	0,17
650.000,00	Uniti Services LLC 7.5% 15-10-2033	683.529,69	0,39
165.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	157.793,99	0,09
505.000,00	Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	506.640,74	0,29
250.000,00	Univision Communications Inc 8.875% 15-04-2033	245.947,10	0,14
50.000,00	Univision Communications Inc 9.375% 01-08-2032	50.814,45	0,03
50.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	48.797,75	0,03
136.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	139.141,73	0,08
596.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	619.594,45	0,35
510.000,00	Valley National Bancorp 6.219% MULTI 01-06-2036	508.920,47	0,29
588.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	542.147,47	0,31
470.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	466.819,56	0,26
775.000,00	Venture Global LNG Inc 6.625% 15-06-2036	764.333,84	0,43
160.000,00	Venture Global LNG Inc 9.000% MULTI Perp FC2029	156.238,32	0,09
415.000,00	Venture Global Plaquemines L 6.5% 15-06-2034	433.341,76	0,24
415.000,00	Venture Global Plaquemines L 6.75% 15-01-2036	440.234,08	0,25
587.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30-11-2030	600.547,96	0,34
550.000,00	Versant Media Group Inc 7.25% 30-01-2031	568.574,05	0,32
708.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	739.461,40	0,42
610.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	582.008,87	0,33
922.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	898.279,80	0,51
595.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	614.313,70	0,35
395.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-10-2033	395.787,48	0,22
1.090.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	826.902,34	0,47
700.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	707.544,60	0,40
625.000,00	VoltaGrid LLC 7.375% 01-11-2030	648.015,00	0,37
290.000,00	Wand NewCo 3 Inc 7.625% 30-01-2032	300.050,82	0,17
435.000,00	Waste Pro USA Inc 7% 01-02-2033	445.022,83	0,25
665.000,00	Wayfair LLC 6.75% 15-11-2032	683.174,45	0,39
270.000,00	Wayfair LLC 7.125% 31-05-2034	277.532,19	0,16
315.000,00	White Cap Supply Holdings LL 7.375% 15-11-2030	319.751,15	0,18
150.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	121.810,14	0,07
480.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	506.291,04	0,29
315.000,00	WR Grace Holdings LLC 7% 01-08-2033	306.879,21	0,17
320.000,00	WS Escrow LLC 7.75% 01-06-2033	328.098,56	0,19
435.000,00	WULF Compute LLC 7.75% 15-10-2030	457.055,81	0,26
206.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	204.920,31	0,12
493.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	483.827,04	0,27
190.000,00	XHR LP 6.625% 15-05-2030	194.580,14	0,11
275.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 4.5% 15-09-2027	273.031,63	0,15
435.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 7.25% 15-01-2029	450.244,14	0,25
805.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 7.75% 15-04-2034	847.708,79	0,48
225.000,00	Yondr JK 1 LLC 6.875% 30-06-2031	225.523,73	0,13
245.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	251.117,65	0,14
590.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	594.530,65	0,34
		130.035.042,42	**73,46**
	Total des obligations	**133.479.919,56**	**75,40**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**133.479.919,56**	**75,40**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
345.000,00	Iliad Holding SAS 6.875% 15-04-2031	414.995,85	0,23
150.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15-02-2030	150.456,36	0,08
		565.452,21	**0,32**
	Total des obligations	**565.452,21**	**0,32**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**565.452,21**	**0,32**
	Total des investissements en titres	**172.122.175,75**	**97,23**
	Avoirs en banque	**2.347.112,90**	**1,33**
	Autres éléments de l'Actif net	**2.555.666,96**	**1,44**
	Total de l'Actif net	**177.024.955,61**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	75,82
Royaume-Uni	3,24
France	2,73
Pays-Bas	2,53
Luxembourg	2,32
Canada	2,04
Bermudes	1,96
Italie	1,89
Allemagne	1,08
Australie	0,87
Japon	0,65
Finlande	0,63
Grèce	0,42
Îles Caïman	0,27
Suède	0,19
Îles Marshall	0,18
Autriche	0,14
Suisse	0,14
Jersey	0,13
Total	**97,23**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	97,23
Total	**97,23**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
280.719,10	EUR	318.637,74	USD	1.596,73	31/07/2026
3.580.692.096,28	NOK	361.619.962,18	USD	(895.383,16)	31/07/2026
257.570,45	PLN	68.097,30	USD	229,74	31/07/2026
1.049.055,85	SEK	107.583,50	USD	396,97	31/07/2026
192.885.686,96	USD	1.909.979.530,16	NOK	471.351,13	31/07/2026
				(421.808,59)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
54.082.085,00	USD	46.386.487,81	EUR	1.086.637,42	01/09/2026
				1.086.637,42	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
21.710.000,00	EUR	24.822.091,59	USD	(22.088,07)	01/09/2026
155.097,00	GBP	208.242,55	USD	(3.079,96)	01/09/2026
4.030.553,47	USD	3.007.281,00	GBP	52.563,11	01/09/2026
				27.395,08	
Contrepartie : JP Morgan SE					
97.936,00	GBP	129.519,25	USD	17,96	01/09/2026
				17,96	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
10.771.628,00	EUR	12.489.375,05	USD	(183.494,61)	01/09/2026
9.007.092,97	USD	7.704.392,00	EUR	204.852,47	01/09/2026
				21.357,86	
Contrepartie : UBS Europe SE					
1.410.000,00	GBP	1.863.636,48	USD	1.324,18	01/09/2026
				1.324,18	
				1.136.732,50	
				714.923,91	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
5.905.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	6.718.361,80	0,60
900.000,00	Alpha Bank SA 11.875% MULTI Perp FC2028	1.145.483,62	0,10
5.272.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	4.228.671,19	0,38
1.480.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 5% 30-01-2031	1.701.948,47	0,15
2.095.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	2.539.779,22	0,23
3.325.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	3.848.940,08	0,34
810.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	937.636,54	0,08
1.270.000,00	Benteler International Austr 7.25% 15-06-2031	1.540.009,98	0,14
955.000,00	Boots Group Finco LP 5.375% 31-08-2032	1.121.834,33	0,10
875.000,00	Celanese US Holdings LLC 5% 15-04-2031	997.534,52	0,09
3.315.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	3.824.580,73	0,34
1.800.000,00	Commerzbank AG 7.875% MULTI Perp FC2031	2.321.303,71	0,21
2.970.000,00	Darling Global Finance BV 4.5% 15-07-2032	3.412.954,82	0,30
2.200.000,00	Deutsche Bank AG 8.125% MULTI Perp FC2029	2.736.305,91	0,24
9.400.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	10.370.319,56	0,92
6.680.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.375% 15-12-2030	7.866.994,51	0,70
10.010.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	11.186.620,18	0,99
3.908.000,00	Fibercop SpA 7.75% 24-01-2033	5.180.735,94	0,46
4.295.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	4.769.591,13	0,42
4.235.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	4.672.586,19	0,42
1.095.000,00	Iliad Holding SAS 5.375% 15-04-2030	1.281.746,26	0,11
4.539.000,00	Iliad Holding SAS 5.625% 15-10-2028	5.208.265,17	0,46
3.665.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	3.828.396,15	0,34
2.820.000,00	ION Platform Finance SARL 6.5% 30-09-2030	2.612.767,89	0,23
2.300.000,00	ION Platform Finance SARL 6.875% 30-09-2032	1.964.696,97	0,17
621.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	687.821,74	0,06
5.686.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	6.435.079,97	0,57
2.000.000,00	MPT Operating Partnership LP 7% 15-02-2032	2.300.478,76	0,20
3.700.000,00	Piraeus Bank SA 7.250% MULTI 17-04-2034	4.582.672,91	0,41
5.985.000,00	Silgan Holdings Inc 4.25% 15-02-2031	6.786.917,64	0,60
375.000,00	Summer BC Holdco B SARL FRN 15-02-2030	375.482,89	0,03
6.265.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 15-06-2029	7.140.452,79	0,64
695.000,00	Sword Purchaser LLC 7.25% 15-04-2033	830.320,85	0,07
850.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	1.186.063,41	0,11
1.650.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	1.804.598,10	0,16
1.825.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	394.753,68	0,04
2.505.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	2.982.641,91	0,27
1.000.000,00	United Group BV 6.25% 31-01-2032	1.171.613,35	0,10
4.754.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	4.622.485,64	0,41
3.528.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	3.886.157,27	0,35
2.500.000,00	ZF Europe Finance BV 5.5% 17-02-2032	2.822.671,00	0,25
		144.028.276,78	**12,81**
	GBP		
5.570.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	6.578.697,96	0,59
6.636.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	7.245.048,76	0,64
		13.823.746,72	**1,23**
	USD		
717.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	672.060,68	0,06
3.860.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	3.788.738,61	0,34
910.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	931.191,17	0,08
1.778.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	1.801.154,89	0,16
1.540.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	913.088,28	0,08
5.930.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.7% 15-11-2033	6.337.551,11	0,56
9.835.000,00	Centene Corp 2.5% 01-03-2031	8.599.340,44	0,76
4.395.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	4.579.108,43	0,41
1.830.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	1.898.877,54	0,17
3.805.000,00	Discovery Global Holdings In 5.05% 15-03-2042	2.803.562,05	0,25
1.940.000,00	Edison International 4.125% 15-03-2028	1.913.772,73	0,17
1.360.000,00	Edison International 5.25% 15-11-2028	1.363.382,12	0,12
5.045.000,00	Edison International 8.125% MULTI 15-06-2053	5.183.863,63	0,46
3.025.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.4% 28-08-2028	3.114.440,18	0,28
4.740.000,00	Herens Holdco Sarl 4.75% 15-05-2028	4.115.886,10	0,37
2.480.000,00	Huntsman International LLC 4.5% 01-05-2029	2.424.986,13	0,22
225.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	216.837,23	0,02
540.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	365.023,85	0,03
2.715.000,00	Nissan Motor Co Ltd 4.81% 17-09-2030	2.529.232,62	0,22
5.283.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	5.093.949,43	0,45
800.000,00	Nordstrom Inc 5% 15-01-2044	563.400,24	0,05
8.775.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	8.798.297,63	0,78
1.310.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	1.329.070,98	0,12
1.270.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	1.310.678,10	0,12
2.255.000,00	Opal Bidco SAS 6.5% 31-03-2032	2.301.283,87	0,20
2.990.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	2.443.522,70	0,22
1.245.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	1.168.920,97	0,10
2.600.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	2.584.639,72	0,23
6.830.000,00	PG&E Corp 6.850% MULTI 15-09-2056	6.819.202,45	0,61
600.000,00	Rakuten Group Inc 8.125% MULTI Perp FC2029	616.985,85	0,05
6.425.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15-04-2029	6.987.535,50	0,62
1.435.000,00	SLM Corp 6.495% MULTI 15-05-2032	1.432.872,90	0,13
1.350.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	1.369.276,65	0,12
3.619.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	3.482.204,70	0,31
3.620.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	3.621.631,53	0,32
2.305.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	2.306.728,75	0,21

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
4.406.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	4.080.881,70	0,36
2.590.000,00	WE Soda Investments Holding 9.375% 14-02-2031	2.536.293,89	0,23
1.175.000,00	Ziggo BV 4.875% 15-01-2030	1.103.383,87	0,10
		113.502.859,22	**10,09**
	Total des obligations	**271.354.882,72**	**24,13**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**271.354.882,72**	**24,13**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
2.155.000,00	Canpack Group Inc / CANPACK 4.875% 15-01-2032	2.508.095,27	0,22
1.570.000,00	CoreWeave Inc 8.5% 15-07-2032	1.766.770,74	0,16
1.345.000,00	Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	1.577.323,92	0,14
1.820.000,00	Fibercop SpA 5.375% 15-04-2031	2.152.931,64	0,19
3.890.000,00	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 01-08-2032	4.329.603,51	0,39
1.045.000,00	King US Bidco Inc FRN 01-12-2032	1.205.883,08	0,11
6.305.000,00	Loxam SAS 4.25% 15-02-2030	7.211.730,36	0,64
1.375.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 6.25% 01-07-2033	1.641.978,25	0,15
4.260.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	5.017.308,93	0,45
		27.411.625,70	**2,44**
	USD		
6.843.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	6.948.402,73	0,62
3.570.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15-03-2033	3.681.669,60	0,33
3.400.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	3.227.972,24	0,29
4.640.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	4.374.832,82	0,39
5.190.000,00	AECOM 6% 01-08-2033	5.195.693,43	0,46
2.645.000,00	Allegiant Travel Co 7.125% 01-07-2031	2.677.910,79	0,24
415.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	413.858,29	0,04
6.410.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	6.536.334,69	0,58
4.525.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	4.512.025,92	0,40
4.185.000,00	Ally Financial Inc 7.100% MULTI Perp FC2031	4.232.436,98	0,38
4.385.000,00	American Axle & Manufacturin 6.375% 15-10-2032	4.375.380,63	0,39
5.460.000,00	Ameritex Holdco Intermediate 7.625% 15-08-2033	5.713.005,48	0,51
5.685.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	5.704.108,08	0,51
4.790.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	4.701.636,00	0,42
8.048.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	7.914.190,73	0,70
4.175.000,00	Arcos Dorados BV 6.375% 29-01-2032	4.316.532,50	0,38
4.185.000,00	Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	4.367.591,55	0,39
2.305.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	2.191.947,13	0,19
5.755.000,00	AthenaHealth Group Inc 6.5% 15-02-2030	5.538.459,49	0,49
2.861.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	2.897.054,32	0,26
615.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	621.322,16	0,06
4.530.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	4.702.783,26	0,42
2.510.000,00	Banco Mercantil del No 8.750% MULTI Perp FC2035	2.596.903,73	0,23
2.748.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	2.804.647,27	0,25
1.374.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	1.273.526,25	0,11
3.920.000,00	BioMarin Pharmaceutical Inc 5.5% 15-02-2034	3.853.509,74	0,34
1.380.000,00	Black Pearl Compute LLC 6.125% 15-02-2031	1.397.745,42	0,12
4.380.000,00	Bread Financial Holdings Inc 6.75% 15-05-2031	4.483.175,28	0,40
3.055.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	3.120.248,69	0,28
2.190.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	2.241.405,87	0,20
4.767.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	2.613.190,27	0,23
6.370.000,00	Carnival Corp Ltd 5.75% 01-08-2032	6.447.970,23	0,57
2.295.000,00	Carpenter Technology Corp 5.625% 01-03-2034	2.298.017,93	0,20
5.380.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	5.162.154,12	0,46
7.890.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	7.897.653,30	0,70
1.385.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 6.75% 15-07-2030	1.415.428,45	0,13
7.999.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	7.256.877,58	0,65
1.105.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	942.728,98	0,08
3.615.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	3.211.967,99	0,29
4.865.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	4.370.851,73	0,39
8.780.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	8.341.738,40	0,74
1.566.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	1.564.081,81	0,14
815.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 7% 01-02-2033	803.627,82	0,07
100.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 7.375% 01-02-2036	98.822,91	0,01
3.010.000,00	Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	3.161.821,39	0,28
2.218.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	2.293.112,57	0,20
3.386.000,00	CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	3.116.683,99	0,28
292.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	289.278,56	0,03
2.710.000,00	Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	2.800.213,19	0,25
1.515.000,00	Cipher Compute LLC 7.125% 15-11-2030	1.580.340,14	0,14
2.080.000,00	Clean Harbors Inc 5.75% 15-10-2033	2.096.134,56	0,19
6.810.000,00	Clearway Energy Operating LL 5.75% 15-01-2034	6.674.524,58	0,59
1.835.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	1.776.322,37	0,16
7.820.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	7.305.648,88	0,65
3.730.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	3.615.841,86	0,32
4.740.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.75% 15-04-2032	4.596.455,26	0,41
3.250.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 8.75% 15-04-2030	3.202.454,13	0,28
5.955.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	5.931.471,80	0,53
5.390.000,00	Columbus McKinnon Corp/NY 7.125% 01-02-2033	5.401.049,50	0,48
860.000,00	Commercial Metals Co 5.75% 15-11-2033	855.543,31	0,08
860.000,00	Commercial Metals Co 6% 15-12-2035	859.691,35	0,08
2.615.000,00	Compass Minerals Internation 8% 01-07-2030	2.758.254,93	0,25
2.455.000,00	Core Scientific Finance I LL 7.75% 15-05-2031	2.492.203,07	0,22
1.345.000,00	CoreWeave Inc 9.625% 15-07-2032	1.328.334,24	0,12
2.175.000,00	CoreWeave Inc 9.75% 01-10-2031	2.171.951,52	0,19
3.743.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	886.594,88	0,08
673.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	417.834,62	0,04

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
875.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	584.784,03	0,05
3.910.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	2.332.237,19	0,21
1.885.000,00	Danaos Corp 6.875% 15-10-2032	1.948.034,40	0,17
4.310.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	4.469.465,69	0,40
7.085.000,00	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% MULTI 12-09-2055	7.091.057,68	0,63
2.945.000,00	Directv Financing LLC / Dire 10% 15-02-2031	3.053.891,38	0,27
391.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	390.158,92	0,03
7.515.000,00	Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030	7.657.845,12	0,68
3.125.000,00	Discovery Global Holdings In 4.279% 15-03-2032	2.821.656,25	0,25
4.289.000,00	Edgewell Personal Care Co 4.125% 01-04-2029	4.150.151,35	0,37
5.211.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	5.206.037,87	0,46
1.375.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	1.425.091,25	0,13
2.850.000,00	Encompass Health Corp 5.875% 01-06-2034	2.847.669,84	0,25
2.165.000,00	Flash Compute LLC 7.25% 31-12-2030	2.234.137,11	0,20
3.540.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	3.684.434,76	0,33
3.160.000,00	Garda World Security Corp 6.5% 15-01-2031	3.204.935,20	0,29
4.015.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	4.105.895,58	0,37
4.835.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	5.072.577,40	0,45
3.320.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	3.371.509,80	0,30
625.000,00	Getty Images Inc 10.5% 15-11-2030	518.381,63	0,05
827.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	808.020,43	0,07
4.595.000,00	Global Medical Response Inc 7.375% 01-10-2032	4.739.848,27	0,42
5.540.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	5.222.585,70	0,46
730.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-02-2031	641.038,55	0,06
3.460.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030	3.080.136,63	0,27
1.135.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	1.145.818,82	0,10
3.550.000,00	Gray Media Inc 5.375% 15-11-2031	2.364.406,74	0,21
2.040.000,00	Gray Media Inc 7.25% 15-08-2033	2.007.741,68	0,18
4.765.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	4.869.448,80	0,43
1.380.000,00	Herc Holdings Inc 7% 15-06-2030	1.427.074,56	0,13
3.695.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06-2033	3.856.294,14	0,34
2.055.000,00	iHeartCommunications Inc 9.125% 01-05-2029	1.990.048,73	0,18
1.620.000,00	Industrial F&B Investments I 7.75% 11-02-2033	1.650.295,62	0,15
8.483.500,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	8.016.202,35	0,71
2.910.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	2.964.719,64	0,26
6.905.000,00	Insulet Corp 6.5% 01-04-2033	7.005.371,08	0,62
9.039.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	8.552.313,13	0,76
4.000.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	3.920.002,80	0,35
4.637.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	4.564.770,41	0,41
3.445.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	3.464.702,44	0,31
2.670.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	2.698.431,65	0,24
565.000,00	Kohl's Corp 10% 01-06-2030	612.781,49	0,05
136.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	131.750,00	0,01
2.125.000,00	Level 3 Financing Inc 7.5% 15-02-2037	2.177.816,88	0,19
790.000,00	Level 3 Financing Inc 8.5% 15-01-2036	847.788,93	0,08
4.392.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	4.213.808,65	0,37
5.025.000,00	Lsf12 Helix Parent LLC 7.125% 01-02-2033	4.880.634,94	0,43
527.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 15-03-2030	527.520,25	0,05
5.429.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	5.459.581,56	0,49
7.625.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	7.450.120,63	0,66
3.190.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	3.232.809,80	0,29
2.307.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	2.275.470,69	0,20
1.978.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	1.973.498,07	0,18
3.135.000,00	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15-09-2033	3.103.572,25	0,28
4.560.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	4.538.246,52	0,40
1.860.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2030	1.834.671,26	0,16
7.424.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	7.403.358,31	0,66
2.445.000,00	Meridian Arc Holdco LLC 6.25% 30-04-2031	2.449.401,00	0,22
3.065.000,00	Michaels Cos Inc/The 8.5% 15-03-2033	3.035.292,18	0,27
1.495.000,00	Mineral Resources Ltd 6% 01-05-2032	1.481.618,76	0,13
2.975.000,00	Mineral Resources Ltd 6.25% 01-05-2034	2.934.226,93	0,26
3.515.000,00	Mineral Resources Ltd 7% 01-04-2031	3.637.204,85	0,32
5.965.000,00	Molina Healthcare Inc 6.5% 15-02-2031	6.078.263,42	0,54
1.600.000,00	MPT Operating Partnership LP 8.5% 15-02-2032	1.636.537,60	0,15
1.040.000,00	NCL Corp Ltd 6.25% 15-09-2033	1.011.030,07	0,09
7.615.000,00	NCL Corp Ltd 6.75% 01-02-2032	7.591.770,63	0,68
1.028.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	1.004.689,07	0,09
3.730.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	3.772.786,83	0,34
1.645.000,00	Newell Brands Inc 8.5% 01-06-2028	1.719.368,81	0,15
1.160.000,00	Nissan Motor Acceptance Co L 5.625% 29-09-2028	1.158.515,78	0,10
2.315.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 7.25% 01-07-2033	2.416.114,57	0,21
4.690.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 8.75% 01-07-2034	4.984.841,54	0,44
1.040.000,00	Organon & Co / Organon Forei 6.75% 15-05-2034	1.098.160,96	0,10
460.000,00	Organon & Co / Organon Forei 7.875% 15-05-2034	493.364,72	0,04
3.360.000,00	Outfront Media Capital LLC / 6% 15-06-2034	3.362.842,56	0,30
2.975.000,00	Paradigm Parent LLC and Para 8.75% 17-04-2032	2.674.052,92	0,24
7.060.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	6.907.236,43	0,61
1.000.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	1.000.622,10	0,09
770.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	788.904,27	0,07
3.105.000,00	Park River Holdings Inc 8% 15-03-2031	3.137.170,91	0,28
9.585.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	9.404.046,70	0,84
2.815.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	2.854.795,66	0,25
3.652.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	3.796.772,58	0,34
1.505.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 10% 15-09-2033	1.505.088,49	0,13
6.000.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 7.5% 15-09-2032	5.997.477,00	0,53
1.310.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	1.338.974,58	0,12
2.175.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	2.234.616,75	0,20

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
855.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	841.703,25	0,07
2.425.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	2.407.925,82	0,21
4.870.000,00	Post Holdings Inc 6.5% 15-03-2036	4.821.442,31	0,43
3.715.000,00	PR RNO Property Owner 1 LLC 6.5% 01-05-2031	3.705.845,76	0,33
10.845.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	11.366.486,23	1,01
3.341.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	3.348.433,73	0,30
5.030.000,00	Raven Acquisition Holdings L 6.875% 15-11-2031	4.918.356,64	0,44
1.145.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 5.75% 15-03-2034	1.133.092,46	0,10
4.225.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 6.5% 01-04-2032	4.333.506,45	0,39
7.619.000,00	Rocket Cos Inc 7.125% 01-02-2032	7.913.573,40	0,70
6.870.000,00	S&S Holdings LLC 8.375% 01-10-2031	6.496.643,67	0,58
6.878.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-04-2032	7.031.688,91	0,63
1.708.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.686.150,24	0,15
6.422.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	6.392.258,76	0,57
4.765.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	4.781.153,35	0,43
2.045.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	1.992.032,46	0,18
5.545.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	5.211.325,19	0,46
4.820.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	4.732.109,23	0,42
2.050.000,00	Sonic Automotive Inc 4.875% 15-11-2031	1.973.727,70	0,18
5.835.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	5.571.528,74	0,50
1.110.000,00	Staples Inc 12.75% 15-01-2030	859.129,01	0,08
7.845.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	7.890.689,28	0,70
2.930.000,00	Stingray Compute LLC 6% 15-06-2031	2.937.990,11	0,26
4.395.000,00	Surgery Center Holdings Inc 7.25% 15-04-2032	4.448.926,65	0,40
3.845.000,00	SV RNO Property Owner 1 LLC 5.875% 01-03-2031	3.788.271,64	0,34
2.060.000,00	Sword Purchaser LLC 10.5% 15-04-2034	2.154.657,00	0,19
1.965.000,00	Sword Purchaser LLC 8.25% 15-04-2033	2.034.857,72	0,18
2.685.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.5% 15-11-2032	2.671.073,98	0,24
1.990.000,00	Tenet Healthcare Corp 6% 15-11-2033	2.008.282,13	0,18
9.775.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	9.901.820,85	0,88
3.650.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	3.463.536,10	0,31
3.267.000,00	Tri Pointe Homes Inc 5.25% 01-06-2027	3.273.508,52	0,29
925.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	891.938,28	0,08
1.415.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	1.565.349,41	0,14
2.976.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	3.148.161,60	0,28
5.528.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	5.558.459,28	0,49
2.530.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 8.625% 15-06-2032	2.643.705,79	0,24
5.680.000,00	Uniti Services LLC 7.5% 15-10-2033	5.972.406,40	0,53
2.995.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	2.860.050,69	0,25
2.450.000,00	Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	2.458.011,50	0,22
1.450.000,00	Univision Communications Inc 8.875% 15-04-2033	1.426.512,76	0,13
2.130.000,00	Univision Communications Inc 9.375% 01-08-2032	2.168.761,74	0,19
3.592.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	3.505.572,53	0,31
2.985.000,00	Valley National Bancorp 6.219% MULTI 01-06-2036	2.978.267,33	0,26
4.925.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	4.890.110,32	0,43
5.833.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30-11-2030	5.966.284,05	0,53
4.770.000,00	Versant Media Group Inc 7.25% 30-01-2031	4.930.729,92	0,44
6.062.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	6.331.407,40	0,56
4.675.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	4.472.045,16	0,40
7.740.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	7.539.402,42	0,67
6.835.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	7.059.632,27	0,63
2.202.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.669.335,36	0,15
2.780.000,00	Waste Pro USA Inc 7% 01-02-2033	2.844.832,38	0,25
5.350.000,00	Wayfair LLC 6.75% 15-11-2032	5.500.067,50	0,49
865.000,00	Wayfair LLC 7.125% 31-05-2034	889.377,43	0,08
1.715.000,00	White Cap Supply Holdings LL 7.375% 15-11-2030	1.741.968,38	0,15
3.990.000,00	Williams Scotsman Inc 6.625% 15-04-2030	4.107.868,59	0,37
975.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	792.595,44	0,07
5.120.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	5.400.145,92	0,48
2.005.000,00	WR Grace Holdings LLC 7% 01-08-2033	1.948.938,40	0,17
1.895.000,00	WS Escrow LLC 7.75% 01-06-2033	1.943.515,79	0,17
3.900.000,00	WULF Compute LLC 7.75% 15-10-2030	4.097.952,30	0,36
1.625.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 4.5% 15-09-2027	1.613.482,33	0,14
7.500.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 7.25% 15-01-2029	7.763.392,50	0,69
5.605.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 7.75% 15-04-2034	5.919.440,50	0,53
1.300.000,00	Yondr JK 1 LLC 6.875% 30-06-2031	1.303.221,16	0,12
1.680.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	1.722.078,96	0,15
6.550.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	6.606.218,65	0,59
		786.304.594,54	**69,93**
	Total des obligations	**813.716.220,24**	**72,37**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**813.716.220,24**	**72,37**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
3.430.000,00	Iliad Holding SAS 6.875% 15-04-2031	4.125.301,67	0,37
380.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15-02-2030	381.127,55	0,03
		4.506.429,22	**0,40**
	Total des obligations	**4.506.429,22**	**0,40**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**4.506.429,22**	**0,40**
	Total des investissements en titres	**1.089.577.532,18**	**96,91**
	Avoirs en banque	**8.708.212,49**	**0,77**
	Autres éléments de l'Actif net	**26.077.035,47**	**2,32**
	Total de l'Actif net	**1.124.362.780,14**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	74,31
Pays-Bas	3,96
France	3,16
Canada	2,69
Royaume-Uni	2,37
Italie	1,98
Luxembourg	1,77
Bermudes	1,56
Japon	0,90
Australie	0,72
Îles Caïman	0,65
Finlande	0,60
Suisse	0,53
Grèce	0,51
Allemagne	0,48
Suède	0,41
Îles Marshall	0,17
Autriche	0,14
Total	**96,91**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	96,91
Total	**96,91**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
221.052.613,53	EUR	250.912.379,68	USD	1.256.515,82	31/07/2026
4.918.180.144,74	NOK	496.690.885,05	USD	(1.226.821,26)	31/07/2026
141.384.040,11	SEK	14.499.394,86	USD	53.385,40	31/07/2026
				83.079,96	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BNP Paribas SA					
1.993.722,63	USD	1.726.616,00	EUR	23.702,80	03/08/2026
				23.702,80	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
3.929.888,00	EUR	4.587.709,59	USD	(103.647,36)	03/08/2026
111.386,00	GBP	149.600,68	USD	(2.266,35)	03/08/2026
12.738.789,74	USD	9.445.320,00	GBP	244.938,07	03/08/2026
				139.024,36	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
1.624.090,00	EUR	1.895.672,12	USD	(42.561,56)	03/08/2026
				(42.561,56)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
1.635.894,25	USD	1.203.631,00	GBP	43.741,12	03/08/2026
				43.741,12	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
180.845.272,26	USD	153.946.009,00	EUR	5.186.635,49	03/08/2026
213.853,26	USD	158.771,00	GBP	3.838,97	03/08/2026
				5.190.474,46	
Contrepartie : UBS Europe SE					
110.812,00	GBP	148.919,69	USD	(2.344,30)	03/08/2026
4.104.420,22	USD	3.493.041,00	EUR	118.715,29	03/08/2026
				116.370,99	
				5.470.752,17	
				5.553.832,13	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Impact Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CHF		
8.220,00	Swiss Re	1.311.442,87	0,78
		1.311.442,87	**0,78**
	DKK		
89.153,00	Vestas Wind Systems	2.539.268,79	1,52
		2.539.268,79	**1,52**
	EUR		
21.364,00	Air Liquide	4.192.506,48	2,51
3.382,00	Argenx	3.092.643,89	1,85
5.168,00	ASM International	5.935.266,09	3,55
3.303,00	ASML Holding	6.487.882,74	3,88
24.098,00	DSM-Firmenich	2.259.084,31	1,35
25.663,00	Prysmian	4.287.919,74	2,56
11.188,00	Schneider Electric	3.642.468,91	2,18
15.192,00	Siemens Energy	2.865.332,72	1,71
10.687,00	Siemens	3.419.086,35	2,04
		36.182.191,23	**21,62**
	GBP		
20.334,00	AstraZeneca	3.831.035,16	2,29
160.583,00	Standard Chartered	4.370.194,49	2,61
42.371,00	Sunbelt Rentals Holdings	3.110.448,75	1,86
		11.311.678,40	**6,76**
	HKD		
339.400,00	AIA Group	3.092.477,99	1,85
		3.092.477,99	**1,85**
	INR		
109.274,00	Bharti Airtel	2.137.947,61	1,28
194.821,00	Lodha Developers	1.966.038,64	1,18
161.791,00	Shriram Finance	1.781.245,69	1,06
		5.885.231,94	**3,52**
	JPY		
76.800,00	Mitsubishi Electric	2.778.541,39	1,66
195.500,00	Resona Holdings	2.535.006,00	1,52
87.600,00	Sompo Holdings	3.364.521,75	2,01
		8.678.069,14	**5,19**
	TWD		
26.000,00	Accton Technology	2.036.319,12	1,22
15.000,00	Alchip Technologies	1.968.201,15	1,18
		4.004.520,27	**2,39**
	USD		
13.110,00	Advanced Micro Devices	7.312.364,70	4,37
39.926,00	Alcon	2.675.441,26	1,60
28.925,00	Arista Networks	4.890.060,50	2,92
51.584,00	Boston Scientific	2.207.279,36	1,32
12.873,00	Broadcom	4.847.456,88	2,90
33.997,00	Champion Homes	2.970.317,89	1,78
120.523,00	Compass Group	3.892.892,90	2,33
12.811,00	Danaher	2.447.541,55	1,46
29.909,00	Emerson Electric	4.262.929,77	2,55
3.118,00	Fabrinet	1.723.568,04	1,03
8.672,00	HCA Healthcare	3.373.234,56	2,02
13.445,00	IQVIA Holdings	2.598.649,60	1,55
68.688,00	Laureate Education	2.473.454,88	1,48
9.278,00	Linde	4.783.180,12	2,86
56.439,00	LKQ	1.484.910,09	0,89
11.375,00	MasTec	4.826.526,25	2,88
1.486,00	MercadoLibre	2.497.089,26	1,49
33.789,00	NextEra Energy	2.958.564,84	1,77
54.011,00	Nutanix	2.737.817,59	1,64
8.358,00	Palo Alto Networks	2.843.809,50	1,70
15.352,00	Regal Rexnord	3.485.057,52	2,08
13.605,00	Republic Services	2.905.619,85	1,74
30.352,00	Sprouts Farmers Market	2.508.896,32	1,50
11.352,00	Stryker	3.566.344,32	2,13
3.462,00	Synopsys	1.544.155,86	0,92
14.528,00	Tenet Healthcare	2.698.140,16	1,61
7.956,00	Trane Technologies	3.875.765,40	2,32
20.129,00	Waste Management	4.474.072,83	2,67
		92.865.141,80	**55,50**
	Total des Actions	**165.870.022,43**	**99,13**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**165.870.022,43**	**99,13**
	Total des investissements en titres	**165.870.022,43**	**99,13**
	Avoirs en banque	**1.724.529,55**	**1,03**
	Autres éléments du passif net	**(274.745,75)**	**(0,16)**
	Total de l'Actif net	**167.319.806,23**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Impact Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	47,23
Pays-Bas	9,27
Royaume-Uni	7,23
Japon	5,19
Irlande	5,18
France	4,68
Allemagne	3,76
Suisse	3,73
Inde	3,52
Italie	2,56
Îles Caïman	2,21
Hong Kong	1,85
Danemark	1,52
Taïwan, Province de Chine	1,22
Total	**99,13**

Secteur économique	
Composants et matériel électriques	9,37
Semi-conducteurs	8,44
Équipement de semi-conducteurs	7,42
Gaz industriels	5,36
Équipement électrique lourd	4,89
Services environnementaux et aux collectivités	4,41
Matériel de communication	4,14
Santé : installations	3,63
Santé : matériel	3,45
Sciences de la vie : outils et services	3,02
Construction et ingénierie	2,88
Banques diversifiées	2,61
Logiciels d'application	2,56
Restaurants	2,33
Matériaux de construction	2,32
Produits pharmaceutiques	2,29
Conglomérats industriels	2,04
Assurances IARD	2,01
Distributeurs et négociants	1,86
Biotechnologie	1,85
Assurance vie et maladie	1,85
Construction de logements	1,78
Services aux collectivités : électricité	1,77
Logiciels systèmes	1,70
Santé : fournitures	1,60
Banques régionales	1,52
Vente au détail : alimentation	1,50
Grande distribution	1,49
Services d'éducation	1,48
Produits chimiques spéciaux	1,35
Services de télécommunication sans fil	1,28
Développement de l'immobilier	1,18
Services financiers aux particuliers	1,06
Services de fabrication électronique	1,03
Distributeurs	0,89
Réassurance	0,78
Total	**99,13**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Impact Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
19.799,66	SGD	15.287,74	USD	35,58	31/07/2026
3,70	USD	4,78	SGD	0,00	31/07/2026
				35,58	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : UBS Europe SE					
38.597,45	USD	302.639,00	HKD	(2,04)	06/07/2026
				(2,04)	
				33,54	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CAD		
137.611,00	Canadian National Railway	16.390.754,24	5,02
84.627,00	Canadian Pacific Kansas City	7.287.201,16	2,23
90.853,00	Pembina Pipeline	4.232.340,08	1,30
114.480,00	TC Energy	7.707.588,24	2,36
		35.617.883,72	**10,90**
	EUR		
137.664,00	Aena SME	4.244.292,77	1,30
132.112,00	Cellnex Telecom	3.973.775,71	1,22
493.323,00	E.ON	10.142.509,13	3,10
209.266,00	Ferrovial	14.324.707,20	4,38
348.798,00	Italgas	4.035.627,48	1,23
79.042,00	RWE	5.077.385,62	1,55
83.871,00	Vinci	12.155.031,51	3,72
		53.953.329,42	**16,51**
	GBP		
182.367,00	National Grid	3.017.622,55	0,92
295.575,00	Pennon Group	1.824.205,61	0,56
106.716,00	Severn Trent	4.172.490,16	1,28
422.525,00	SSE	13.591.811,24	4,16
		22.606.129,56	**6,92**
	JPY		
99.300,00	East Japan Railway	2.083.640,06	0,64
155.900,00	Kansai Electric Power Co	2.193.821,08	0,67
156.100,00	Kyushu Electric Power	1.578.636,52	0,48
176.100,00	West Japan Railway	2.954.607,03	0,90
		8.810.704,69	**2,70**
	MXN		
370.102,00	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	5.259.048,66	1,61
282.814,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico	7.195.722,16	2,20
55.486,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	1.704.974,18	0,52
		14.159.745,00	**4,33**
	NZD		
889.483,00	Auckland International Airport	4.203.414,25	1,29
174.913,00	Infratil	1.527.446,75	0,47
		5.730.861,00	**1,75**
	USD		
122.097,00	American Electric Power	16.677.229,23	5,10
76.465,00	American Tower	12.576.963,20	3,85
18.129,00	American Water Works	2.388.314,46	0,73
77.215,00	Atmos Energy	13.424.599,90	4,11
25.824,00	Cheniere Energy	6.218.935,68	1,90
19.886,00	Chesapeake Utilities	2.442.199,66	0,75
48.496,00	CMS Energy	3.726.917,60	1,14
29.694,00	Constellation Energy	7.502.486,04	2,30
22.128,00	Entergy	2.540.736,96	0,78
4.592,00	Equinix	4.819.258,08	1,47
138.776,00	Evergy	11.966.654,48	3,66
143.019,00	OGE Energy	6.967.885,68	2,13
31.926,00	ONE Gas	2.488.950,96	0,76
54.852,00	ONEOK	4.881.279,48	1,49
506.833,00	PG&E	8.585.751,02	2,63
364.856,00	PPL	13.291.704,08	4,07
68.488,00	Public Service Enterprise Group	5.580.744,68	1,71
114.590,00	Southern	10.978.867,90	3,36
30.674,00	Targa Resources	8.379.523,32	2,56
14.405,00	Union Pacific	3.882.147,50	1,19
79.276,00	WEC Energy Group	9.283.219,60	2,84
135.444,00	Williams Cos	10.123.084,56	3,10
184.810,00	Xcel Energy	14.973.306,20	4,58
		183.700.760,27	**56,21**
	Total des Actions	**324.579.413,66**	**99,32**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**324.579.413,66**	**99,32**
	Total des investissements en titres	**324.579.413,66**	**99,32**
	Avoirs en banque	**3.324.719,47**	**1,02**
	Autres éléments du passif net	**(1.109.747,20)**	**(0,34)**
	Total de l'Actif net	**326.794.385,93**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	56,21
Canada	10,90
Royaume-Uni	6,92
Allemagne	4,66
Pays-Bas	4,38
Mexique	4,33
France	3,72
Japon	2,70
Espagne	2,51
Nouvelle-Zélande	1,75
Italie	1,23
Total	**99,32**

Secteur économique	
Services aux collectivités : électricité	33,92
Pétrole et gaz : stockage et transport	12,71
Chemins de fer	9,98
Services aux collectivités	9,72
Construction et ingénierie	8,10
Services aéroportuaires	6,92
Services aux collectivités : gaz	6,85
REIT : tours de télécommunications	3,85
Services aux collectivités : eau	2,57
Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	1,55
REIT : centres de données	1,47
Services de télécommunication intégrés	1,22
Entreprises plurisectorielles	0,47
Total	**99,32**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
901.551,29	CHF	1.112.400,97	USD	5.059,96	31/07/2026
5.515.573,50	EUR	6.260.852,52	USD	31.120,48	31/07/2026
				36.180,44	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
11.343,58	EUR	18.385,00	CAD	10,05	06/07/2026
13.362,00	EUR	148.097,86	SEK	4,18	06/07/2026
				14,23	
				36.194,67	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CAD		
7.728,00	Constellation Software Inc/ Canada	13.139.074,24	0,95
		13.139.074,24	**0,95**
	EUR		
41.513,00	ASML Holding	71.568.412,00	5,15
13.509,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	6.480.267,30	0,47
119.989,00	Schneider Electric	34.286.856,75	2,47
		112.335.536,05	**8,08**
	GBP		
270.286,00	Halma	12.344.175,98	0,89
119.546,00	London Stock Exchange Group	11.285.910,89	0,81
		23.630.086,87	**1,70**
	JPY		
1.100.200,00	Nomura Research Institute	27.301.733,74	1,96
		27.301.733,74	**1,96**
	SEK		
1.864.168,00	Atlas Copco A	33.004.477,93	2,37
		33.004.477,93	**2,37**
	TWD		
1.174.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	77.952.477,69	5,61
		77.952.477,69	**5,61**
	USD		
186.359,00	Airbnb	24.037.669,41	1,73
208.456,00	Alphabet	64.376.467,42	4,63
297.709,00	Amazon.com	62.345.519,29	4,49
23.329,00	AppLovin	10.319.757,76	0,74
40.359,00	Blackrock	34.210.659,60	2,46
674.957,00	Booking Holdings	107.130.577,86	7,71
175.957,00	Broadcom	58.154.533,66	4,18
33.849,00	Costco Wholesale	27.993.347,30	2,01
72.852,00	Cummins	44.804.603,43	3,22
107.519,00	Danaher	18.029.143,77	1,30
38.705,00	Goldman Sachs Group	34.729.699,08	2,50
121.302,00	Hilton Worldwide Holdings	35.313.696,74	2,54
70.978,00	Home Depot	21.751.593,87	1,56
119.517,00	JPMorgan Chase	34.560.118,33	2,49
180.036,00	KLA	46.412.580,79	3,34
45.622,00	Linde	20.643.319,33	1,49
142.524,00	Mastercard	64.008.518,51	4,60
15.540,00	Mettler-Toledo International	17.095.977,71	1,23
177.272,00	Netflix	11.393.889,99	0,82
588.711,00	NVIDIA	102.212.547,92	7,35
421.072,00	O'Reilly Automotive	33.838.023,72	2,43
43.271,00	Parker-Hannifin	37.007.557,41	2,66
146.966,00	Progressive	28.447.695,30	2,05
58.389,00	Roper Technologies	17.191.533,72	1,24
157.415,00	S&P Global	56.266.519,29	4,05
34.493,00	Salesforce	4.730.961,61	0,34
111.453,00	Trane Technologies	47.653.775,35	3,43
36.933,00	Tyler Technologies	9.333.171,86	0,67
41.278,00	UnitedHealth Group	15.029.054,06	1,08
		1.089.022.514,09	**78,35**
	Total des Actions	**1.376.385.900,61**	**99,02**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.376.385.900,61**	**99,02**
	Total des investissements en titres	**1.376.385.900,61**	**99,02**
	Avoirs en banque	**14.723.836,68**	**1,06**
	Autres éléments du passif net	**(1.081.323,59)**	**(0,08)**
	Total de l'Actif net	**1.390.028.413,70**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	73,43
Taïwan, Province de Chine	5,61
Pays-Bas	5,15
Irlande	4,91
France	2,93
Suède	2,37
Japon	1,96
Royaume-Uni	1,70
Canada	0,95
Total	**99,02**

Secteur économique	
Semi-conducteurs	17,14
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	11,98
Équipement de semi-conducteurs	8,49
Machines et outillage industriels	5,04
Échanges et données : finance	4,86
Médias et services interactifs	4,63
Services de traitement de transactions et de paiements	4,60
Grande distribution	4,49
Logiciels d'application	3,94
Matériaux de construction	3,43
Machines agricoles et de construction et poids lourds	3,22
Sciences de la vie : outils et services	2,53
Banques d'investissement et courtage	2,50
Banques diversifiées	2,49
Composants et matériel électriques	2,47
Gestion d'actifs et banques dépositaires	2,46
Vente au détail : automobile	2,43
Assurances IARD	2,05
Hypermarchés et grandes surfaces	2,01
Conseils et services informatiques	1,96
Vente au détail : décoration et jardinage	1,56
Gaz industriels	1,49
Gestion des soins de santé	1,08
Fabricants de matériel électronique	0,89
Cinéma et divertissement	0,82
Vêtements, accessoires et articles de luxe	0,47
Total	**99,02**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
153.790,36	NOK	13.602,00	EUR	(2,73)	06/07/2026
2.345.176,81	NOK	178.610,00	GBP	76,16	06/07/2026
2.457.716,87	NOK	40.177.379,00	JPY	160,92	06/07/2026
3.461.636,64	NOK	3.392.892,00	SEK	66,47	06/07/2026
				300,82	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
1.403.333,84	NOK	141.480,00	USD	(52,79)	06/07/2026
				(52,79)	
				248,03	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CHF		
58.275,00	Sika	10.510.686,32	1,11
		10.510.686,32	**1,11**
	EUR		
26.907,00	ASM International	27.122.256,00	2,87
15.808,00	ASML Holding	27.252.992,00	2,88
43.730,00	Ferrari	14.002.346,00	1,48
573.183,00	ING Groep	15.794.057,57	1,67
152.875,00	Kerry Group	12.337.012,50	1,31
54.995,00	Schneider Electric	15.714.821,25	1,66
283.657,00	Societe Generale	21.977.744,36	2,33
		134.201.229,68	**14,20**
	HKD		
2.423.200,00	AIA Group	19.378.800,08	2,05
		19.378.800,08	**2,05**
	JPY		
2.423.200,00	Pan Pacific International Holdings	10.777.196,53	1,14
		10.777.196,53	**1,14**
	SEK		
751.606,00	Epiroc A	18.058.928,48	1,91
		18.058.928,48	**1,91**
	USD		
110.203,00	AbbVie	24.383.266,13	2,58
103.637,00	Allegion	12.678.215,70	1,34
46.422,00	Alphabet	14.241.757,04	1,51
205.254,00	Amazon.com	42.983.810,42	4,55
124.557,00	Apple	31.190.905,05	3,30
5.372,00	AutoZone	14.917.502,01	1,58
236.397,00	Boston Scientific	8.878.244,29	0,94
79.033,00	Broadcom	26.120.741,19	2,76
306.041,00	Cognex	18.781.223,26	1,99
120.484,00	Danaher	20.203.158,12	2,14
28.251,00	Deere	15.443.516,33	1,63
133.153,00	Dollar General	13.272.643,36	1,40
287.254,00	Edwards Lifesciences	22.743.830,55	2,41
449.823,00	Fastenal	18.666.460,21	1,97
91.232,00	Fortinet	12.295.320,67	1,30
24.696,00	GE Vernova	24.343.339,34	2,58
52.951,00	Houlihan Lokey	6.286.871,05	0,67
797.389,00	Huntington Bancshares	12.457.562,82	1,32
125.822,00	IDEX	24.967.829,01	2,64
176.804,00	International Flavors & Fragrances	11.754.862,86	1,24
45.826,00	Jones Lang LaSalle	12.652.376,20	1,34
50.537,00	Meta Platforms	24.675.238,60	2,61
111.145,00	Microsoft	36.244.185,98	3,83
57.578,00	MKS	22.186.240,89	2,35
339.319,00	Mondelez International	17.607.003,36	1,86
26.998,00	MSCI	13.104.106,71	1,39
406.401,00	NVIDIA	70.559.717,22	7,46
89.749,00	NXP Semiconductors	22.073.519,80	2,34
93.505,00	Okta	10.918.422,96	1,16
42.446,00	Progressive	8.216.123,97	0,87
37.641,00	Spotify Technology	15.233.479,70	1,61
70.490,00	Stryker	19.436.642,30	2,06
26.022,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	10.609.557,78	1,12
99.936,00	Take-Two Interactive Software	21.870.401,76	2,31
86.639,00	Visa	26.028.580,60	2,75
318.322,00	Wells Fargo	23.370.900,34	2,47
251.474,00	Xcel Energy	17.882.497,46	1,89
		749.280.055,04	**79,27**
	Total des Actions	**942.206.896,13**	**99,68**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**942.206.896,13**	**99,68**
	Total des investissements en titres	**942.206.896,13**	**99,68**
	Avoirs en banque	**6.869.489,33**	**0,73**
	Autres éléments du passif net	**(3.803.685,09)**	**(0,40)**
	Total de l'Actif net	**945.272.700,37**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	72,86
Pays-Bas	11,24
France	3,99
Irlande	2,65
Hong Kong	2,05
Suède	1,91
Luxembourg	1,61
Japon	1,14
Taïwan, Province de Chine	1,12
Suisse	1,11
Total	**99,68**

Secteur économique	
Semi-conducteurs	13,69
Équipement de semi-conducteurs	8,10
Banques diversifiées	6,47
Grande distribution	5,69
Santé : matériel	5,40
Logiciels systèmes	5,13
Médias et services interactifs	4,12
Matériel informatique, de stockage et périphériques	3,30
Denrées alimentaires et viandes emballées	3,17
Services de traitement de transactions et de paiements	2,75
Machines et outillage industriels	2,64
Biotechnologie	2,58
Équipement électrique lourd	2,58
Produits chimiques spéciaux	2,36
Divertissement familial interactif	2,31
Sciences de la vie : outils et services	2,14
Assurance vie et maladie	2,05
Fabricants de matériel électronique	1,99
Distributeurs et négociants	1,97
Machines agricoles et de construction et poids lourds	1,91
Services aux collectivités : électricité	1,89
Composants et matériel électriques	1,66
Machines agricoles	1,63
Cinéma et divertissement	1,61
Vente au détail : automobile	1,58
Constructeurs automobiles	1,48
Hypermarchés et grandes surfaces	1,40
Échanges et données : finance	1,39
Matériaux de construction	1,34
Services immobiliers	1,34
Banques régionales	1,32
Services et infrastructures Internet	1,16
Assurances IARD	0,87
Banques d'investissement et courtage	0,67
Total	**99,68**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : BofA Securities Europe SA**					
134.506,00	NOK	131.810,77	SEK	4,75	06/07/2026
				4,75	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
641.000,00	Goodman	13.745.540,22	1,64
1.709.174,00	NEXTDC	17.165.974,55	2,05
7.654.000,00	Scentre	20.351.687,49	2,44
		51.263.202,26	**6,13**
	CAD		
100.200,00	Boardwalk Real Estate Investment Trust	4.610.051,63	0,55
799.500,00	Chartwell Retirement Residences	12.630.038,98	1,51
69.630,00	First Capital Real Estate Investment Trust	1.128.342,01	0,14
		18.368.432,62	**2,20**
	EUR		
99.826,00	Aedifica	8.018.441,09	0,96
287.205,00	Klepierre	11.963.419,73	1,43
1.215.263,00	Merlin Properties Socimi	21.322.992,45	2,55
92.917,00	TAG Immobilien	1.510.693,32	0,18
443.291,00	Vonovia	10.884.120,60	1,30
241.597,00	Warehouses De Pauw CVA	6.055.797,92	0,72
		59.755.465,11	**7,15**
	GBP		
1.539.000,00	British Land Co	8.411.245,06	1,01
755.467,00	Safestore Holdings	6.195.388,45	0,74
6.882.400,00	Tritax Big Box REIT	14.765.634,48	1,77
1.730.848,00	UNITE Group	11.710.243,40	1,40
		41.082.511,39	**4,92**
	HKD		
5.079.800,00	Swire Properties	13.305.757,33	1,59
		13.305.757,33	**1,59**
	JPY		
7.440,00	Comforia Residential REIT	4.732.025,98	0,57
15.313,00	Japan Hotel REIT Investment	7.476.654,87	0,89
876.996,00	Mitsubishi Estate	22.381.851,55	2,68
10.709,00	Mitsui Fudosan Logistics Park	7.107.903,83	0,85
2.449.900,00	Mitsui Fudosan	22.611.212,63	2,71
		64.309.648,86	**7,69**
	SEK		
115.308,00	Catena	4.978.977,50	0,60
		4.978.977,50	**0,60**
	SGD		
7.324.500,00	CapitaLand Ascendas REIT	14.084.489,15	1,69
7.820.080,00	Capitaland India Trust	6.159.920,92	0,74
		20.244.410,07	**2,42**
	USD		
101.400,00	Agree Realty	7.699.302,00	0,92
29.400,00	Alexandria Real Estate Equities	1.580.544,00	0,19
278.100,00	American Healthcare REIT	14.308.245,00	1,71
615.913,00	American Homes 4 Rent	20.731.631,58	2,48
72.435,00	American Tower	11.914.108,80	1,43
115.100,00	AvalonBay Communities	21.748.720,50	2,60
649.050,00	Brixmor Property Group	20.633.299,50	2,47
124.100,00	BXP	8.214.179,00	0,98
280.161,00	Cousins Properties	8.413.234,83	1,01
347.700,00	CubeSmart	13.901.046,00	1,66
179.925,00	Digital Realty Trust	32.517.845,25	3,89
36.616,00	Equinix	38.428.125,84	4,60
177.175,00	Equity LifeStyle Properties	11.339.200,00	1,36
491.000,00	Essential Properties Realty Trust	14.744.730,00	1,76
55.350,00	Essex Property Trust	16.110.447,75	1,93
314.200,00	First Industrial Realty Trust	19.568.376,00	2,34
148.030,00	Iron Mountain	18.546.678,70	2,22
110.900,00	Mid-America Apartment Communities	15.428.408,00	1,85
422.964,00	National Healthcare Properties	6.314.852,52	0,76
287.100,00	Pebblebrook Hotel Trust	5.535.288,00	0,66
262.775,00	Phillips Edison	11.005.017,00	1,32
359.196,00	Prologis	48.900.943,44	5,85
64.910,00	Public Storage	20.588.153,80	2,46
105.200,00	Ryman Hospitality Properties	13.639.180,00	1,63
111.200,00	Simon Property Group	24.908.800,00	2,98
111.240,00	Smartstop Self Storage REIT	3.613.075,20	0,43
312.025,00	Ventas	27.451.959,50	3,28
227.380,00	Vornado Realty Trust	9.011.069,40	1,08
355.875,00	Welltower	80.587.893,75	9,64
		547.384.355,36	**65,50**
	Total des Actions	**820.692.760,50**	**98,20**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**820.692.760,50**	**98,20**
	Total des investissements en titres	**820.692.760,50**	**98,20**
	Avoirs en banque	**18.015.121,37**	**2,16**
	Autres éléments du passif net	**(2.945.442,71)**	**(0,35)**
	Total de l'Actif net	**835.762.439,16**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	65,50
Japon	7,69
Australie	6,13
Royaume-Uni	4,92
Espagne	2,55
Singapour	2,42
Canada	2,20
Belgique	1,68
Hong Kong	1,59
Allemagne	1,48
France	1,43
Suède	0,60
Total	**98,20**

Secteur économique	
REIT : santé	16,54
REIT : industrie	14,86
REIT : vente au détail	11,69
REIT : habitat collectif	8,89
REIT : centres de données	8,49
Activités diversifiées liées à l'immobilier	5,38
REIT diversifiés	5,32
REIT : stockage en libre-service	5,30
Sociétés immobilières	4,41
REIT : habitat individuel	3,84
REIT : hôtels et centres hôteliers	3,19
REIT : immobilier commercial	3,07
Autres sociétés d'investissement immobilier (REIT) spécialisées	2,22
Services et infrastructures Internet	2,05
Santé : installations	1,51
REIT : tours de télécommunications	1,43
Total	**98,20**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
6.522,93	CHF	8.048,17	USD	36,91	31/07/2026
1.511.782,26	SGD	1.167.319,85	USD	2.676,22	31/07/2026
				2.713,13	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
21.864,00	EUR	242.329,86	SEK	6,83	06/07/2026
				6,83	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
94.084,48	EUR	107.144,00	USD	77,19	06/07/2026
				77,19	
				84,02	
				2.797,15	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
1.206.395,00	Omni Bridgeway	1.371.191,57	0,68
		1.371.191,57	**0,68**
	CAD		
100.583,00	ADENTRA	2.703.832,69	1,35
6.043,00	Hammond Power Solutions	1.485.950,63	0,74
161.863,00	NFI Group	2.736.657,47	1,37
79.626,00	Richelieu Hardware	2.296.522,01	1,15
67.797,00	TMX Group	2.177.752,12	1,09
		11.400.714,92	**5,69**
	CHF		
23.847,00	Siegfried Holding	2.097.475,48	1,05
		2.097.475,48	**1,05**
	EUR		
132.780,00	Coface	2.270.756,22	1,13
136.949,00	Puuilo	2.780.505,26	1,39
		5.051.261,48	**2,52**
	GBP		
93.342,00	Avon Technologies	2.133.448,65	1,07
11.291,00	Games Workshop Group	3.252.757,12	1,62
172.014,00	Howden Joinery Group	1.928.256,73	0,96
400.651,00	Rightmove	2.339.159,91	1,17
225.216,00	Safestore Holdings	1.846.937,86	0,92
260.916,00	Wise Group	3.141.914,15	1,57
		14.642.474,42	**7,31**
	JPY		
292.532,00	Argo Graphics	2.179.378,26	1,09
935.200,00	Broadleaf	2.257.170,83	1,13
284.212,00	Digital Information Technologies	1.443.677,62	0,72
130.350,00	DMG Mori	2.791.351,17	1,39
141.150,00	Gift Holdings	3.650.093,90	1,82
10.700,00	Hikari Tsushin	2.338.761,81	1,17
107.450,00	Integral	1.816.028,38	0,91
235.700,00	Japan Elevator Service Holdings	2.523.672,69	1,26
93.600,00	Kaga Electronics	2.423.347,60	1,21
77.869,00	Kusuri no Aoki Holdings	1.728.877,35	0,86
175.550,00	MISUMI Group	4.317.007,05	2,16
1.653.510,00	Nippon Parking Development	2.555.373,64	1,28
65.200,00	Niterra	4.297.423,27	2,15
236.600,00	Sanki Engineering	4.314.929,04	2,16
168.300,00	Takuma	3.751.168,30	1,87
		42.388.260,91	**21,17**
	MXN		
1.562.485,00	Becle	1.327.604,56	0,66
		1.327.604,56	**0,66**
	NGN		
8.846.095,00	Fortis Global Insurance	6.337,96	0,00
		6.337,96	**0,00**
	NOK		
321.311,00	Kitron	3.432.550,35	1,71
		3.432.550,35	**1,71**
	SEK		
33.940,00	Mips	907.494,09	0,45
147.122,00	Paradox Interactive	2.006.195,35	1,00
		2.913.689,44	**1,46**
	USD		
55.845,00	Acadian Asset Management	3.980.631,60	1,99
40.915,00	Albany International	3.105.448,50	1,55
62.064,00	Atmus Filtration Technologies	3.168.987,84	1,58
14.813,00	Bel Fuse	4.647.800,95	2,32
6.996,00	Carlisle Cos	2.590.059,12	1,29
13.578,00	Charles River Laboratories International	3.052.741,74	1,52
25.633,00	Coastal Financial Corp/WA	1.965.282,11	0,98
24.311,00	Covista	2.983.689,03	1,49
21.920,00	Crocs	2.642.017,60	1,32
20.921,00	Esquire Financial Holdings	2.472.025,36	1,23
9.892,00	FactSet Research Systems	2.288.118,52	1,14
23.516,00	Federal Signal	3.003.698,68	1,50
61.439,00	First Mid Bancshares	2.939.856,15	1,47
124.131,00	Garrett Motion	4.407.891,81	2,20
15.811,00	Generac Holdings	4.577.916,94	2,29
44.111,00	Green Brick Partners	3.487.856,77	1,74
22.177,00	Hawkins	3.132.501,25	1,56
15.479,00	Hovnanian Enterprises	2.173.096,81	1,09
56.830,00	Ituran Location and Control	3.546.192,00	1,77
27.350,00	Knife River	2.338.014,75	1,17
65.687,00	Legacy Housing	1.725.597,49	0,86
10.957,00	Ligand Pharmaceuticals	3.418.036,15	1,71
201.881,00	Mechanics Bancorp	3.203.851,47	1,60
4.668,00	Medpace Holdings	2.512.457,64	1,25
13.915,00	Modine Manufacturing	3.638.076,75	1,82
85.144,00	Mueller Water Products	2.195.863,76	1,10
22.968,00	Northeast Bank	3.026.034,00	1,51
22.711,00	Ollie's Bargain Outlet Holdings	1.674.936,25	0,84
48.783,00	Rush Enterprises	3.551.402,40	1,77
20.649,00	SharkNinja	3.039.326,31	1,52
32.577,00	Sprouts Farmers Market	2.692.814,82	1,34
35.352,00	Stride	3.055.473,36	1,53
15.564,00	TD SYNNEX	4.177.844,52	2,09
13.463,00	UFP Technologies	3.536.191,58	1,77
63.574,00	Vericel	2.823.321,34	1,41
13.123,00	VSE	2.973.671,80	1,49
1.191,00	White Mountains Insurance Group	2.490.381,00	1,24
28.603,00	Wise Group	348.670,57	0,17
10.840,00	XOMA Royalty	457.448,00	0,23
		113.045.226,74	**56,46**
	Total des Actions	**197.676.787,83**	**98,73**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**197.676.787,83**	**98,73**
	Total des investissements en titres	**197.676.787,83**	**98,73**
	Avoirs en banque	**3.438.463,60**	**1,72**
	Autres éléments du passif net	**(887.813,83)**	**(0,44)**
	Total de l'Actif net	**200.227.437,60**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	51,75
Japon	21,17
Royaume-Uni	5,74
Canada	5,69
Israël	1,77
Jersey	1,74
Norvège	1,71
Îles Caïman	1,52
Suède	1,46
Finlande	1,39
Bermudes	1,24
France	1,13
Suisse	1,05
Australie	0,68
Mexique	0,66
Total	**98,73**

Secteur économique	
Machines et outillage industriels	8,07
Banques régionales	6,80
Distributeurs et négociants	5,23
Machines agricoles et de construction et poids lourds	4,45
Accessoiristes et équipementiers automobiles	4,35
Sciences de la vie : outils et services	3,83
Construction de logements	3,69
Technologie : distributeurs	3,30
Matériaux de construction	3,11
Composants et matériel électriques	3,03
Services d'éducation	3,02
Gestion d'actifs et banques dépositaires	2,90
Aérospatial et défense	2,55
Assurances IARD	2,38
Composants électriques	2,32
Grande distribution	2,23
Échanges et données : finance	2,23
Construction et ingénierie	2,16
Articles de loisir	2,08
Restaurants	1,82
Conseils et services informatiques	1,81
Matériel de communication	1,77
Santé : fournitures	1,77
Services de traitement de transactions et de paiements	1,74
Services de fabrication électronique	1,71
Produits pharmaceutiques	1,71
Biotechnologie	1,64
Produits chimiques de base	1,56
Équipement ménager	1,52
Vente au détail : alimentation	1,34
Chaussures	1,32
Services environnementaux et aux collectivités	1,28
Services de support diversifiés	1,26
Matériaux de construction	1,17
Conglomérats industriels	1,17
Médias et services interactifs	1,17
Logiciels d'application	1,13
Divertissement familial interactif	1,00
REIT : stockage en libre-service	0,92
Hypermarchés et grandes surfaces	0,86
Services financiers spécialisés	0,68
Distillerie et viticulture	0,66
Total	**98,73**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
1.484.255,64	EUR	1.684.897,63	USD	8.289,45	31/07/2026
				8.289,45	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	EUR		
1.572,00	Argenx	1.437.503,31	3,59
1.242,00	ASM International	1.426.393,28	3,57
404,00	ASML Holding	793.552,72	1,98
14.280,00	ASR Nederland	1.077.719,37	2,69
2.006,00	BE Semiconductor Industries	661.205,59	1,65
3.239,00	Elia Group	513.697,37	1,28
5.349,00	Euronext	849.557,01	2,12
		6.759.628,65	**16,90**
	HKD		
5.500,00	Shanghai Iluvatar CoreX Semiconductor	535.856,61	1,34
		535.856,61	**1,34**
	JPY		
12.800,00	Kokusai Electric	855.487,49	2,14
500,00	Lasertec	153.003,11	0,38
17.600,00	Mitsubishi Electric	636.749,07	1,59
		1.645.239,67	**4,11**
	KRW		
7.899,00	Samsung Electronics	1.702.876,14	4,26
		1.702.876,14	**4,26**
	TWD		
15.000,00	Accton Technology	1.174.799,49	2,94
3.000,00	Alchip Technologies	393.640,23	0,98
41.000,00	ASE Technology Holding	875.174,61	2,19
33.000,00	ITEQ	383.799,22	0,96
107.000,00	Macronix International	522.295,29	1,31
30.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.269.552,52	5,67
1.000,00	WinWay Technology	253.794,36	0,63
		5.873.055,72	**14,68**
	USD		
3.597,00	Advanced Micro Devices	2.006.298,69	5,01
6.786,00	Arista Networks	1.147.241,16	2,87
1.107,00	ARM Holdings ADR	394.877,97	0,99
8.867,00	Axogen	385.891,84	0,96
10.104,00	Boston Scientific	432.350,16	1,08
2.768,00	Broadcom	1.042.318,08	2,61
8.865,00	Champion Homes	774.535,05	1,94
2.535,00	DR Horton	415.055,55	1,04
1.272,00	Eli Lilly	1.536.563,28	3,84
20.918,00	Equitable Holdings	926.039,86	2,31
697,00	GE Vernova	782.786,76	1,96
2.023,00	Lam Research	876.667,05	2,19
45.467,00	Laureate Education	1.637.266,67	4,09
361,00	Lumentum Holdings	309.456,42	0,77
1.224,00	Medpace Holdings	658.793,52	1,65
7.017,00	Merck	896.632,26	2,24
1.818,00	Onto Innovation	681.150,06	1,70
1.586,00	Palo Alto Networks	539.636,50	1,35
5.371,00	Regal Rexnord	1.219.270,71	3,05
25.346,00	Rocket Cos	404.015,24	1,01
18.482,00	SoFi Technologies	332.676,00	0,83
13.898,00	Sprouts Farmers Market	1.148.808,68	2,87
1.287,00	Stryker	404.323,92	1,01
5.510,00	Tenet Healthcare	1.023.317,20	2,56
4.234,00	Waste Management	941.091,18	2,35
4.313,00	Westinghouse Air Brake Technologies	1.163.863,05	2,91
15.050,00	Zenas Biopharma	389.042,50	0,97
		22.469.969,36	**56,16**
	Total des Actions	**38.986.626,15**	**97,45**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**38.986.626,15**	**97,45**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
3.200,00	Zhongji Innolight	598.933,00	1,50
		598.933,00	**1,50**
	Total des Actions	**598.933,00**	**1,50**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**598.933,00**	**1,50**
	Total des investissements en titres	**39.585.559,15**	**98,95**
	Avoirs en banque	**382.431,56**	**0,96**
	Autres éléments de l'Actif net	**39.431,55**	**0,10**
	Total de l'Actif net	**40.007.422,26**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	55,18
Pays-Bas	15,61
Taïwan, Province de Chine	13,70
République de Corée	4,26
Japon	4,11
Chine	2,84
Belgique	1,28
Royaume-Uni	0,99
Îles Caïman	0,98
Total	**98,95**

Secteur économique	
Semi-conducteurs	20,10
Équipement de semi-conducteurs	14,25
Matériel de communication	8,07
Produits pharmaceutiques	6,08
Biotechnologie	4,57
Matériel informatique, de stockage et périphériques	4,26
Services d'éducation	4,09
Équipement électrique lourd	3,55
Santé : matériel	3,06
Composants et matériel électriques	3,05
Construction de logements	2,97
Machines agricoles et de construction et poids lourds	2,91
Vente au détail : alimentation	2,87
Assurances toutes branches	2,69
Santé : installations	2,56
Services environnementaux et aux collectivités	2,35
Autres services financiers divers	2,31
Échanges et données : finance	2,12
Sciences de la vie : outils et services	1,65
Logiciels systèmes	1,35
Services aux collectivités : électricité	1,28
Finance : crédits hypothécaires commerciaux et résidentiels	1,01
Composants électriques	0,96
Services financiers aux particuliers	0,83
Total	**98,95**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

	Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : Deutsche Bank Ag						
	247.700,39	SEK	25.454,00	USD	8,02	06/07/2026
					8,02	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CAD		
148.400,00	CCL Industries	8.436.290,64	0,77
115.500,00	Open Text	2.222.364,87	0,20
91.200,00	Quebecor	3.776.676,59	0,34
279.300,00	Rogers Communications	8.170.464,79	0,75
		22.605.796,89	**2,06**
	DKK		
74.879,00	Carlsberg B	8.623.523,42	0,79
236.389,00	Novo Nordisk B	10.023.986,49	0,92
		18.647.509,91	**1,70**
	EUR		
231.936,00	Bureau Veritas	6.201.968,64	0,57
195.559,00	Capgemini	17.213.103,18	1,57
1.399.325,00	Deutsche Telekom	33.415.881,00	3,05
1.199.192,00	EDP	5.482.705,82	0,50
89.315,00	Eiffage	11.521.635,00	1,05
353.232,00	Fresenius	13.980.922,56	1,28
216.822,00	Heineken	15.927.744,12	1,45
67.577,00	Henkel	4.937.175,62	0,45
152.673,00	Kerry Group	12.320.711,10	1,12
377.769,00	Koninklijke Ahold Delhaize	13.267.247,28	1,21
122.399,00	Poste Italiane	3.522.643,22	0,32
487.979,00	Sanofi	36.466.670,67	3,33
96.150,00	Teleperformance	4.441.168,50	0,41
153.301,00	Unilever	8.075.896,68	0,74
169.830,00	Veolia Environnement	6.139.354,50	0,56
292.437,00	Vinci	37.197.986,40	3,40
		230.112.814,29	**21,01**
	GBP		
424.859,00	Diageo	7.566.140,12	0,69
55.060,00	Intertek Group	3.710.587,09	0,34
435.957,00	National Grid	6.331.478,88	0,58
283.353,00	Reckitt Benckiser Group	16.230.472,31	1,48
997.160,00	Smith & Nephew	12.635.510,32	1,15
602.037,00	SSE	16.997.730,97	1,55
346.926,00	United Utilities Group	5.264.009,13	0,48
		68.735.928,82	**6,28**
	HKD		
608.900,00	Link REIT	2.487.563,80	0,23
		2.487.563,80	**0,23**
	JPY		
1.557.900,00	Asahi Group Holdings	13.032.485,20	1,19
1.153.900,00	FUJIFILM Holdings	21.718.926,45	1,98
720.456,00	KDDI	10.687.263,52	0,98
562.000,00	Kirin Holdings	8.535.650,26	0,78
130.600,00	Nissan Chemical	5.979.943,63	0,55
409.700,00	Nissin Foods Holdings	6.177.131,89	0,56
20.781.300,00	NTT	16.283.862,29	1,49
423.500,00	Seven & i Holdings	4.478.792,55	0,41
		86.894.055,79	**7,93**
	SGD		
3.982.500,00	CapitaLand Ascendas REIT	6.721.431,01	0,61
		6.721.431,01	**0,61**
	USD		
266.810,00	ABM Industries	10.479.437,84	0,96
84.027,00	Akamai Technologies	8.681.106,04	0,79
19.771,00	Alphabet	6.105.783,17	0,56
318.646,00	Amdocs	14.225.592,48	1,30
73.430,00	Assurant	17.250.426,82	1,57
803.529,00	AT&T	14.810.294,47	1,35
132.635,00	Becton Dickinson	17.559.716,86	1,60
66.464,00	Cardinal Health	13.916.401,32	1,27
21.146,00	Chubb	6.355.028,62	0,58
121.591,00	Cigna Group/The	29.765.169,45	2,72
82.202,00	Cisco Systems	8.579.137,07	0,78
367.828,00	Coca-Cola	26.314.706,00	2,40
552.098,00	Comcast	11.789.655,80	1,08
215.183,00	Crown Holdings	20.948.872,92	1,91
166.448,00	CVS Health	15.077.981,38	1,38
67.617,00	eBay	6.559.623,48	0,60
509.860,00	Essential Utilities	17.121.379,38	1,56
79.999,00	Fiserv	3.373.811,34	0,31
309.520,00	Genpact	7.353.935,49	0,67
299.726,00	Global Payments	18.588.352,27	1,70
108.708,00	Globe Life	17.112.195,37	1,56
138.504,00	Ingredion	11.524.271,91	1,05
107.944,00	Intercontinental Exchange	11.693.972,81	1,07
83.767,00	Johnson & Johnson	18.781.129,72	1,71
29.786,00	Kimberly-Clark	2.858.734,45	0,26
352.203,00	Kroger	17.085.408,18	1,56
137.373,00	Labcorp Holdings	33.460.968,94	3,05
524.480,00	LKQ	12.111.351,91	1,11
8.289,00	McKesson	5.472.187,76	0,50
162.960,00	Medtronic	11.352.205,38	1,04
36.768,00	Merck	4.123.592,43	0,38
47.173,00	Meta Platforms	23.032.729,10	2,10
106.693,00	Microsoft	34.792.396,73	3,18
156.244,00	PepsiCo	18.860.084,54	1,72
240.388,00	Pfizer	5.059.467,45	0,46
137.889,00	Prestige Consumer Healthcare	5.781.329,29	0,53
39.666,00	Primerica	9.990.045,82	0,91
64.379,00	Reinsurance Group of America	12.057.607,24	1,10
275.481,00	Service Corp International/US	18.233.222,64	1,66
329.105,00	Sonoco Products	16.109.348,18	1,47
192.387,00	Sysco	14.075.903,21	1,29
14.094,00	TD SYNNEX	3.320.535,76	0,30
20.692,00	Travelers Cos	6.004.103,39	0,55
44.131,00	Universal Health Services	5.692.273,45	0,52
172.235,00	Unum	13.464.669,72	1,23
587.811,00	Verizon Communications	21.905.871,82	2,00
22.185,00	Waters	7.180.552,46	0,66
356.015,00	Zoetis	22.538.607,06	2,06
		658.531.178,92	**60,12**
	Total des Actions	**1.094.736.279,43**	**99,95**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.094.736.279,43**	**99,95**
	Total des investissements en titres	**1.094.736.279,43**	**99,95**
	Avoirs en banque	**5.061.365,81**	**0,46**
	Autres éléments du passif net	**(4.495.419,83)**	**(0,41)**
	Total de l'Actif net	**1.095.302.225,41**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	56,54
France	10,88
Japon	7,93
Royaume-Uni	7,01
Allemagne	4,78
Pays-Bas	2,67
Irlande	2,16
Canada	2,06
Danemark	1,70
Guernesey	1,30
Bermudes	0,67
Singapour	0,61
Suisse	0,58
Portugal	0,50
Italie	0,32
Hong Kong	0,23
Total	**99,95**

Secteur économique	
Produits pharmaceutiques	9,38
Services de télécommunication intégrés	9,31
Santé : services	8,43
Construction et ingénierie	4,45
Brasseries	4,21
Boissons non alcoolisées	4,12
Santé : matériel	3,79
Assurance vie et maladie	3,70
Vente au détail : alimentation	3,18
Logiciels systèmes	3,18
Conseils et services informatiques	2,87
Assurances IARD	2,70
Conteneurs de métal et verre	2,68
Médias et services interactifs	2,66
Articles ménagers	2,19
Services aux collectivités : électricité	2,05
Services aux collectivités : eau	2,04
Services de traitement de transactions et de paiements	2,01
Matériel informatique, de stockage et périphériques	1,98
Santé : distributeurs	1,77
Services de télécommunication sans fil	1,72
Denrées alimentaires et viandes emballées	1,69
Services spécialisés aux consommateurs	1,66
Emballage papier	1,47
Alimentation : distributeurs	1,29
Services aux collectivités	1,14
Distributeurs	1,11
Réassurance	1,10
Traitement de données et services sous-traités	1,08
Échanges et données : finance	1,07
Produits agricoles	1,05
Services environnementaux et aux collectivités	0,96
Services de recherche et de conseil	0,91
Services et infrastructures Internet	0,79
Matériel de communication	0,78
Produits à usage personnel	0,74
Distillerie et viticulture	0,69
Sciences de la vie : outils et services	0,66
REIT : industrie	0,61
Grande distribution	0,60
Produits chimiques divers	0,55
Santé : installations	0,52
Autres services financiers divers	0,32
Technologie : distributeurs	0,30
REIT : vente au détail	0,23
Logiciels d'application	0,20
Total	**99,95**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
8.615.260,16	USD	7.589.857,73	EUR	(37.726,01)	31/07/2026
				(37.726,01)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CAD		
99.000,00	CCL Industries	5.627.983,65	0,78
76.300,00	Open Text	1.468.107,70	0,20
60.800,00	Quebecor	2.517.784,40	0,35
186.300,00	Rogers Communications	5.449.901,86	0,76
		15.063.777,61	**2,10**
	DKK		
49.981,00	Carlsberg B	5.756.117,53	0,80
157.789,00	Novo Nordisk B	6.690.983,10	0,93
		12.447.100,63	**1,73**
	EUR		
154.816,00	Bureau Veritas	4.139.779,84	0,58
130.535,00	Capgemini	11.489.690,70	1,60
934.049,00	Deutsche Telekom	22.305.090,12	3,10
800.461,00	EDP	3.659.707,69	0,51
59.617,00	Eiffage	7.690.593,00	1,07
235.782,00	Fresenius	9.332.251,56	1,30
144.728,00	Heineken	10.631.718,88	1,48
45.186,00	Henkel	3.301.289,16	0,46
101.909,00	Kerry Group	8.224.056,30	1,14
253.330,00	Koninklijke Ahold Delhaize	8.896.949,60	1,24
79.203,00	Poste Italiane	2.279.462,34	0,32
325.726,00	Sanofi	24.341.503,98	3,39
64.179,00	Teleperformance	2.964.428,01	0,41
102.327,00	Unilever	5.390.586,36	0,75
113.361,00	Veolia Environnement	4.098.000,15	0,57
195.201,00	Vinci	24.829.567,20	3,45
		153.574.674,89	**21,36**
	GBP		
283.594,00	Diageo	5.050.409,53	0,70
36.902,00	Intertek Group	2.486.888,57	0,35
291.001,00	National Grid	4.226.257,83	0,59
189.138,00	Reckitt Benckiser Group	10.833.832,96	1,51
665.705,00	Smith & Nephew	8.435.479,16	1,17
401.860,00	SSE	11.345.993,96	1,58
231.573,00	United Utilities Group	3.513.724,50	0,49
		45.892.586,51	**6,38**
	HKD		
401.840,00	Link REIT	1.641.653,20	0,23
		1.641.653,20	**0,23**
	JPY		
1.039.800,00	Asahi Group Holdings	8.698.361,97	1,21
770.200,00	FUJIFILM Holdings	14.496.851,68	2,02
480.800,00	KDDI	7.132.200,03	0,99
372.800,00	Kirin Holdings	5.662.082,59	0,79
86.600,00	Nissan Chemical	3.965.261,24	0,55
273.400,00	Nissin Foods Holdings	4.122.108,51	0,57
13.871.300,00	NTT	10.869.307,45	1,51
280.500,00	Seven & i Holdings	2.966.472,99	0,41
		57.912.646,46	**8,06**
	SGD		
2.661.500,00	CapitaLand Ascendas REIT	4.491.924,33	0,62
		4.491.924,33	**0,62**
	USD		
178.094,00	ABM Industries	6.994.958,97	0,97
55.800,00	Akamai Technologies	5.764.881,73	0,80
13.196,00	Alphabet	4.075.257,44	0,57
212.695,00	Amdocs	9.495.529,19	1,32
48.986,00	Assurant	11.507.958,71	1,60
538.535,00	AT&T	9.926.041,16	1,38
88.533,00	Becton Dickinson	11.720.996,81	1,63
44.282,00	Cardinal Health	9.271.877,75	1,29
14.114,00	Chubb	4.241.694,60	0,59
81.161,00	Cigna Group/The	19.868.007,64	2,76
54.869,00	Cisco Systems	5.726.486,85	0,80
245.524,00	Coca-Cola	17.564.981,12	2,44
368.509,00	Comcast	7.869.244,72	1,09
143.634,00	Crown Holdings	13.983.309,15	1,94
110.970,00	CVS Health	10.052.410,32	1,40
45.125,00	eBay	4.377.641,86	0,61
340.330,00	Essential Utilities	11.428.468,69	1,59
53.394,00	Fiserv	2.251.794,18	0,31
206.603,00	Genpact	4.908.713,92	0,68
200.066,00	Global Payments	12.407.656,61	1,73
72.561,00	Globe Life	11.422.140,12	1,59
92.451,00	Ingredion	7.692.416,55	1,07
72.403,00	Intercontinental Exchange	7.843.684,81	1,09
55.914,00	Johnson & Johnson	12.536.298,15	1,74
19.658,00	Kimberly-Clark	1.886.691,80	0,26
236.391,00	Kroger	11.467.354,69	1,60
91.695,00	Labcorp Holdings	22.334.836,88	3,11
350.090,00	LKQ	8.084.318,16	1,12
5.532,00	McKesson	3.652.086,22	0,51
108.841,00	Medtronic	7.582.139,09	1,05
24.542,00	Merck	2.752.426,17	0,38
31.487,00	Meta Platforms	15.373.869,40	2,14
71.514,00	Microsoft	23.320.587,67	3,24
104.171,00	PepsiCo	12.574.395,60	1,75
160.458,00	Pfizer	3.377.173,69	0,47
92.098,00	Prestige Consumer Healthcare	3.861.431,04	0,54
26.529,00	Primerica	6.681.438,14	0,93
42.972,00	Reinsurance Group of America	8.048.268,82	1,12
183.750,00	Service Corp International/US	12.161.835,70	1,69
219.676,00	Sonoco Products	10.752.912,20	1,50
128.417,00	Sysco	9.395.568,63	1,31
9.285,00	TD SYNNEX	2.187.538,99	0,30
13.811,00	Travelers Cos	4.007.474,96	0,56
29.832,00	Universal Health Services	3.847.905,14	0,54
114.966,00	Unum	8.987.599,61	1,25
392.362,00	Verizon Communications	14.622.100,78	2,03
14.808,00	Waters	4.792.860,98	0,67
237.639,00	Zoetis	15.044.456,11	2,09
		439.729.721,52	**61,16**
	Total des Actions	**730.754.085,15**	**101,64**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**730.754.085,15**	**101,64**
	Total des investissements en titres	**730.754.085,15**	**101,64**
	Avoirs en banque	**2.039.168,85**	**0,28**
	Autres éléments du passif net	**(13.848.487,91)**	**(1,93)**
	Total de l'Actif net	**718.944.766,09**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	57,52
France	11,07
Japon	8,06
Royaume-Uni	7,13
Allemagne	4,86
Pays-Bas	2,72
Irlande	2,20
Canada	2,10
Danemark	1,73
Guernesey	1,32
Bermudes	0,68
Singapour	0,62
Suisse	0,59
Portugal	0,51
Italie	0,32
Hong Kong	0,23
Total	**101,64**

Secteur économique	
Produits pharmaceutiques	9,54
Services de télécommunication intégrés	9,47
Santé : services	8,57
Construction et ingénierie	4,52
Brasseries	4,28
Boissons non alcoolisées	4,19
Santé : matériel	3,86
Assurance vie et maladie	3,77
Vente au détail : alimentation	3,25
Logiciels systèmes	3,24
Conseils et services informatiques	2,92
Assurances IARD	2,75
Conteneurs de métal et verre	2,73
Médias et services interactifs	2,71
Articles ménagers	2,23
Services aux collectivités : électricité	2,09
Services aux collectivités : eau	2,08
Services de traitement de transactions et de paiements	2,04
Matériel informatique, de stockage et périphériques	2,02
Santé : distributeurs	1,80
Services de télécommunication sans fil	1,75
Denrées alimentaires et viandes emballées	1,72
Services spécialisés aux consommateurs	1,69
Emballage papier	1,50
Alimentation : distributeurs	1,31
Services aux collectivités	1,16
Distributeurs	1,12
Réassurance	1,12
Traitement de données et services sous-traités	1,10
Échanges et données : finance	1,09
Produits agricoles	1,07
Services environnementaux et aux collectivités	0,97
Services de recherche et de conseil	0,92
Matériel de communication	0,80
Services et infrastructures Internet	0,80
Produits à usage personnel	0,75
Distillerie et viticulture	0,70
Sciences de la vie : outils et services	0,67
REIT : industrie	0,62
Grande distribution	0,61
Produits chimiques divers	0,55
Santé : installations	0,54
Autres services financiers divers	0,32
Technologie : distributeurs	0,30
REIT : vente au détail	0,23
Logiciels d'application	0,20
Total	**101,64**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
189.367,80	EUR	2.096.151,75	SEK	232,56	31/07/2026
39.282.617,52	NOK	3.495.239,24	EUR	(26.201,38)	31/07/2026
93.590,42	PLN	21.800,07	EUR	(36,46)	31/07/2026
2.925.717.827,97	SEK	264.343.451,65	EUR	(356.635,23)	31/07/2026
				(382.640,51)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
2.552.469,00	CAD	1.580.996,82	EUR	(7.245,28)	28/07/2026
3.334.386,08	EUR	5.327.898,00	CAD	49.356,43	28/07/2026
1.163.206,24	EUR	1.008.241,00	GBP	(5.925,06)	28/07/2026
2.192,29	EUR	23.730,00	SEK	51,15	28/07/2026
412.431.523,93	EUR	484.128.950,00	USD	(11.983.782,82)	28/07/2026
				(11.947.545,58)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
304.020,66	EUR	2.271.631,00	DKK	(0,49)	28/07/2026
				(0,49)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
1.353.553,36	EUR	2.175.011,00	CAD	12.516,72	28/07/2026
357.646,18	EUR	2.672.500,00	DKK	(24,78)	28/07/2026
1.539.291,48	EUR	2.293.852,00	SGD	(16.727,08)	28/07/2026
11.048.780,22	EUR	12.775.530,00	USD	(151.265,58)	28/07/2026
1.267.213,00	GBP	1.453.992,26	EUR	15.422,99	28/07/2026
265.351.233,00	JPY	1.435.437,52	EUR	47,84	28/07/2026
				(140.029,89)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
1.849.164,50	EUR	341.264.418,00	JPY	3.002,13	28/07/2026
3.331.261,00	HKD	363.509,38	EUR	9.288,39	28/07/2026
				12.290,52	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
456.709,46	EUR	3.412.589,00	DKK	(10,50)	28/07/2026
77.719,33	EUR	692.736,00	HKD	192,39	28/07/2026
1.641.436,26	EUR	302.823.323,00	JPY	3.230,45	28/07/2026
438.167.796,00	JPY	2.373.359,07	EUR	(2.973,12)	28/07/2026
15.283.471,00	USD	13.085.920,90	EUR	312.561,49	28/07/2026
				313.000,71	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.055.606,00	GBP	2.367.464,15	EUR	16.158,76	28/07/2026
484.163,00	HKD	53.781,85	EUR	401,92	28/07/2026
				16.560,68	
Contrepartie : JP Morgan SE					
4.062.368,75	EUR	3.510.436,00	GBP	(8.266,98)	28/07/2026
53.922.402,43	EUR	10.033.986.333,00	JPY	(358.406,02)	28/07/2026
410.554.819,00	JPY	2.204.043,44	EUR	16.929,16	28/07/2026
				(349.743,84)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
4.840.331,00	DKK	648.281,48	EUR	(480,45)	28/07/2026
12.111.432,08	EUR	19.378.473,00	CAD	163.247,10	28/07/2026
1.371.381,21	EUR	10.238.733,00	DKK	1.090,17	28/07/2026
42.600.141,49	EUR	37.093.136,00	GBP	(411.811,05)	28/07/2026
4.070.938,06	EUR	750.981.515,00	JPY	8.297,14	28/07/2026
306.573,69	EUR	453.214,00	SGD	(865,03)	28/07/2026
274.350,00	SGD	184.349,81	EUR	1.754,03	28/07/2026
16.499.002,00	USD	13.994.703,07	EUR	469.168,44	28/07/2026
				230.400,35	
Contrepartie : UBS Europe SE					
2.250.845,00	DKK	301.321,61	EUR	(82,19)	28/07/2026
10.642.178,29	EUR	79.460.795,00	DKK	7.620,02	28/07/2026
1.629.146,93	EUR	1.417.915,00	GBP	(15.020,83)	28/07/2026
3.412.495,86	EUR	31.278.555,00	HKD	(87.851,86)	28/07/2026
2.747.942,12	EUR	4.093.733,00	SGD	(29.014,63)	28/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
19.735.930,14	EUR	22.456.686,00	USD	48.078,60	28/07/2026
1.080.283,00	GBP	1.244.392,20	EUR	8.273,95	28/07/2026
13.475.391,00	HKD	1.468.194,37	EUR	39.818,05	28/07/2026
				(28.178,89)	
				(11.893.246,43)	
				(12.275.886,94)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CAD		
17.400,00	CCL Industries	989.160,76	1,00
13.500,00	Open Text	259.756,93	0,26
10.800,00	Quebecor	447.238,02	0,45
31.300,00	Rogers Communications	915.630,32	0,93
		2.611.786,03	**2,65**
	DKK		
19,00	Carlsberg B	2.188,16	0,00
28.563,00	Novo Nordisk B	1.211.203,25	1,23
		1.213.391,41	**1,23**
	EUR		
28.044,00	Bureau Veritas	749.896,56	0,76
23.513,00	Capgemini	2.069.614,26	2,10
171.202,00	Deutsche Telekom	4.088.303,76	4,15
144.849,00	EDP	662.249,63	0,67
10.923,00	Eiffage	1.409.067,00	1,43
41.948,00	Fresenius	1.660.301,84	1,68
23.651,00	Heineken	1.737.402,46	1,76
8.166,00	Henkel	596.607,96	0,61
45.893,00	Koninklijke Ahold Delhaize	1.611.762,16	1,63
14.349,00	Poste Italiane	412.964,22	0,42
58.657,00	Sanofi	4.383.437,61	4,45
11.607,00	Teleperformance	536.127,33	0,54
18.537,00	Unilever	976.529,16	0,99
20.536,00	Veolia Environnement	742.376,40	0,75
364,00	Vinci	46.300,80	0,05
		21.682.941,15	**21,99**
	GBP		
51.375,00	Diageo	914.916,36	0,93
6.648,00	Intertek Group	448.020,03	0,45
52.717,00	National Grid	765.618,11	0,78
34.667,00	Reckitt Benckiser Group	1.985.727,29	2,01
120.599,00	Smith & Nephew	1.528.169,92	1,55
73.040,00	SSE	2.062.189,32	2,09
41.893,00	United Utilities Group	635.654,68	0,64
		8.340.295,71	**8,46**
	HKD		
69.600,00	Link REIT	284.339,69	0,29
		284.339,69	**0,29**
	JPY		
189.100,00	Asahi Group Holdings	1.581.900,60	1,60
137.500,00	FUJIFILM Holdings	2.588.051,29	2,62
34.200,00	KDDI	507.323,71	0,51
65.900,00	Kirin Holdings	1.000.888,53	1,02
15.800,00	Nissan Chemical	723.454,13	0,73
48.700,00	Nissin Foods Holdings	734.260,00	0,74
2.525.500,00	NTT	1.978.937,52	2,01
50.300,00	Seven & i Holdings	531.955,76	0,54
		9.646.771,54	**9,78**
	SGD		
482.200,00	CapitaLand Ascendas REIT	813.829,01	0,83
		813.829,01	**0,83**
	USD		
32.643,00	ABM Industries	1.282.111,95	1,30
21,00	Alphabet	6.485,33	0,01
19.208,00	Amdocs	857.519,57	0,87
4.693,00	Assurant	1.102.495,62	1,12
73.248,00	AT&T	1.350.075,04	1,37
7.794,00	Cardinal Health	1.631.927,54	1,66
2.221,00	Chubb	667.479,36	0,68
28,00	Cigna Group/The	6.854,33	0,01
44.819,00	Coca-Cola	3.206.386,70	3,25
25.874,00	Crown Holdings	2.518.931,04	2,55
19.123,00	CVS Health	1.732.290,19	1,76
8.037,00	eBay	779.681,05	0,79
62.305,00	Essential Utilities	2.092.236,19	2,12
3.681,00	Fiserv	155.239,43	0,16
14.060,00	Genpact	334.053,80	0,34
36.649,00	Global Payments	2.272.890,98	2,31
16.400,00	Ingredion	1.364.567,52	1,38
12.970,00	Intercontinental Exchange	1.405.088,08	1,42
411,00	Johnson & Johnson	92.148,99	0,09
3.520,00	Kimberly-Clark	337.834,73	0,34
42.573,00	Kroger	2.065.221,14	2,09
3.057,00	Labcorp Holdings	744.616,35	0,76
64.170,00	LKQ	1.481.820,95	1,50
455,00	McKesson	300.379,47	0,30
19.951,00	Medtronic	1.389.837,07	1,41
1.912,00	Meta Platforms	933.554,75	0,95
12.698,00	Microsoft	4.140.795,12	4,20
18.671,00	PepsiCo	2.253.761,03	2,29
29.033,00	Pfizer	611.060,11	0,62
16.673,00	Prestige Consumer Healthcare	699.055,79	0,71
4.130,00	Primerica	1.040.157,55	1,05
6.804,00	Reinsurance Group of America	1.274.327,96	1,29
33.886,00	Service Corp International/US	2.242.807,97	2,27
40.267,00	Sonoco Products	1.971.027,86	2,00
1.118,00	Sysco	81.797,94	0,08
1.013,00	TD SYNNEX	238.662,04	0,24
1.943,00	Travelers Cos	563.791,46	0,57
5.363,00	Universal Health Services	691.750,98	0,70
20.914,00	Unum	1.634.976,07	1,66
14.750,00	Verizon Communications	549.686,22	0,56
48,00	Waters	15.536,02	0,02
42.224,00	Zoetis	2.673.118,11	2,71
		50.794.039,40	**51,51**
	Total des Actions	**95.387.393,94**	**96,74**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**95.387.393,94**	**96,74**
	Total des investissements en titres	**95.387.393,94**	**96,74**
	Avoirs en banque	**2.745.987,70**	**2,78**
	Autres éléments de l'Actif net	**471.243,34**	**0,48**
	Total de l'Actif net	**98.604.624,98**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	48,22
France	10,08
Japon	9,78
Royaume-Uni	9,45
Allemagne	6,44
Pays-Bas	3,40
Canada	2,65
Irlande	1,41
Danemark	1,23
Guernesey	0,87
Singapour	0,83
Suisse	0,68
Portugal	0,67
Italie	0,42
Bermudes	0,34
Hong Kong	0,29
Total	**96,74**

Secteur économique	
Produits pharmaceutiques	9,81
Services de télécommunication intégrés	8,53
Boissons non alcoolisées	5,54
Brasseries	4,38
Vente au détail : alimentation	4,27
Santé : services	4,20
Logiciels systèmes	4,20
Conteneurs de métal et verre	3,56
Conseils et services informatiques	2,97
Santé : matériel	2,96
Articles ménagers	2,96
Services aux collectivités : eau	2,77
Services aux collectivités : électricité	2,76
Assurance vie et maladie	2,71
Matériel informatique, de stockage et périphériques	2,62
Services de traitement de transactions et de paiements	2,46
Assurances IARD	2,37
Services spécialisés aux consommateurs	2,27
Emballage papier	2,00
Santé : distributeurs	1,96
Services aux collectivités	1,53
Distributeurs	1,50
Construction et ingénierie	1,48
Services de télécommunication sans fil	1,44
Échanges et données : finance	1,42
Produits agricoles	1,38
Services environnementaux et aux collectivités	1,30
Réassurance	1,29
Services de recherche et de conseil	1,21
Produits à usage personnel	0,99
Médias et services interactifs	0,95
Distillerie et viticulture	0,93
Traitement de données et services sous-traités	0,88
REIT : industrie	0,83
Grande distribution	0,79
Denrées alimentaires et viandes emballées	0,74
Produits chimiques divers	0,73
Santé : installations	0,70
Autres services financiers divers	0,42
REIT : vente au détail	0,29
Logiciels d'application	0,26
Technologie : distributeurs	0,24
Alimentation : distributeurs	0,08
Sciences de la vie : outils et services	0,02
Total	**96,74**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

État des instruments dérivés

Swaps d'actions

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente déjà encaissée depuis l'ouverture du contrat jusqu'à la réinitialisation mensuelle dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Bank of America NA						
ABM Industries	USD	61,00	2.395,88	40,15	201,09	15/06/2027
Akamai Technologies	USD	10.229,00	1.056.791,67	(148.043,35)	477.533,54	15/06/2027
Alphabet	USD	2.442,00	754.151,16	(36.589,35)	295.677,91	15/06/2027
Amdocs	USD	19.486,00	869.930,57	(86.112,27)	(532.575,93)	15/06/2027
Assurant	USD	4.344,00	1.020.507,34	30.503,28	216.656,89	15/06/2027
AT&T	USD	26.169,00	482.335,54	(52.597,55)	35.879,55	15/06/2027
Becton Dickinson	USD	16.327,00	2.161.552,36	74.679,55	(1.184.679,88)	15/06/2027
Bureau Veritas	EUR	318,00	8.503,32	197,16	(342,06)	15/06/2027
Capgemini	EUR	562,00	49.467,24	(4.743,28)	(2.509,07)	15/06/2027
CapitaLand Ascendas REIT	SGD	4.000,00	6.750,97	(108,45)	(123,17)	15/06/2027
Cardinal Health	USD	355,00	74.330,80	2.400,18	5.451,57	15/06/2027
Carlsberg B	DKK	9.258,00	1.066.207,88	17.310,45	51.271,03	15/06/2027
CCL Industries	CAD	500,00	28.424,16	2.503,03	(1.512,67)	15/06/2027
Chubb	USD	411,00	123.518,24	4.041,69	808,93	15/06/2027
Cigna Group/The	USD	14.903,00	3.648.216,73	(193.231,35)	(301.895,87)	15/06/2027
Cisco Systems	USD	10.191,00	1.063.599,25	(10.793,94)	414.813,96	15/06/2027
Comcast	USD	67.427,00	1.439.855,10	21.304,70	(1.013.051,35)	15/06/2027
Crown Holdings	USD	313,00	30.471,73	279,39	0,00	15/06/2027
CVS Health	USD	1.128,00	102.181,84	2.504,80	19.917,64	15/06/2027
Deutsche Telekom	EUR	458,00	10.937,04	(1.818,26)	(866,81)	15/06/2027
Diageo	GBP	368,00	6.553,56	138,85	(334,48)	15/06/2027
eBay	USD	94,00	9.119,08	9,66	0,00	15/06/2027
Eiffage	EUR	107,00	13.803,00	21,40	(52,56)	15/06/2027
Essential Utilities	USD	482,00	16.185,83	296,14	250,38	15/06/2027
Fiserv	USD	6.141,00	258.985,43	754,59	(761.180,55)	15/06/2027
Fresenius	EUR	1.614,00	63.882,12	1.178,22	(9.272,13)	15/06/2027
FUJIFILM Holdings	JPY	3.000,00	56.466,57	713,32	1.423,19	14/05/2027
Genpact	USD	23.488,00	558.055,17	(81.017,98)	(130.739,32)	15/06/2027
Globe Life	USD	13.387,00	2.107.305,44	138.867,35	609.622,10	15/06/2027
Heineken	EUR	2.834,00	208.185,64	8.003,72	(12.302,62)	15/06/2027
Henkel	EUR	48,00	3.506,88	171,84	116,01	15/06/2027
Ingredion	USD	425,00	35.362,27	(2.502,96)	(835,72)	15/06/2027
Intercontinental Exchange	USD	180,00	19.500,07	(2.633,61)	(1.516,67)	15/06/2027
Johnson & Johnson	USD	9.808,00	2.199.020,14	169.818,91	686.202,31	15/06/2027
KDDI	JPY	54.800,00	812.904,66	7.995,70	56.498,52	14/05/2027
Kerry Group	EUR	18.634,00	1.503.763,80	106.214,06	(310.499,40)	15/06/2027
Kirin Holdings	JPY	2.100,00	31.894,78	1.458,27	198,67	14/05/2027
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	192,00	6.743,04	(58,10)	0,00	15/06/2027
Kroger	USD	1.025,00	49.722,87	(7.907,80)	234,73	15/06/2027
Labcorp Holdings	USD	13.808,00	3.363.317,82	149.978,90	436.320,90	15/06/2027
LKQ	USD	296,00	6.835,27	44,17	(2.187,54)	15/06/2027
McKesson	USD	558,00	368.377,46	(13.527,52)	122.058,06	15/06/2027
Merck	USD	4.530,00	508.047,04	51.210,25	28.453,10	15/06/2027
Meta Platforms	USD	3.887,00	1.897.869,93	(125.206,28)	38.854,30	15/06/2027
Microsoft	USD	451,00	147.070,29	(6.404,56)	(4.805,76)	15/06/2027
Nissin Foods Holdings	JPY	700,00	10.554,05	238,32	434,47	14/05/2027
Novo Nordisk B	DKK	360,00	15.265,66	1.509,95	(5.374,34)	15/06/2027
PepsiCo	USD	314,00	37.902,68	(2.403,19)	(176,34)	15/06/2027
Prestige Consumer Healthcare	USD	34,00	1.425,53	32,83	(564,90)	15/06/2027
Primerica	USD	787,00	198.209,20	3.555,11	10.815,77	15/06/2027
Quebecor	CAD	500,00	20.705,46	48,70	0,00	15/06/2027
Reinsurance Group of America	USD	1.001,00	187.478,29	2.635,71	1.987,62	15/06/2027
Rogers Communications	CAD	2.400,00	70.208,08	(10.298,17)	5.047,61	15/06/2027
Sanofi	EUR	868,00	64.865,64	(703,08)	(390,30)	15/06/2027
Smith & Nephew	GBP	491,00	6.221,71	(225,16)	(858,40)	15/06/2027
SSE	GBP	239,00	6.747,85	(47,48)	0,00	15/06/2027
Sysco	USD	22.608,00	1.654.103,55	70.991,11	71.583,62	15/06/2027
TD SYNNEX	USD	715,00	168.453,46	(10.178,87)	90.494,56	15/06/2027
Travelers Cos	USD	636,00	184.545,22	11.326,61	8.607,84	15/06/2027
Unilever	EUR	135,00	7.111,80	283,49	(1.321,86)	15/06/2027
Unum	USD	87,00	6.801,33	30,69	0,00	15/06/2027
Veolia Environnement	EUR	195,00	7.049,25	107,25	189,75	15/06/2027
Verizon Communications	USD	56.875,00	2.119.552,82	(230.125,45)	234.401,02	15/06/2027
Vinci	EUR	35.522,00	4.518.398,40	(22.894,49)	730.528,90	15/06/2027
Waters	USD	2.691,00	870.987,91	25.078,17	789.349,46	15/06/2027
Zoetis	USD	1.538,00	97.367,74	(8.187,55)	(91,08)	15/06/2027
			38.506.562,61	**(149.882,38)**	**1.161.824,22**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
90.621,00	Charter Hall	1.427.018,95	1,09
68.875,00	Goodman	1.476.948,65	1,13
151.414,00	GPT Group/The	508.991,49	0,39
808.080,00	Scentre	2.148.653,20	1,64
84.650,00	Stockland	237.909,50	0,18
		5.799.521,79	**4,42**
	CAD		
13.175,00	Granite Real Estate Investment Trust	894.621,04	0,68
		894.621,04	**0,68**
	CHF		
4.092,00	PSP Swiss Property	731.959,98	0,56
		731.959,98	**0,56**
	EUR		
13.565,00	Carmila	256.248,59	0,20
246.140,00	E.ON	5.060.532,74	3,86
380.314,00	Enel	4.368.639,04	3,33
8.047,00	Eurocommercial Properties	250.295,94	0,19
50.215,00	Ferrovial	3.437.324,61	2,62
60.786,00	Klepierre	2.532.018,70	1,93
47.792,00	TAG Immobilien	777.027,40	0,59
13.748,00	Unibail-Rodamco-Westfield	1.606.321,03	1,23
37.917,00	Vinci	5.495.133,36	4,19
14.391,00	Warehouses De Pauw CVA	360.720,49	0,28
		24.144.261,90	**18,42**
	GBP		
181.110,00	British Land Co	989.837,94	0,76
19.019,00	Derwent London	488.034,77	0,37
121.041,00	Land Securities Group	1.037.454,03	0,79
323.980,00	National Grid	5.360.889,61	4,09
149.499,00	Pennon Group	922.665,69	0,70
441.643,00	Shaftesbury Capital	809.647,42	0,62
178.585,00	SSE	5.744.733,71	4,38
		15.353.263,17	**11,71**
	HKD		
112.036,00	Hysan Development	236.026,18	0,18
949.232,00	Swire Properties	2.486.367,70	1,90
		2.722.393,88	**2,08**
	JPY		
136.000,00	East Japan Railway	2.853.726,56	2,18
898,00	Japan Prime Realty Investment	515.859,99	0,39
915,00	LaSalle Logiport REIT	822.522,55	0,63
1.250,00	Nippon Prologis REIT	668.041,74	0,51
1.430,00	Orix JREIT	858.449,03	0,65
63.100,00	Tokyu Fudosan Holdings	503.704,40	0,38
612,00	United Urban Investment	610.813,04	0,47
77.700,00	West Japan Railway	1.303.651,14	0,99
		8.136.768,45	**6,21**
	SGD		
1.441.231,00	Keppel REIT	957.184,85	0,73
		957.184,85	**0,73**
	USD		
46.629,00	Alliant Energy	3.560.590,44	2,72
50.591,00	American Tower	8.321.207,68	6,35
27.669,00	American Water Works	3.645.114,06	2,78
11.057,00	AvalonBay Communities	2.089.275,44	1,59
82.218,00	Brixmor Property Group	2.613.710,22	1,99
26.014,00	Clearway Energy	903.986,50	0,69
47.301,00	Empire State Realty Trust	255.898,41	0,20
6.600,00	Equinix	6.926.634,00	5,28
38.410,00	Essential Utilities	1.469.566,60	1,12
12.246,00	Federal Realty Investment Trust	1.517.279,40	1,16
13.367,00	NextEra Energy	1.170.414,52	0,89
21.222,00	Prologis	2.889.163,08	2,20
81.206,00	Public Service Enterprise Group	6.617.070,91	5,05
33.381,00	Regency Centers	2.680.160,49	2,04
19.036,00	Rexford Industrial Realty	635.421,68	0,48
26.954,00	Vornado Realty Trust	1.068.187,02	0,81
49.398,00	WEC Energy Group	5.784.505,80	4,41
47.129,00	Welltower	10.672.362,05	8,14
101.606,00	Xcel Energy	8.232.118,12	6,28
		71.052.666,42	**54,21**
	Total des Actions	**129.792.641,48**	**99,02**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**129.792.641,48**	**99,02**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Actions		
	EUR		
8.047,00	Eurocommercial Properties RIGHT	0,09	0,00
		0,09	**0,00**
	Total des Actions	**0,09**	**0,00**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**0,09**	**0,00**
	Total des investissements en titres	**129.792.641,57**	**99,02**
	Avoirs en banque	**2.116.487,57**	**1,61**
	Autres éléments du passif net	**(828.965,17)**	**(0,63)**
	Total de l'Actif net	**131.080.163,97**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	54,21
Royaume-Uni	11,71
France	7,54
Japon	6,21
Allemagne	4,45
Australie	4,42
Italie	3,33
Pays-Bas	2,81
Hong Kong	2,08
Singapour	0,73
Canada	0,68
Suisse	0,56
Belgique	0,28
Total	**99,02**

Secteur économique	
Services aux collectivités : électricité	17,60
Services aux collectivités	17,41
REIT : vente au détail	10,38
REIT : santé	8,14
Construction et ingénierie	6,81
REIT : tours de télécommunications	6,35
REIT : industrie	5,91
REIT : centres de données	5,28
Services aux collectivités : eau	4,61
REIT diversifiés	4,29
Sociétés immobilières	3,23
Chemins de fer	3,17
REIT : immobilier commercial	3,16
REIT : habitat collectif	1,59
Électricité renouvelable	0,69
Activités diversifiées liées à l'immobilier	0,38
Total	**99,02**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
9.832,64	SGD	7.592,37	USD	17,30	31/07/2026
				17,30	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
83.948,42	USD	833.357,00	NOK	(32,43)	06/07/2026
				(32,43)	
				(15,13)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CHF		
243.256,00	Nestle	25.043.798,69	1,13
		25.043.798,69	**1,13**
	EUR		
35.609,00	ASM International	40.895.683,06	1,84
25.779,00	ASML Holding	50.636.127,49	2,28
65.916,00	Ferrari	24.047.466,55	1,08
966.683,00	ING Groep	30.348.809,06	1,36
257.978,00	Kerry Group	23.719.927,81	1,07
117.931,00	SAP	18.053.239,06	0,81
143.592,00	Schneider Electric	46.749.141,54	2,10
643.237,00	Societe Generale	56.782.928,44	2,55
		291.233.323,01	**13,09**
	HKD		
4.723.650,00	AIA Group	43.040.022,51	1,93
666.800,00	Tencent Holdings	36.547.236,87	1,64
		79.587.259,38	**3,58**
	INR		
4.275.362,00	HDFC Bank	36.040.250,98	1,62
		36.040.250,98	**1,62**
	JPY		
60.300,00	Keyence	30.095.237,51	1,35
5.399.700,00	Pan Pacific International Holdings	27.361.715,97	1,23
		57.456.953,48	**2,58**
	KRW		
305.315,00	Samsung Electronics	65.820.183,31	2,96
		65.820.183,31	**2,96**
	SEK		
1.386.306,00	Epiroc A	37.950.543,44	1,71
		37.950.543,44	**1,71**
	TWD		
986.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	74.592.626,31	3,35
		74.592.626,31	**3,35**
	USD		
215.884,00	AbbVie	54.422.197,56	2,45
164.375,00	Allegion	22.910.587,50	1,03
195.835,00	Alphabet	68.906.503,10	3,10
380.481,00	Amazon.com	90.782.766,60	4,08
209.669,00	Apple	59.820.662,39	2,69
74.752,00	Applied Materials	54.168.663,04	2,43
9.742,00	AutoZone	30.822.324,12	1,39
397.513,00	Boston Scientific	17.009.581,27	0,76
156.356,00	Broadcom	58.877.415,36	2,65
197.459,00	Brown & Brown	12.524.824,37	0,56
175.603,00	CBRE Group	23.734.501,48	1,07
608.997,00	Cognex	42.581.070,24	1,91
216.410,00	Danaher	41.345.130,50	1,86
61.200,00	Deere	38.117.196,00	1,71
185.219,00	Dollar General	21.035.321,83	0,95
388.277,00	Edwards Lifesciences	35.026.468,17	1,57
708.196,00	Fastenal	33.483.506,88	1,50
228.218,00	Fortinet	35.042.873,90	1,58
47.051,00	GE Vernova	52.842.037,08	2,38
139.817,00	Houlihan Lokey	18.913.744,68	0,85
1.776.391,00	Huntington Bancshares	31.619.759,80	1,42
198.208,00	IDEX	44.812.846,72	2,01
209.637,00	International Flavors & Fragrances	15.880.002,75	0,71
58.873,00	Littelfuse	26.894.952,59	1,21
75.457,00	Mastercard	38.610.592,33	1,74
105.209,00	Meta Platforms	58.527.766,70	2,63
202.350,00	Microsoft	75.181.119,00	3,38
436.077,00	Mondelez International	25.780.872,24	1,16
46.102,00	MSCI	25.494.867,02	1,15
240.193,00	NextEra Energy	21.031.299,08	0,95
678.230,00	NVIDIA	134.164.067,45	6,03
74.992,00	NXP Semiconductors	21.014.258,24	0,94
76.330,00	Progressive	16.833.818,20	0,76
244.696,00	ServiceNow	24.051.169,84	1,08
82.257,00	Spotify Technology	37.928.702,70	1,70
131.988,00	Stryker	41.465.350,08	1,86
113.888,00	TJX Cos	17.054.728,00	0,77
96.803,00	Waste Management	21.516.402,81	0,97
483.920,00	Wells Fargo	40.479.908,00	1,82
223.577,00	Xcel Energy	18.114.208,54	0,81
		1.548.824.068,16	69,62
	Total des Actions	**2.216.549.006,76**	**99,63**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**2.216.549.006,76**	**99,63**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Actions		
	USD		
3.814.744,00	Sberbank of Russia PJSC	3.814,74	0,00
		3.814,74	**0,00**
	Total des Actions	**3.814,74**	**0,00**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**3.814,74**	**0,00**
	Total des investissements en titres	**2.216.552.821,50**	**99,63**
	Avoirs en banque	**13.452.042,02**	**0,60**
	Autres éléments du passif net	**(5.180.322,13)**	**(0,23)**
	Total de l'Actif net	**2.224.824.541,39**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	65,94
Pays-Bas	7,50
France	4,65
Taïwan, Province de Chine	3,35
République de Corée	2,96
Japon	2,58
Irlande	2,10
Hong Kong	1,93
Suède	1,71
Luxembourg	1,70
Îles Caïman	1,64
Inde	1,62
Suisse	1,13
Allemagne	0,81
Total	**99,63**

Secteur économique	
Semi-conducteurs	12,97
Médias et services interactifs	7,37
Banques diversifiées	7,36
Équipement de semi-conducteurs	6,55
Logiciels systèmes	6,04
Matériel informatique, de stockage et périphériques	5,65
Grande distribution	5,31
Santé : matériel	4,20
Denrées alimentaires et viandes emballées	3,35
Fabricants de matériel électronique	3,27
Biotechnologie	2,45
Équipement électrique lourd	2,38
Composants et matériel électriques	2,10
Machines et outillage industriels	2,01
Assurance vie et maladie	1,93
Sciences de la vie : outils et services	1,86
Services aux collectivités : électricité	1,76
Services de traitement de transactions et de paiements	1,74
Machines agricoles	1,71
Machines agricoles et de construction et poids lourds	1,71
Cinéma et divertissement	1,70
Distributeurs et négociants	1,50
Banques régionales	1,42
Vente au détail : automobile	1,39
Composants électriques	1,21
Échanges et données : finance	1,15
Constructeurs automobiles	1,08
Services immobiliers	1,07
Matériaux de construction	1,03
Services environnementaux et aux collectivités	0,97
Hypermarchés et grandes surfaces	0,95
Banques d'investissement et courtage	0,85
Logiciels d'application	0,81
Vente au détail : habillement	0,77
Assurances IARD	0,76
Produits chimiques spéciaux	0,71
Courtiers en assurances	0,56
Total	**99,63**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
2.021.884,98	EUR	2.295.201,57	USD	11.294,33	31/07/2026
5.503.989,30	SGD	4.249.976,93	USD	9.661,79	31/07/2026
11.355,57	USD	9.958,50	EUR	(4,90)	31/07/2026
43.315,73	USD	55.944,06	SGD	19,21	31/07/2026
				20.970,43	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Indian Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	INR		
880.000,00	TVS Motor Co Ltd 6% 01-09-2026	96.219,31	0,02
		96.219,31	**0,02**
	Total des obligations	**96.219,31**	**0,02**
	Actions		
	INR		
1.400.000,00	Acme Solar Holdings	5.628.322,79	1,33
150.000,00	Acutaas Chemicals	5.587.756,02	1,32
700.000,00	Anthem Biosciences	5.698.205,40	1,34
90.000,00	Apollo Hospitals Enterprise	8.254.704,40	1,94
225.000,00	Asian Paints	6.264.951,73	1,48
400.000,00	Ather Energy	4.819.628,40	1,14
450.000,00	AU Small Finance Bank	4.930.051,37	1,16
1.100.000,00	Axis Bank	15.637.962,68	3,68
450.000,00	Bharti Airtel	8.804.257,40	2,07
150.000,00	BSE	6.125.582,69	1,44
700.000,00	CG Power & Industrial Solutions	7.041.134,60	1,66
500.000,00	Cholamandalam Investment and Finance	9.453.959,62	2,23
325.000,00	Coforge	5.032.313,44	1,19
120.000,00	Cummins India	7.174.614,07	1,69
1.250.000,00	Delhivery	6.233.575,87	1,47
110.000,00	Divi's Laboratories	7.645.252,02	1,80
1.050.000,00	DLF	6.877.890,32	1,62
2.800.000,00	Eternal	7.826.851,72	1,84
1.500.000,00	Federal Bank	5.230.102,87	1,23
1.850.000,00	FSN E-Commerce Ventures	6.075.217,56	1,43
5.600.000,00	GMR Airports	6.631.230,60	1,56
275.000,00	Grasim Industries	9.006.034,84	2,12
2.500.000,00	HDFC Bank	21.074.385,62	4,97
2.350.000,00	ICICI Bank	34.140.742,40	8,04
700.000,00	Infosys	7.397.942,61	1,74
90.000,00	KEI Industries	5.160.378,73	1,22
1.350.000,00	Lenskart Solutions	7.344.091,28	1,73
350.000,00	LG Electronics India	5.738.508,06	1,35
625.000,00	Lodha Developers	6.307.195,58	1,49
450.000,00	Mahindra & Mahindra	14.588.825,65	3,44
700.000,00	Marico	6.184.055,88	1,46
200.000,00	Multi Commodity Exchange of India	5.994.585,81	1,41
1.800.000,00	National Aluminium	6.457.723,14	1,52
7.200.000,00	NMDC	6.477.499,44	1,53
400.000,00	Pidilite Industries	6.730.281,14	1,59
2.400.000,00	Power Grid Corp of India	7.258.916,90	1,71
475.000,00	Premier Energies	5.273.944,56	1,24
135.000,00	Radico Khaitan	5.626.975,85	1,33
1.250.000,00	Reliance Industries	17.086.376,06	4,03
425.000,00	SBI Life Insurance	7.927.661,20	1,87
950.000,00	Shriram Finance	10.459.070,08	2,46
1.200.000,00	State Bank of India	13.018.130,92	3,07
700.509,00	Sterlite Technologies	4.538.641,91	1,07
1.500.000,00	Tata Capital	5.798.196,15	1,37
300.000,00	Tata Communications	6.245.381,44	1,47
625.000,00	Tata Consumer Products	7.101.826,30	1,67
375.000,00	Tech Mahindra	5.564.857,98	1,31
275.000,00	Titan	12.794.379,81	3,01
150.000,00	Torrent Pharmaceuticals	7.321.193,23	1,72
175.000,00	TVS Motor	6.397.770,94	1,51
		411.989.139,08	**97,06**
	Total des Actions	**411.989.139,08**	**97,06**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**412.085.358,39**	**97,09**
	Total des investissements en titres	**412.085.358,39**	**97,09**
	Avoirs en banque	**19.501.632,14**	**4,59**
	Autres éléments du passif net	**(7.136.282,62)**	**(1,68)**
	Total de l'Actif net	**424.450.707,91**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Inde	97,09
Total	**97,09**

Secteur économique	
Banques diversifiées	20,99
Services financiers aux particuliers	6,06
Conseils et services informatiques	4,24
Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	4,03
Constructeurs automobiles	3,44
Magasins spécialisés	3,16
Sciences de la vie : outils et services	3,14
Denrées alimentaires et viandes emballées	3,13
Produits pharmaceutiques	3,04
Vêtements, accessoires et articles de luxe	3,01
Composants et matériel électriques	2,87
Échanges et données : finance	2,86
Fabricants de motos	2,64
Matériaux de construction	2,12
Services de télécommunication sans fil	2,07
Santé : installations	1,94
Assurance vie et maladie	1,87
Restaurants	1,84
Services aux collectivités : électricité	1,71
Machines agricoles et de construction et poids lourds	1,69
Activités diversifiées liées à l'immobilier	1,62
Produits chimiques divers	1,59
Services aéroportuaires	1,56
Acier	1,53
Aluminium	1,52
Développement de l'immobilier	1,49
Produits chimiques spéciaux	1,48
Fret et logistique aériens	1,47
Services de télécommunication intégrés	1,47
Équipement ménager	1,35
Distillerie et viticulture	1,33
Électricité renouvelable	1,33
Semi-conducteurs	1,24
Banques régionales	1,16
Matériel de communication	1,07
Dette d'entreprises	0,02
Total	**97,09**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
500.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	573.198,55	0,24
1.175.000,00	Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	1.362.020,76	0,58
550.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	441.173,25	0,19
573.433,00	Altice France SA 4.75% 15-10-2030	630.975,52	0,27
3.000.000,00	Aramark International Financ 4.375% 15-04-2033	3.379.036,96	1,44
1.000.000,00	ARBR 3XR ER3	1.139.350,00	0,49
1.400.000,00	ARBR 7X ER	1.602.210,48	0,68
500.000,00	ARBR 9X E	562.348,41	0,24
150.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	166.598,27	0,07
400.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	439.187,31	0,19
225.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 5% 30-01-2031	258.742,17	0,11
1.225.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	1.407.689,79	0,60
175.000,00	ARESE 18X ER	191.922,23	0,08
1.430.000,00	ARESE 21X E	1.613.346,01	0,69
1.100.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	1.344.656,37	0,57
1.275.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	1.542.242,33	0,66
1.200.000,00	Banco de Sabadell SA 6.500% MULTI Perp FC2031	1.442.419,15	0,62
425.000,00	BCCE 2024-2X ER	490.740,92	0,21
1.500.000,00	BECLO 15X D	1.714.338,36	0,73
1.100.000,00	BECLO 15X E	1.259.991,33	0,54
1.500.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	1.649.404,63	0,70
400.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	473.223,33	0,20
1.000.000,00	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/ 6.5% 15-06-2033	1.148.989,15	0,49
1.050.000,00	CAB SELAS 7.75% 09-08-2031	1.197.316,28	0,51
800.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI Perp FC2032	962.094,29	0,41
1.000.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	1.153.719,68	0,49
1.000.000,00	CONTE 14X E	1.147.650,16	0,49
2.000.000,00	CONTE 7X ER	2.161.283,15	0,92
2.300.000,00	CORDA 34X E	2.579.556,99	1,10
1.125.000,00	ELMP 1X ER3	1.269.943,15	0,54
1.500.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	1.676.316,71	0,71
536.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	607.264,56	0,26
650.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	772.065,77	0,33
1.500.000,00	HARVT 20X ERR	1.693.435,27	0,72
550.000,00	Heimstaden Bostad AB 5.000% MULTI Perp FC2031	612.491,00	0,26
300.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.75% 06-09-2029	313.972,07	0,13
1.500.000,00	HNLY 3X ER	1.736.605,25	0,74
365.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	354.203,66	0,15
200.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	238.694,36	0,10
400.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	488.227,04	0,21
575.000,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2027	663.493,36	0,28
70.521,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2028	79.223,48	0,03
82.121,00	Intrum Investments And Finan 8% 11-09-2027	93.886,97	0,04
3.500.000,00	Iron Mountain Inc 4.75% 15-01-2034	3.974.681,64	1,70
1.250.000,00	JUBIL 2014-12X ER3	1.374.504,72	0,59
2.000.000,00	JUBIL 2018-20X ER	2.230.074,82	0,95
750.000,00	JUBIL 2021-25X E	815.786,85	0,35
1.000.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	1.182.972,86	0,50
275.000,00	Market Bidco Finco PLC 6.75% 31-01-2031	310.486,82	0,13
2.200.000,00	MDPKE 19X DR	2.521.328,68	1,08
650.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30-06-2032	749.319,64	0,32
100.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy FRN 30-06-2032	115.051,34	0,05
400.000,00	MKS Inc 4.25% 15-02-2034	449.636,86	0,19
550.000,00	Multiversity SpA 7.125% 17-05-2031	652.268,03	0,28
150.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	172.465,30	0,07
100.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.375% 23-10-2030	114.864,33	0,05
475.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb FRN 15-10-2032	543.804,96	0,23
1.025.000,00	NN Group NV 5.750% MULTI Perp FC2034	1.191.783,10	0,51
325.000,00	Nouryon Finance BV 6.125% 15-07-2031	376.289,22	0,16
1.750.000,00	Olympus Water US Holding Cor 6.125% 15-02-2033	2.007.932,60	0,86
2.475.000,00	PRVD 11X E	2.856.050,72	1,22
1.000.000,00	PRVD 8X ERR	1.142.474,10	0,49
500.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	595.992,42	0,25
2.000.000,00	SCULE 12X D	2.290.034,25	0,98
1.500.000,00	SCULE 12X E	1.723.291,94	0,73
1.275.000,00	SCULE 7X ER	1.473.734,98	0,63
128.684,00	Seagull Bidco Ltd 01-10-2030	53.845,12	0,02
465.362,00	Seagull Bidco Ltd 9% P-I-K 01-09-2030	367.505,49	0,16
538.000,00	Selecta Group BV FRN 01-08-2030	609.898,58	0,26
500.000,00	Sword Purchaser LLC 7.25% 15-04-2033	597.353,14	0,25
650.000,00	Synthomer PLC 7.375% 02-05-2029	638.623,88	0,27
2.850.000,00	TIKEH 5X ER	3.224.018,07	1,37
475.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	568.125,69	0,24
800.000,00	Unicaja Banco SA 5.950% MULTI Perp FC2031	913.267,41	0,39
250.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	287.316,90	0,12
400.000,00	United Group BV 6.375% 14-05-2033	465.687,29	0,20
375.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	441.743,50	0,19
		81.667.463,73	**34,83**
	GBP		
650.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	901.478,02	0,38
250.000,00	Market Bidco Finco PLC 8.75% 31-01-2031	324.485,70	0,14
400.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	527.429,67	0,22
1.275.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	1.660.850,25	0,71
		3.414.243,64	**1,46**
	USD		
115.000,00	Celanese US Holdings LLC 7% 15-02-2031	118.454,26	0,05
1.185.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.375% 15-02-2034	1.224.159,51	0,52
		1.342.613,77	**0,57**
	Total des obligations	**86.424.321,14**	**36,86**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**86.424.321,14**	**36,86**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
400.000,00	Ageas SA/NV 5.875% MULTI Perp FC2034	465.841,48	0,20
375.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.000% MULTI Perp FC2029	419.466,96	0,18
350.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.125% MULTI Perp FC2031	377.282,46	0,16
300.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.250% MULTI Perp FC2031	329.732,25	0,14
1.000.000,00	Essendi SA 5.625% 15-05-2032	1.162.997,60	0,50
900.000,00	Grand City Properties 4.750% MULTI Perp FC2031	993.510,50	0,42
350.000,00	Grand City Properties 5.250% MULTI Perp FC2031	393.025,61	0,17
150.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 5.625% P-I-K 15-05-2031	177.957,62	0,08
1.000.000,00	King US Bidco Inc FRN 01-12-2032	1.153.955,11	0,49
250.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7% 21-02-2030	294.408,44	0,13
		5.768.178,03	**2,46**
	USD		
2.000.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 6.125% 15-06-2029	2.031.912,00	0,87
2.750.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 6% 01-08-2029	2.438.447,19	1,04
2.500.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	2.416.104,00	1,03
350.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	338.976,68	0,14
1.750.000,00	ADT Security Corp/The 4.875% 15-07-2032	1.654.422,35	0,71
1.750.000,00	AECOM 6% 01-08-2033	1.751.919,75	0,75
2.000.000,00	Alliant Holdings Intermediat 4.25% 15-10-2027	1.980.429,40	0,84
2.500.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	2.492.832,00	1,06
152.439,00	Altice France SA 6.875% 15-07-2032	147.688,16	0,06
1.750.000,00	AmWINS Group Inc 6.375% 15-02-2029	1.754.845,75	0,75
1.250.000,00	APi Group DE Inc 4.125% 15-07-2029	1.197.780,25	0,51
750.000,00	APi Group DE Inc 5.75% 01-06-2034	741.110,10	0,32
750.000,00	APLD ComputeCo 3 LLC 7% 15-06-2031	749.633,85	0,32
1.000.000,00	Aretec Group Inc 10% 15-08-2030	1.054.571,00	0,45
1.000.000,00	Aretec Group Inc 7.5% 01-04-2029	998.052,20	0,43
3.165.000,00	Asurion LLC/ Asurion Co-Issu 8.375% 01-02-2034	2.857.208,97	1,22
2.000.000,00	AthenaHealth Group Inc 6.5% 15-02-2030	1.924.747,00	0,82
1.750.000,00	Black Pearl Compute LLC 6.125% 15-02-2031	1.772.503,25	0,76
3.000.000,00	Blackstone Mortgage Trust In 6.25% 01-06-2031	2.904.063,60	1,24
500.000,00	Builders FirstSource Inc 6.375% 01-03-2034	505.588,50	0,22
1.000.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 15-05-2035	1.020.809,00	0,44
2.125.000,00	C&W Senior Finance Ltd 9% 15-01-2033	2.158.409,25	0,92
2.790.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	2.760.286,78	1,18
3.198.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	3.131.742,24	1,34
1.400.000,00	Cipher Compute LLC 7.125% 15-11-2030	1.460.380,33	0,62
1.941.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	1.878.932,82	0,80
1.500.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.875% 15-01-2030	1.496.196,06	0,64
187.000,00	Core & Main LP 6% 01-07-2034	188.038,60	0,08
900.000,00	Core Scientific Finance I LL 7.75% 15-05-2031	913.638,60	0,39
2.500.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 5.6% 15-01-2031	2.434.755,31	1,04
1.750.000,00	CRC Insurance Group LLC 7.125% 01-06-2031	1.742.241,20	0,74
1.500.000,00	Crown Americas LLC 5.875% 01-06-2033	1.512.118,50	0,64
1.500.000,00	Dealer Tire Financial LLC 10.375% 01-10-2031	1.496.707,35	0,64
469.000,00	ELK Grove Village Property L 7.5% 15-06-2031	473.918,87	0,20
750.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	726.195,00	0,31
2.750.000,00	Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15-09-2032	2.648.272,83	1,13
1.500.000,00	First Eagle Holdings Inc 7.25% 15-08-2032	1.511.764,50	0,64
600.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 6.875% 01-05-2031	582.192,90	0,25
600.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 8.375% 01-04-2032	610.548,00	0,26
825.000,00	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LL 6.25% 15-12-2032	840.796,27	0,36
900.000,00	GFL Environmental Holdings U 5.625% 01-07-2031	901.835,84	0,38
600.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	586.230,06	0,25
1.500.000,00	Global Infrastructure Soluti 6.375% 15-07-2034	1.510.413,00	0,64
750.000,00	HAH Group Holding Co LLC 9.75% 01-10-2031	671.738,14	0,29
750.000,00	Hilton Domestic Operating Co 3.625% 15-02-2032	687.292,86	0,29
1.500.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	1.538.301,00	0,66
2.000.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 7.125% 30-04-2031	2.067.974,00	0,88
1.063.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	1.069.079,45	0,46
1.062.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	1.073.308,77	0,46
1.454.000,00	Kennedy-Wilson Inc 7% 01-06-2031	1.483.804,09	0,63
1.000.000,00	Kennedy-Wilson Inc 7.25% 01-06-2033	1.021.499,00	0,44
1.800.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	1.794.995,28	0,77
1.000.000,00	Meridian Arc Holdco LLC 6.25% 30-04-2031	1.001.800,00	0,43
600.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 5.625% 15-01-2030	579.143,47	0,25
3.250.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028	3.239.974,40	1,38
1.000.000,00	National Mentor Holdings Inc 10.5% 15-12-2030	1.055.020,00	0,45
1.000.000,00	Olympus Water US Holding Cor 6.75% 01-08-2032	975.703,50	0,42
1.500.000,00	Open Text Corp 6.9% 01-12-2027	1.531.408,50	0,65
1.500.000,00	Osaic Holdings Inc 6.75% 01-08-2032	1.500.159,00	0,64
1.000.000,00	Osaic Holdings Inc 8% 01-08-2033	1.004.120,00	0,43
1.250.000,00	Pediatrix Medical Group Inc 5.375% 15-02-2030	1.235.396,13	0,53
2.750.000,00	Penn Entertainment Inc 6.75% 01-04-2031	2.766.563,25	1,18
1.500.000,00	Petco Health & Wellness Co I 8.25% 01-02-2031	1.509.645,00	0,64
1.750.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 10% 15-09-2033	1.750.102,90	0,75
1.500.000,00	PR RNO Property Owner 1 LLC 6.5% 01-05-2031	1.496.303,81	0,64
1.000.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 4.375% 30-04-2029	973.773,60	0,42
1.500.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	1.503.337,50	0,64
1.850.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.75% 01-03-2033	1.883.930,85	0,80
500.000,00	QXO Building Products Inc 6.5% 15-07-2031	509.375,50	0,22
1.500.000,00	QXO Building Products Inc 6.75% 30-04-2032	1.549.215,00	0,66

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
500.000,00	QXO Building Products Inc 6.875% 15-07-2034	512.982,30	0,22
750.000,00	Resideo Funding Inc 4% 01-09-2029	719.675,70	0,31
2.250.000,00	Rithm Capital Corp 8% 15-07-2030	2.246.675,18	0,96
562.000,00	Rocket Cos Inc 6.125% 01-08-2031	573.665,38	0,24
375.000,00	Rocket Cos Inc 6.5% 15-06-2034	385.102,50	0,16
2.200.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	2.187.943,34	0,93
875.000,00	Sable International Finance 7.125% 15-10-2032	871.519,94	0,37
1.750.000,00	Sotera Health Holdings LLC 7.375% 01-06-2031	1.811.598,25	0,77
1.500.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	1.425.646,50	0,61
1.500.000,00	Star Parent Inc 9% 01-10-2030	1.573.812,00	0,67
385.000,00	Starwood Property Trust Inc 3.625% 15-07-2026	384.643,76	0,16
1.000.000,00	Starwood Property Trust Inc 4.375% 15-01-2027	1.000.195,70	0,43
934.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.75% 15-01-2031	929.806,43	0,40
1.000.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.875% 15-08-2029	1.003.110,00	0,43
2.721.000,00	SV RNO Property Owner 1 LLC 5.875% 01-03-2031	2.680.854,91	1,14
1.778.000,00	Velocity Commercial Capital 9.375% 15-02-2031	1.843.990,47	0,79
2.250.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	2.191.686,75	0,93
2.000.000,00	VT Topco Inc 8.5% 15-08-2030	2.039.558,00	0,87
2.250.000,00	Walker & Dunlop Inc 6.625% 01-04-2033	2.292.741,00	0,98
1.750.000,00	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15-08-2028	1.725.672,90	0,74
187.000,00	Yondr JK 1 LLC 6.875% 30-06-2031	187.463,35	0,08
		130.360.568,67	**55,60**
	Total des obligations	**136.128.746,70**	**58,06**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**136.128.746,70**	**58,06**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
327.132,00	Altice France SA 5.625% 15-07-2032	364.178,69	0,16
		364.178,69	**0,16**
	Total des obligations	**364.178,69**	**0,16**
	Actions		
	EUR		
1.548,00	Seagull TopCo Limited A1	881,86	0,00
438,00	Seagull TopCo Limited A2	249,52	0,00
		1.131,38	**0,00**
	Total des Actions	**1.131,38**	**0,00**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**365.310,07**	**0,16**
	Total des investissements en titres	**222.918.377,91**	**95,07**
	Avoirs en banque	**10.247.906,86**	**4,37**
	Autres éléments de l'Actif net	**1.308.504,21**	**0,56**
	Total de l'Actif net	**234.474.788,98**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	58,23
Irlande	16,55
Pays-Bas	4,16
Luxembourg	3,78
Royaume-Uni	2,04
Espagne	2,00
Canada	1,77
Îles Caïman	1,29
France	1,25
Belgique	0,91
Allemagne	0,79
Suède	0,62
Jersey	0,60
Finlande	0,37
Danemark	0,36
Italie	0,35
Total	**95,07**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	95,07
Total	**95,07**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
170.530.184,78	EUR	193.564.856,44	USD	969.862,19	31/07/2026
75.815.063,11	NOK	7.656.686,87	USD	(18.975,53)	31/07/2026
130.773.731,47	SEK	13.411.309,08	USD	49.343,16	31/07/2026
18.991,23	USD	16.641,01	EUR	7,44	31/07/2026
17.009,35	USD	168.421,67	NOK	42,33	31/07/2026
8.872,21	USD	86.519,26	SEK	(33,29)	31/07/2026
				1.000.246,30	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
2.308.425,39	USD	1.980.520,00	EUR	50.481,64	15/07/2026
				50.481,64	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
193.918,00	GBP	264.011,17	USD	(7.508,59)	15/07/2026
5.615.507,09	USD	4.848.764,00	EUR	87.601,08	15/07/2026
92.928,35	USD	69.288,00	GBP	1.280,65	15/07/2026
				81.373,14	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
75.812,00	GBP	101.801,63	USD	(1.524,40)	15/07/2026
				(1.524,40)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
4.534.698,19	USD	3.376.943,00	GBP	67.984,72	15/07/2026
				67.984,72	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
1.961.981,00	EUR	2.289.286,52	USD	(52.474,91)	15/07/2026
581.411,00	GBP	791.532,28	USD	(22.478,30)	15/07/2026
85.297.431,72	USD	72.649.762,00	EUR	2.470.229,36	15/07/2026
				2.395.276,15	
Contrepartie : UBS Europe SE					
1.000.000,00	EUR	1.140.098,00	USD	(472,32)	06/07/2026
				(472,32)	
				2.593.118,93	
				3.593.365,23	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	BRL		
129.770,00	Axia Energia	1.193.103,72	1,99
49,00	Axia Energia	440,53	0,00
260.200,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	639.322,60	1,07
517.526,00	Banco Bradesco	1.376.890,80	2,30
101.929,00	Banco BTG Pactual	927.800,60	1,55
85.900,00	C&A MODAS	155.272,57	0,26
262.705,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.306.991,70	2,18
469.027,00	Cia Paranaense de Energia - Copel	1.186.618,32	1,98
108.300,00	Cury Construtora e Incorporadora	637.606,23	1,06
47.000,00	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Particip	166.566,83	0,28
323.664,00	Dexco	273.317,93	0,46
224.100,00	Dimed S/A -Distribuidora De Medicamentos	411.922,50	0,69
48.400,00	Direcional Engenharia	113.257,98	0,19
329.200,00	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica	409.174,14	0,68
195.154,00	Equatorial	1.281.649,68	2,14
114.500,00	Gerdau	403.066,98	0,67
41.300,00	Intelbras SA Industria de Telecomunicacao Eletroni	98.254,42	0,16
414.450,00	Itau Unibanco Holding	2.960.792,58	4,94
655.295,00	Itausa	1.484.525,60	2,48
171.203,00	Localiza Rent a Car	1.201.285,51	2,00
686.386,00	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	4.409.987,94	7,36
24.877,00	PRIO	223.192,78	0,37
181.414,00	Raia Drogasil	505.727,99	0,84
193.800,00	Rede D'Or Sao Luiz	1.130.463,63	1,89
234.691,00	Smartfit Escola de Ginastica e Danca	780.004,10	1,30
48.959,00	Suzano	325.849,14	0,54
69.300,00	Track & Field Co	174.385,96	0,29
261.518,00	Vale	3.434.087,14	5,73
189.177,00	Vibra Energia	950.803,81	1,59
55.543,00	WEG	439.082,35	0,73
39.300,00	XP	555.846,73	0,93
		29.157.292,79	**48,66**
	CLP		
2.413.918,00	Banco de Chile	416.040,57	0,69
35.300,00	Banco Itau Chile	616.176,53	1,03
10.746.600,00	Banco Santander Chile	772.632,00	1,29
125.778,00	Cencosud	255.316,80	0,43
138.118,00	Falabella	782.560,43	1,31
33.214.500,00	Latam Airlines Group	845.944,89	1,41
454.098,00	Parque Arauco	1.654.687,72	2,76
8.500,00	Sociedad Quimica y Minera de Chile	549.124,77	0,92
		5.892.483,71	**9,83**
	COP		
38.500,00	Grupo Cibest	667.371,22	1,11
		667.371,22	**1,11**
	MXN		
650.100,00	Cemex	688.018,88	1,15
17.400,00	Coca-Cola Femsa	162.708,70	0,27
280.800,00	Corp Inmobiliaria Vesta	837.631,14	1,40
482.684,00	Fibra Uno Administracion	730.357,48	1,22
66.350,00	Fomento Economico Mexicano	758.216,46	1,27
99.432,00	GCC	1.048.618,86	1,75
234.600,00	Gentera	456.483,60	0,76
23.600,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico	527.021,49	0,88
30.100,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	811.790,06	1,35
159.688,00	Grupo Financiero Banorte	1.472.149,17	2,46
476.234,00	Grupo Mexico	4.870.437,48	8,13
109.233,00	Grupo Traxion	59.558,73	0,10
9.200,00	Industrias Penoles	358.798,44	0,60
43.200,00	Promotora y Operadora de Infraestructura	612.288,74	1,02
91.500,00	Regional	617.117,40	1,03
148.558,00	Wal-Mart de Mexico	377.828,05	0,63
		14.389.024,68	**24,02**
	USD		
26.400,00	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	667.791,28	1,11
8.144,00	Coca-Cola Femsa ADR	760.397,35	1,27
4.768,00	Credicorp	1.640.039,67	2,74
13.385,00	Embraer ADR	739.414,49	1,23
8.287,00	Fomento Economico Mexicano ADR	947.948,14	1,58
307.400,00	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	3.531.720,72	5,89
		8.287.311,65	**13,83**
	Total des Actions	**58.393.484,05**	**97,46**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**58.393.484,05**	**97,46**
	Total des investissements en titres	**58.393.484,05**	**97,46**
	Avoirs en banque	**1.533.863,60**	**2,56**
	Autres éléments du passif net	**(11.452,91)**	**(0,02)**
	Total de l'Actif net	**59.915.894,74**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Brésil	48,97
Mexique	26,87
Chili	9,83
Îles Caïman	6,82
Bermudes	2,74
Colombie	1,11
Pérou	1,11
Total	**97,46**

Secteur économique	
Banques diversifiées	24,93
Minerais et métaux divers	9,24
Pétrole et gaz : compagnies intégrées	7,36
Acier	6,40
Services aux collectivités : électricité	6,11
Boissons non alcoolisées	4,39
Sociétés immobilières	4,16
Matériaux de construction	2,90
Services aéroportuaires	2,23
Services aux collectivités : eau	2,18
Transport terrestre de passagers	2,00
Santé : installations	1,89
Autoroutes et chemins de fer	1,70
Vente au détail : automobile	1,59
Marchés financiers diversifiés	1,55
Vente au détail : pharmacie	1,53
Construction de logements	1,53
Compagnies aériennes	1,41
Grande distribution	1,31
Installations de loisirs	1,30
Aérospatial et défense	1,23
REIT diversifiés	1,22
Échanges et données : finance	1,07
Hypermarchés et grandes surfaces	1,06
Banques régionales	1,03
Banques d'investissement et courtage	0,93
Produits chimiques spéciaux	0,92
Services financiers aux particuliers	0,76
Composants et matériel électriques	0,73
Métaux précieux et minéraux	0,60
Vente au détail : habillement	0,55
Articles en papier	0,54
Produits forestiers	0,46
Pétrole et gaz : exploration et production	0,37
Matériel de communication	0,16
Transport terrestre de marchandises	0,10
Total	**97,46**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
44,53	EUR	190,93	PLN	0,14	31/07/2026
37.576,65	PLN	8.752,69	EUR	(14,56)	31/07/2026
				(14,42)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
12.764,00	EUR	141.474,68	SEK	3,59	03/07/2026
				3,59	
				(10,83)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	DKK		
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2028 SDO A H	13.009.823,05	0,34
400.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2030 SDO A H	50.259.132,32	1,32
		63.268.955,37	**1,66**
	EUR		
11.200.000,00	Aareal Bank AG 2.625% 03-02-2031	11.014.265,86	0,29
12.000.000,00	Aareal Bank AG 3% 01-02-2033	11.914.552,89	0,31
7.500.000,00	Aareal Bank AG 3% 05-08-2031	7.486.692,38	0,20
37.500.000,00	Aareal Bank AG 3.25% 28-05-2032	37.865.774,29	1,00
10.200.000,00	Achmea Bank NV 2.5% 25-06-2030	10.054.080,57	0,26
18.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	17.873.350,75	0,47
9.788.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	9.723.597,95	0,26
2.400.000,00	AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030	2.406.630,33	0,06
10.800.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 2.824% 04-09-2031	10.701.301,50	0,28
12.000.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	11.916.807,21	0,31
11.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	11.328.693,83	0,30
15.000.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.503% 13-01-2036	15.151.632,53	0,40
4.600.000,00	ASB Bank Ltd 2.971% 27-03-2030	4.597.515,09	0,12
13.000.000,00	Australia & New Zealand Bank 2.478% 04-06-2029	12.865.959,83	0,34
29.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	30.886.587,35	0,81
29.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	26.338.604,67	0,69
12.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.625% 22-01-2030	12.361.036,14	0,33
8.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.5% 23-04-2029	8.526.533,00	0,22
12.000.000,00	Banco BPI SA 2.625% 08-04-2031	11.828.826,00	0,31
3.600.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	3.643.352,44	0,10
7.500.000,00	Banco BPM SpA 2.75% 25-02-2032	7.367.595,00	0,19
5.169.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	5.240.284,64	0,14
5.500.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	5.596.305,10	0,15
6.200.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	6.163.431,00	0,16
10.400.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	10.443.007,45	0,27
20.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 4% 13-03-2028	20.368.648,79	0,54
9.700.000,00	Banco Santander SA 2.625% 23-02-2031	9.580.703,49	0,25
23.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	22.697.874,93	0,60
18.000.000,00	Banco Santander SA 3% 23-02-2036	17.692.991,48	0,47
25.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	25.464.066,75	0,67
9.000.000,00	Banco Santander Totta SA 2.625% 19-02-2030	8.921.327,18	0,23
25.500.000,00	Banco Santander Totta SA 3.125% 16-04-2033	25.561.292,57	0,67
6.800.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	6.888.534,41	0,18
22.200.000,00	Banco Santander Totta SA 3.375% 19-04-2028	22.447.811,29	0,59
14.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	12.276.832,85	0,32
10.200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18-03-2030	10.289.464,87	0,27
8.000.000,00	Bank of Montreal 2.75% 21-01-2031	7.933.913,42	0,21
16.000.000,00	Bank of New Zealand 2.708% 18-06-2030	15.846.978,55	0,42
12.600.000,00	Bank of Nova Scotia/The 2.973% 22-01-2033	12.543.183,17	0,33
8.800.000,00	Bank of Queensland Ltd 2.732% 18-06-2030	8.683.953,15	0,23
27.200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	24.864.565,46	0,65
66.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	57.701.896,70	1,52
36.700.000,00	BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	32.449.131,90	0,85
8.900.000,00	BPCE SFH SA 2.5% 22-10-2029	8.793.640,55	0,23
8.300.000,00	BPCE SFH SA 2.625% 24-07-2030	8.198.600,32	0,22
5.300.000,00	BPCE SFH SA 3% 24-03-2032	5.275.585,90	0,14
17.500.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 10-01-2033	17.507.262,50	0,46
25.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036	24.501.878,45	0,64
9.800.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	9.726.254,73	0,26
15.000.000,00	BPCE SFH SA 3.375% 16-01-2036	15.004.835,98	0,39
22.575.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	21.469.931,41	0,56
6.600.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	6.589.804,65	0,17
2.000.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-01-2031	2.016.915,91	0,05
20.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.625% 20-06-2030	19.784.502,49	0,52
17.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 06-09-2030	17.384.948,56	0,46
33.600.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 16-01-2031	33.328.277,08	0,88
11.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	11.232.117,03	0,30
32.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	32.117.272,29	0,84
68.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.125% 20-10-2031	69.249.983,21	1,82
27.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.25% 29-06-2033	27.544.927,33	0,72
6.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.375% 16-01-2036	6.000.620,97	0,16
40.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	35.124.677,00	0,92
20.500.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.875% 08-09-2032	20.219.405,01	0,53
12.200.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033	12.145.387,39	0,32
44.600.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035	44.282.119,76	1,16
18.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 24-11-2032	18.418.350,14	0,48
11.700.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.375% 16-01-2036	11.677.764,03	0,31
30.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.625% 27-05-2036	30.540.646,39	0,80
5.800.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 3% 23-04-2033	5.738.294,61	0,15
37.400.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 16-02-2028	37.664.986,93	0,99
22.500.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	22.750.668,05	0,60
21.000.000,00	CCF SFH SACA 2.75% 07-05-2031	20.719.837,29	0,54
18.200.000,00	Ceska sporitelna AS 3.224% 19-05-2031	18.393.155,82	0,48
33.300.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.25% 26-05-2031	33.663.169,80	0,89
3.200.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	3.240.136,45	0,09
27.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	25.436.691,83	0,67
21.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	18.824.121,08	0,49
7.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.5% 28-06-2029	7.524.120,10	0,20

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
17.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.75% 10-03-2031	16.913.891,93	0,44
8.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-02-2033	8.722.808,21	0,23
22.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 06-06-2030	22.654.568,47	0,60
15.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 28-05-2034	14.852.988,87	0,39
11.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.25% 06-07-2034	11.474.470,00	0,30
8.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.5% 12-05-2036	8.888.642,56	0,23
8.500.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.853% 09-10-2031	8.434.552,13	0,22
12.600.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032	12.478.172,83	0,33
42.500.000,00	Commonwealth Bank of Austral 3.331% 01-06-2033	43.107.928,57	1,13
8.600.000,00	Coop Pank AS 3.125% 20-03-2029	8.655.046,38	0,23
15.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	14.636.806,54	0,38
6.500.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	6.412.579,55	0,17
15.400.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.75% 18-07-2031	15.249.879,68	0,40
14.100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 09-07-2032	14.060.707,02	0,37
10.800.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 29-08-2033	10.708.585,92	0,28
10.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	10.085.815,85	0,27
13.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	13.556.244,61	0,36
27.200.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 24-06-2037	27.139.052,81	0,71
22.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 3% 16-01-2033	21.842.456,24	0,57
22.500.000,00	Credit Agricole Public Secto 3.5% 31-05-2036	22.688.195,45	0,60
18.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 2.625% 10-09-2031	18.176.291,63	0,48
10.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029	10.349.703,57	0,27
15.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 29-07-2032	14.929.828,69	0,39
15.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 06-06-2035	14.742.313,78	0,39
12.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 10-03-2036	12.033.828,00	0,32
25.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 17-11-2032	25.522.849,30	0,67
10.600.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 22-02-2033	10.587.954,56	0,28
18.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	18.210.294,12	0,48
4.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	4.032.390,21	0,11
27.100.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	25.762.751,72	0,68
9.900.000,00	Danmarks Skibskredit 3.25% 25-03-2031 SDO A A	9.848.959,07	0,26
8.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	7.662.083,72	0,20
4.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 2.75% 29-01-2030	3.962.482,24	0,10
1.861.227,54	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	1.856.295,29	0,05
3.200.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	3.198.543,30	0,08
6.000.000,00	Erste Group Bank AG 3% 20-04-2032	6.010.399,00	0,16
33.500.000,00	Eurocaja Rural SCC 0.125% 22-09-2031	28.743.713,28	0,76
72.000.000,00	French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	64.063.428,05	1,68
9.600.000,00	French Republic Government B 4.1% 25-05-2046	9.501.804,00	0,25
60.546.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	38.881.677,40	1,02
22.200.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 16-06-2036	21.916.583,70	0,58
23.700.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	23.274.554,50	0,61
12.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	12.816.480,00	0,34
21.500.000,00	Iccrea Banca SpA 2.625% 07-11-2030	21.230.842,03	0,56
2.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	2.548.809,22	0,07
12.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	12.185.672,48	0,32
9.900.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	10.135.501,58	0,27
10.000.000,00	ING Belgium SA 2.75% 25-08-2032	9.850.872,18	0,26
8.900.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	8.927.056,92	0,23
92.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	93.454.060,00	2,46
62.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	61.922.730,47	1,63
10.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	10.248.245,00	0,27
3.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.65% 01-10-2055	3.128.781,20	0,08
18.000.000,00	KEB Hana Bank 3.125% 20-01-2031	18.066.105,91	0,48
11.000.000,00	Komercni Banka AS 2.75% 15-10-2030	10.887.580,00	0,29
14.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.01% 29-09-2028	13.094.494,08	0,34
14.200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	14.006.586,77	0,37
1.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	1.507.413,15	0,04
10.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 2.75% 05-11-2031	9.854.044,70	0,26
12.500.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 23-01-2033	12.425.691,12	0,33
3.900.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	3.978.007,06	0,10
7.200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	6.604.890,39	0,17
18.800.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	18.601.628,57	0,49
7.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030	6.957.207,52	0,18
17.300.000,00	MBH Mortgage Bank Co PLC 3.458% 30-06-2032	17.366.498,39	0,46
9.800.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.625% 05-08-2030	9.679.420,22	0,25
15.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	14.965.416,67	0,39
12.500.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3.125% 24-08-2032	12.538.205,88	0,33
30.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	29.576.228,61	0,78
10.200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.723% 27-08-2030	10.112.513,47	0,27
5.200.000,00	National Australia Bank Ltd 3.146% 05-02-2031	5.236.596,95	0,14
12.600.000,00	Nationwide Building Society 2.875% 16-09-2032	12.442.106,76	0,33
20.400.000,00	Nationwide Building Society 3% 24-03-2032	20.370.001,65	0,54
13.100.000,00	Novo Banco SA 2.5% 20-05-2029	12.950.577,85	0,34
9.000.000,00	Novo Banco SA 2.75% 04-02-2030	8.940.522,05	0,24
17.000.000,00	Oberoesterreichische Landesb 2.75% 24-03-2032	16.686.582,43	0,44
7.400.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.002% 20-06-2030	7.384.423,43	0,19
14.000.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.137% 31-03-2031	14.005.695,79	0,37
7.400.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.161% 31-05-2032	7.369.290,00	0,19
37.500.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.444% 31-08-2033	37.757.025,00	0,99
52.500.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 2.989% 18-05-2029	52.707.837,95	1,39

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
18.900.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.5% 12-06-2029	18.666.266,33	0,49
16.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3% 15-06-2035	15.844.622,58	0,42
11.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	10.495.901,67	0,28
13.600.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	13.691.110,19	0,36
20.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 2.375% 31-08-2032	19.216.909,61	0,51
19.600.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	19.365.499,75	0,51
34.411.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	28.429.723,51	0,75
2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.319.263,09	0,03
44.000.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 04-03-2033	42.786.414,67	1,13
7.100.000,00	Romanian Government Internat 5.375% 07-06-2033	7.189.958,00	0,19
3.300.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032	3.467.193,33	0,09
17.600.000,00	Romanian Government Internat 6.5% 07-10-2045	17.863.270,62	0,47
15.000.000,00	Santander UK PLC 2.625% 12-04-2028	14.944.513,51	0,39
9.700.000,00	Santander UK PLC 2.875% 12-01-2032	9.616.687,95	0,25
16.000.000,00	Santander UK PLC 2.875% 12-02-2033	15.787.584,00	0,42
10.000.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 04-11-2037	9.959.362,33	0,26
6.600.000,00	Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	3.205.164,40	0,08
5.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 2.75% 10-09-2030	4.952.938,81	0,13
9.200.000,00	Slovenska Sporitelna AS 2.875% 22-01-2032	9.122.039,62	0,24
32.334.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	21.529.528,31	0,57
6.700.000,00	Spain Government Bond 3.3% 30-04-2036	6.708.391,04	0,18
23.000.000,00	Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	22.607.493,60	0,59
30.900.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	30.899.897,67	0,81
10.700.000,00	Standard Chartered Bank Sing 2.572% 03-09-2029	10.580.663,20	0,28
11.700.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	10.753.868,45	0,28
6.500.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.737% 18-02-2030	6.435.139,09	0,17
19.900.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	19.167.390,09	0,50
32.800.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	30.801.790,27	0,81
25.500.000,00	Tatra Banka as 2.75% 09-10-2028	25.426.771,52	0,67
9.000.000,00	Tatra Banka as 2.75% 10-02-2031	8.904.773,97	0,23
12.400.000,00	Tatra Banka as 2.75% 27-05-2030	12.315.905,71	0,32
8.000.000,00	Tatra Banka as 2.875% 11-09-2031	7.938.480,00	0,21
17.000.000,00	UBS Switzerland AG 2.783% 09-09-2030	16.837.360,15	0,44
1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	934.881,26	0,02
4.320.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 25-01-2031	4.128.731,84	0,11
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	903.097,38	0,02
3.800.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	3.708.614,88	0,10
2.900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	2.762.493,60	0,07
1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	957.100,00	0,03
7.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 2.625% 03-03-2030	6.912.324,61	0,18
12.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 2.75% 24-02-2031	11.856.875,23	0,31
37.500.000,00	UniCredit SpA 3% 31-07-2029	37.633.694,92	0,99
10.000.000,00	UniCredit SpA 3.375% 31-07-2033	10.128.529,26	0,27
35.700.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	36.475.651,65	0,96
47.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	43.445.604,01	1,14
30.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	29.619.256,44	0,78
5.400.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3% 20-05-2032	5.343.860,10	0,14
11.200.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.25% 14-10-2030	11.287.750,42	0,30
10.900.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.875% 05-09-2028	11.103.976,49	0,29
6.300.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	5.925.307,22	0,16
9.600.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	9.480.411,84	0,25
16.600.000,00	Westpac Banking Corp 2.912% 26-11-2032	16.444.220,71	0,43
14.000.000,00	Westpac Banking Corp 3.477% 23-06-2036	14.186.069,13	0,37
4.800.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 2.696% 02-07-2030	4.748.982,18	0,12
19.200.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 3.119% 15-05-2031	19.310.580,10	0,51
		3.470.084.136,31	**91,25**
	JPY		
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	2.687,80	0,00
3.000.000.000,00	Japan Government Thirty Year 3.2% 20-09-2055	14.257.201,90	0,37
		14.259.889,70	**0,37**
	USD		
29.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	25.510.707,70	0,67
		25.510.707,70	**0,67**
	Total des obligations	**3.573.123.689,08**	**93,96**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**3.573.123.689,08**	**93,96**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
16.400.000,00	Lloyds Bank GmbH 2.875% 09-09-2032	16.252.646,00	0,43
12.800.000,00	National Australia Bank Ltd 2.848% 04-03-2033	12.621.907,20	0,33
3.700.000,00	San Marino International Bon 3.625% 30-04-2031	3.732.912,93	0,10
16.900.000,00	UniCredit Bank GmbH 2.625% 22-11-2030	16.722.363,12	0,44
47.500.000,00	United Overseas Bank Ltd 2.718% 01-12-2030	46.985.502,73	1,24
		96.315.331,98	**2,53**
	Total des obligations	**96.315.331,98**	**2,53**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**96.315.331,98**	**2,53**
	Total des investissements en titres	**3.669.439.021,06**	**96,49**
	Avoirs en banque	**110.175.651,83**	**2,90**
	Autres éléments de l'Actif net	**23.266.562,31**	**0,61**
	Total de l'Actif net	**3.802.881.235,20**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	29,22
Italie	13,43
Espagne	7,88
Australie	5,16
Slovaquie	4,55
Singapour	4,04
Autriche	3,77
Allemagne	3,64
Portugal	3,35
Roumanie	2,66
Danemark	2,65
Grèce	2,55
Royaume-Uni	2,48
Hongrie	2,21
Japon	2,14
République tchèque	1,26
Nouvelle-Zélande	1,17
Pologne	1,08
Estonie	0,72
Canada	0,54
République de Corée	0,51
Suisse	0,44
Islande	0,34
Belgique	0,26
Pays-Bas	0,26
Saint-Marin	0,10
Slovénie	0,08
Total	**96,49**

Secteur économique	
Dette d'entreprises garantie	52,45
Obligations hypothécaires	26,21
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	17,00
Dette d'entreprises	0,79
Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	0,05
Total	**96,49**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Achat	5,00%	14.399.000,00	EUR	(1.018.097,97)	(563.933,75)	(1.582.031,72)	20/06/2031
					(1.018.097,97)	**(563.933,75)**	**(1.582.031,72)**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	981,00	93.425.535,00	74.180,48	996.770,71
AUST 3YR BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	(903,00)	(86.358.405,00)	(7.807,13)	(330.019,63)
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	(174,00)	(21.076.620,00)	(2.145,45)	(226.317,28)
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(7.129,00)	(822.686.600,00)	0,00	(2.988.141,01)
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	2.176,00	259.836.160,00	21.760,00	2.577.346,62
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(2.822,00)	(359.551.020,00)	0,00	(3.759.188,83)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	873,00	97.287.120,00	0,00	1.901.735,95
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	560,00	67.256.000,00	(11.200,00)	239.082,48
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(6.061,00)	(642.284.170,00)	(60.610,00)	(848.703,65)
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2026	24/09/2026	JPY	(258,00)	(32.936.280.000,00)	529.809,83	(663.046,21)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	732,00	65.484.720,00	(169.959,43)	1.046.722,57
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	2.364,00	253.078.020,00	0,00	615.425,21
SW 5YR STDS FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	760,00	696.791.061,77	(20.961,32)	983.871,39
SWEDISH 10YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(549,00)	(468.632.395,09)	94.173,25	(1.064.138,91)
SWEDISH 5YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(700,00)	(656.283.506,77)	59.529,36	(827.931,62)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(1.163,00)	(128.039.031,25)	95.696,01	(1.114.741,71)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(644,00)	(132.794.809,28)	26.498,20	15.470,55
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(1.410,00)	(151.101.324,60)	87.024,36	(351.503,16)
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	(682,00)	(77.726.687,50)	112.235,05	(2.028.779,46)
US ULTRA BOND CBT 9/2026	30/09/2026	USD	58,00	6.766.062,50	(12.726,55)	74.270,37
					815.496,66	**(5.751.815,62)**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
11.539.597,03	CHF	12.543.227,96	EUR	(5.041,31)	31/07/2026
45.174,71	EUR	500.518,63	SEK	13,20	31/07/2026
1.802.020,01	GBP	2.088.445,27	EUR	885,18	31/07/2026
1.068.037,95	NOK	95.028,97	EUR	(710,98)	31/07/2026
558.106.128,38	SEK	50.425.679,49	EUR	(67.986,71)	31/07/2026
39.589.283,69	USD	34.878.082,36	EUR	(174.118,29)	31/07/2026
				(246.958,91)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
1.319.517,26	EUR	1.142.159,00	GBP	(3.174,43)	28/08/2026
61.669,00	AUD	37.565,28	EUR	(415,97)	31/08/2026
118.859,00	CAD	73.385,49	EUR	(96,44)	31/08/2026
286.012,79	EUR	472.513,00	AUD	1.378,50	31/08/2026
132.013,12	EUR	212.760,00	CAD	821,80	31/08/2026
73.551.870,65	EUR	85.931.386,00	USD	(1.670.071,59)	31/08/2026
297.117.084,00	JPY	1.610.369,58	EUR	(942,19)	31/08/2026
1.895.461,00	USD	1.632.113,74	EUR	27.156,73	31/08/2026
				(1.645.343,59)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA					
945.889,47	EUR	819.131,00	GBP	(2.713,98)	28/08/2026
271.041,00	GBP	312.602,61	EUR	1.277,97	28/08/2026
120.564,00	AUD	73.406,27	EUR	(778,83)	31/08/2026
168.606,96	EUR	278.041,00	AUD	1.118,34	31/08/2026
136.759.600,00	EUR	1.020.891.267,66	DKK	76.726,76	31/08/2026
239.862,05	EUR	2.636.030,00	SEK	1.907,99	31/08/2026
1.311.224,00	SEK	118.891,97	EUR	(529,55)	31/08/2026
				77.008,70	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
1.029.705,36	EUR	892.069,00	GBP	(3.363,25)	28/08/2026
1.196.952,00	GBP	1.377.407,45	EUR	8.718,52	28/08/2026
388.841,00	AUD	235.153,79	EUR	(922,99)	31/08/2026
183.748,00	CAD	113.488,16	EUR	(188,09)	31/08/2026
96.660.339,00	DKK	12.943.113,83	EUR	(1.685,40)	31/08/2026
515.580,31	EUR	851.503,00	AUD	2.647,89	31/08/2026
117.903,24	EUR	190.825,00	CAD	239,26	31/08/2026
284.664,61	EUR	52.410.906,00	JPY	762,33	31/08/2026
556.924,96	EUR	6.051.721,00	SEK	10.613,33	31/08/2026
3.767.359,88	EUR	4.399.340,00	USD	(83.706,64)	31/08/2026
4.976.332,00	SEK	456.820,40	EUR	(7.592,48)	31/08/2026
2.847.023,00	USD	2.476.207,90	EUR	16.145,28	31/08/2026
				(58.332,24)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
605.934,74	EUR	523.680,00	GBP	(522,88)	28/08/2026
41.941,00	AUD	25.366,12	EUR	(101,61)	31/08/2026
161.924,00	CAD	100.183,70	EUR	(339,77)	31/08/2026
109.493,41	EUR	181.041,00	AUD	437,55	31/08/2026
88.695,33	EUR	143.297,00	CAD	336,85	31/08/2026
35.590.121,00	JPY	192.869,77	EUR	(84,88)	31/08/2026
2.868.936,00	SEK	261.042,15	EUR	(2.063,75)	31/08/2026
1.463.454,00	USD	1.256.944,65	EUR	24.138,53	31/08/2026
				21.800,04	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
240.829,99	EUR	208.673,00	GBP	(825,53)	28/08/2026
436.058,00	GBP	502.335,64	EUR	2.641,69	28/08/2026
286.136.315,00	DKK	38.321.091,25	EUR	(11.531,44)	31/08/2026
1.203.344,07	EUR	223.192.287,00	JPY	(5.622,60)	31/08/2026
64.261,94	EUR	711.571,00	SEK	30,36	31/08/2026
188.120.741,00	JPY	1.018.639,06	EUR	371,95	31/08/2026
4.146.028,00	SEK	377.335,32	EUR	(3.073,68)	31/08/2026
				(18.009,25)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
558.830,62	EUR	483.699,00	GBP	(1.323,19)	28/08/2026
524.410,00	GBP	603.283,46	EUR	4.006,98	28/08/2026
826.459,00	AUD	504.550,68	EUR	(6.688,77)	31/08/2026
110.165,85	EUR	181.746,00	AUD	684,39	31/08/2026
759.720,31	EUR	139.725.968,00	JPY	2.841,91	31/08/2026
2.386.721,80	EUR	25.754.730,05	SEK	61.682,75	31/08/2026
1.197.524,25	EUR	1.388.418,00	USD	(17.892,66)	31/08/2026
9.279.465,00	SEK	858.769,79	EUR	(21.059,40)	31/08/2026
				22.252,01	
Contrepartie : JP Morgan SE					
2.986.391,87	EUR	2.596.390,00	GBP	(20.343,09)	28/08/2026
2.534.262,00	GBP	2.929.798,51	EUR	5.042,88	28/08/2026
18.197.266,97	EUR	3.364.688.766,00	JPY	(28.471,22)	31/08/2026
470.439,22	EUR	5.208.738,00	SEK	260,47	31/08/2026
35.703.984,00	JPY	194.198,38	EUR	(794,03)	31/08/2026
1.133.736,00	SEK	104.156,68	EUR	(1.810,73)	31/08/2026
				(46.115,72)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
341.718,66	EUR	296.592,00	GBP	(1.750,11)	28/08/2026
1.363.107,00	GBP	1.571.377,58	EUR	7.173,51	28/08/2026
333.210,00	AUD	203.526,04	EUR	(2.798,73)	31/08/2026
159.935.894,00	DKK	21.414.647,88	EUR	(1.537,93)	31/08/2026
223.131,04	EUR	363.750,00	AUD	4.002,70	31/08/2026
255.295,94	EUR	411.074,46	CAD	1.819,75	31/08/2026
531.357,37	EUR	98.147.488,00	JPY	(286,85)	31/08/2026
440.362,71	EUR	4.778.876,00	SEK	8.953,42	31/08/2026
4.607.280,83	EUR	5.372.693,00	USD	(95.857,45)	31/08/2026
306.728.681,00	JPY	1.658.424,55	EUR	3.051,80	31/08/2026
4.231.316,00	SEK	390.425,79	EUR	(8.445,07)	31/08/2026
				(85.674,96)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : UBS Europe SE					
4.041.493,25	EUR	3.506.584,00	GBP	(19.316,20)	28/08/2026
1.651.190,00	GBP	1.904.917,91	EUR	7.253,95	28/08/2026
608.447,00	AUD	371.683,77	EUR	(5.152,21)	31/08/2026
317.539,00	CAD	197.321,56	EUR	(1.520,66)	31/08/2026
2.140.548,16	EUR	3.511.147,00	AUD	25.431,73	31/08/2026
108.015,34	EUR	173.963,00	CAD	746,59	31/08/2026
923.445,61	EUR	170.700.354,00	JPY	(1.199,52)	31/08/2026
685.445,59	EUR	7.452.526,00	SEK	12.679,48	31/08/2026
6.284.398,59	EUR	7.312.177,00	USD	(116.574,31)	31/08/2026
77.694.565,00	JPY	419.535,43	EUR	1.315,50	31/08/2026
6.348.698,00	SEK	579.772,63	EUR	(6.668,69)	31/08/2026
2.223.046,00	USD	1.950.884,02	EUR	(4.709,85)	31/08/2026
1.038,00	EUR	944,00	CHF	9,92	03/09/2026
				(107.704,27)	
				(1.840.119,28)	
				(2.087.078,19)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.1280% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(225.000.000,00)	SEK	162.023,03	3.917,77	27/11/2029
Paying fixed rate 2.4290% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	496.281,28	(2.465,00)	28/01/2032
Paying fixed rate 2.4560% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(60.000.000,00)	EUR	922.120,48	(17.865,00)	28/01/2032
Paying fixed rate 2.4000% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(285.000.000,00)	SEK	(8.677,69)	6.318,63	17/02/2030
Paying fixed rate 4.2060% Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000,00)	USD	(1.817,85)	6,74	18/02/2035
Receiving fixed rate 2.5770% Paying floating rate EURIBOR 6 months	10.000.000,00	EUR	(255.757,29)	(715.125,39)	12/03/2055
Paying fixed rate 2.9650% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(15.000.000,00)	EUR	328.362,87	3.435,00	09/10/2055
Paying fixed rate 2.4780% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000.000,00)	EUR	1.695.434,93	(5.694,00)	03/11/2032
Paying fixed rate 2.4900% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	816.711,81	(6.536,00)	04/11/2032
Paying fixed rate 2.9160% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(17.000.000,00)	EUR	534.954,13	0,00	05/11/2055
Paying fixed rate 2.9530% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(15.000.000,00)	EUR	360.594,17	2.203,00	11/11/2055
Paying fixed rate 2.5130% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	742.364,34	3.929,00	12/11/2032
Paying fixed rate 2.5230% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(25.000.000,00)	EUR	361.137,48	(953,00)	14/11/2032
Paying fixed rate 2.9060% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	(231.379,58)	1.475,00	17/11/2075
Paying fixed rate 2.5310% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(23.000.000,00)	EUR	326.409,05	(83,00)	17/11/2032
Paying fixed rate 3.0620% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(15.000.000,00)	EUR	46.048,11	2.146,00	21/11/2055
Paying fixed rate 2.5850% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	327.170,98	2.669,00	03/12/2032
Paying fixed rate 3.2090% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(15.000.000,00)	EUR	(387.369,85)	1.460,00	17/12/2055
Receiving fixed rate 2.2600% Paying floating rate EURIBOR 6 months	10.000.000,00	EUR	203.727,72	(1.784.114,67)	18/02/2055
Paying fixed rate 2.6950% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(60.000.000,00)	EUR	295.415,64	9.987,00	12/01/2033
Paying fixed rate 2.7050% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(60.000.000,00)	EUR	271.298,68	3.047,00	22/01/2033
Paying fixed rate 2.4670% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(40.000.000,00)	EUR	140.906,39	4.000,00	29/01/2033

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Receiving fixed rate 4.6100% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	19.000.000,00	GBP	(494.674,76)	15.437,80	06/02/2056
Paying fixed rate 2.1760% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(110.000.000,00)	EUR	1.345.905,96	3.598,00	04/03/2031
Paying fixed rate 2.4830% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(30.000.000,00)	EUR	(34.800,60)	(3.860,00)	16/03/2031
Paying fixed rate 3.0950% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(32.000.000,00)	EUR	(157.083,45)	17.475,00	19/03/2056
Paying fixed rate 3.0970% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(18.000.000,00)	EUR	(90.477,31)	4.880,00	19/03/2056
Paying fixed rate 2.4680% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(220.000.000,00)	EUR	(196.869,40)	12.198,00	24/03/2028
Paying fixed rate 3.1010% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(12.000.000,00)	EUR	(88.656,43)	24.917,00	10/04/2056
Paying fixed rate 3.0980% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(17.000.000,00)	EUR	(88.993,14)	8.719,00	10/04/2056
Paying fixed rate 3.1250% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(235.299,32)	28.516,00	13/04/2056
Paying fixed rate 3.0820% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(20.000.000,00)	EUR	(523.566,85)	(2.417,00)	22/04/2056
Paying fixed rate 2.9360% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(7.000.000,00)	EUR	(231.443,22)	497,00	23/04/2076
Paying fixed rate 2.4310% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(170.000.000,00)	EUR	(53.091,45)	9.989,00	24/04/2028
Receiving fixed rate 3.3120% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	50.000.000,00	EUR	702.968,25	4.190,00	29/04/2041
Receiving fixed rate 3.3500% Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	50.000.000,00	EUR	846.887,08	(1.105,00)	07/05/2041
Paying fixed rate 2.5400% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(30.000.000,00)	EUR	(110.228,67)	(2.722,00)	11/05/2031
Paying fixed rate 3.2080% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(45.000.000,00)	EUR	(1.185.063,05)	20.549,00	21/05/2036
Paying fixed rate 3.1450% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(25.000.000,00)	EUR	(375.193,41)	(2.030,00)	29/05/2056
Paying fixed rate 2.7770% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(50.000.000,00)	EUR	(420.350,18)	2.183,00	29/05/2036
Paying fixed rate 2.7960% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(57.000.000,00)	EUR	(571.416,64)	1.997,00	03/06/2036
Paying fixed rate 2.6000% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(105.000.000,00)	EUR	(685.815,17)	(49,00)	05/06/2031
Paying fixed rate 2.7100% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(80.000.000,00)	EUR	(880.616,18)	16.749,00	08/06/2033
Paying fixed rate 2.8870% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(45.000.000,00)	EUR	(836.170,85)	29.035,00	10/06/2036
Paying fixed rate 3.2330% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(640.830,04)	6.974,00	11/06/2056
Paying fixed rate 3.0640% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(20.000.000,00)	EUR	(460.109,06)	3.813,00	17/06/2056
Receiving fixed rate 4.8360% Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	10.000.000,00	GBP	158.570,77	3.316,58	16/06/2056
Paying fixed rate 2.5920% Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(40.000.000,00)	EUR	(256.310,58)	9.926,50	05/06/2031
			1.583.231,13	**(2.275.465,04)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
515.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	509.915,18	0,46
1.220.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	1.226.694,14	1,12
1.260.000,00	Carnival Corp Ltd 5.125% 01-05-2029	1.259.344,93	1,15
1.140.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.35% 15-11-2028	1.188.861,54	1,08
710.000,00	Centene Corp 2.5% 01-03-2031	620.796,31	0,56
775.000,00	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 16-11-2027	776.100,32	0,71
415.000,00	Edison International 4.125% 15-03-2028	409.389,53	0,37
165.000,00	Edison International 5.25% 15-11-2028	165.410,33	0,15
990.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	989.351,85	0,90
620.000,00	Herens Holdco Sarl 4.75% 15-05-2028	538.364,85	0,49
270.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	253.963,40	0,23
920.000,00	Kioxia Holdings Corp 6.25% 24-07-2030	950.396,64	0,86
375.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-05-2030	380.469,75	0,35
1.100.000,00	Nissan Motor Co Ltd 4.345% 17-09-2027	1.083.363,48	0,99
756.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	728.946,77	0,66
940.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	915.443,63	0,83
1.400.000,00	OneMain Finance Corp 5.375% 15-11-2029	1.374.613,94	1,25
575.000,00	Paramount Global 4.2% 01-06-2029	552.127,23	0,50
1.080.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	1.112.472,54	1,01
475.000,00	Piedmont Operating Partnersh 9.25% 20-07-2028	512.206,14	0,47
270.000,00	Popular Inc 7.25% 13-03-2028	278.728,83	0,25
160.000,00	SLM Corp 6.495% MULTI 15-05-2032	159.762,83	0,15
140.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	141.999,06	0,13
439.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	437.141,76	0,40
330.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 01-03-2029	327.721,81	0,30
450.000,00	United Airlines Holdings Inc 5.375% 01-03-2031	447.905,79	0,41
230.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	202.305,19	0,18
		17.543.797,77	**15,96**
	Total des obligations	**17.543.797,77**	**15,96**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**17.543.797,77**	**15,96**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
465.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 6.125% 15-06-2029	472.419,54	0,43
375.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5.5% 01-07-2028	373.506,23	0,34
615.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	583.883,21	0,53
410.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 5.5% 31-03-2031	401.155,93	0,36
265.000,00	Allegiant Travel Co 7.125% 01-07-2031	268.297,30	0,24
675.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-04-2028	680.781,38	0,62
840.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	879.067,56	0,80
1.750.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	1.808.402,74	1,65
750.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	748.264,20	0,68
1.030.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	1.010.998,97	0,92
415.000,00	Arcosa Inc 4.375% 15-04-2029	408.839,99	0,37
140.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	133.133,45	0,12
350.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 6.25% 30-01-2031	354.596,55	0,32
498.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	499.679,75	0,45
460.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	477.545,32	0,43
260.000,00	Black Pearl Compute LLC 6.125% 15-02-2031	263.343,34	0,24
375.000,00	Block Inc 5.625% 15-08-2030	375.993,00	0,34
850.000,00	Bread Financial Holdings Inc 6.75% 15-05-2031	870.022,60	0,79
540.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	551.533,32	0,50
390.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	213.791,53	0,19
1.110.000,00	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	1.066.549,72	0,97
210.000,00	Canpack Group Inc / CANPACK 6% 15-05-2031	211.451,52	0,19
640.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	614.085,25	0,56
545.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	508.853,58	0,46
1.030.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	978.586,62	0,89
276.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	275.661,93	0,25
470.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	469.981,95	0,43
535.000,00	Cipher Compute LLC 7.125% 15-11-2030	558.073,91	0,51
645.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	664.643,48	0,60
1.655.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	1.641.849,24	1,49
710.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	687.296,39	0,63
940.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	878.172,63	0,80
500.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.625% 15-04-2029	499.753,40	0,45
1.245.000,00	Cogent Communications Group 6.5% 01-07-2032	1.119.651,78	1,02
955.000,00	Compass Minerals Internation 8% 01-07-2030	1.007.316,81	0,92
265.000,00	Core Scientific Finance I LL 7.75% 15-05-2031	269.015,81	0,24
510.000,00	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-03-2030	511.836,80	0,47
980.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	980.066,35	0,89
520.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	539.239,48	0,49
108.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	107.767,68	0,10
2.145.000,00	Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030	2.185.772,16	1,99
64.000,00	Discovery Global Holdings In 3.755% 15-03-2027	63.675,23	0,06
1.550.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	1.593.686,75	1,45
1.729.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.727.353,58	1,57
240.000,00	Embecta Corp 5% 15-02-2030	184.786,94	0,17
615.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	627.562,61	0,57

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
515.000,00	Fertitta Entertainment LLC / 4.625% 15-01-2029	501.033,92	0,46
560.000,00	Flash Compute LLC 7.25% 31-12-2030	577.883,04	0,53
1.000.000,00	Flutter Treasury DAC 6.375% 29-04-2029	1.017.186,00	0,93
1.235.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	1.285.388,96	1,17
205.000,00	Global Auto Holdings Ltd/AAG 11.5% 15-08-2029	212.932,12	0,19
350.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	329.946,75	0,30
325.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 5.25% 01-12-2027	325.707,92	0,30
280.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-02-2031	245.877,80	0,22
810.000,00	Gray Media Inc 10.5% 15-07-2029	858.290,58	0,78
800.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	779.362,16	0,71
1.040.000,00	Herc Holdings Inc 5.75% 15-03-2031	1.038.273,81	0,94
770.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 01-04-2029	779.622,69	0,71
1.280.000,00	Iliad Holding SAS 8.5% 15-04-2031	1.356.729,60	1,23
590.000,00	IQVIA Inc 5% 15-10-2026	589.904,95	0,54
810.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	793.800,57	0,72
157.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	154.554,44	0,14
1.240.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	1.237.590,33	1,13
135.000,00	Kohl's Corp 10% 01-06-2030	146.416,82	0,13
970.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	944.976,04	0,86
520.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 7.375% 01-08-2033	546.550,68	0,50
100.000,00	Magnera Corp 4.75% 15-11-2029	93.429,98	0,09
670.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	654.633,55	0,60
1.240.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.125% 01-08-2030	1.171.921,15	1,07
620.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	617.042,29	0,56
260.000,00	Meridian Arc Holdco LLC 6.25% 30-04-2031	260.468,00	0,24
480.000,00	Mineral Resources Ltd 7% 01-04-2031	496.688,00	0,45
274.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	283.403,19	0,26
635.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030	597.925,33	0,54
230.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	226.084,00	0,21
625.000,00	Molina Healthcare Inc 6.5% 15-02-2031	636.867,50	0,58
795.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-01-2031	770.774,41	0,70
485.000,00	NCL Corp Ltd 6.75% 01-02-2032	483.520,52	0,44
370.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	368.399,97	0,34
760.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	768.717,96	0,70
380.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 7.25% 01-07-2033	396.597,64	0,36
550.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	542.405,03	0,49
1.075.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	1.101.392,33	1,00
680.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	652.452,93	0,59
275.000,00	Penn Entertainment Inc 6.75% 01-04-2031	276.656,32	0,25
590.000,00	PennyMac Financial Services 4.25% 15-02-2029	563.873,15	0,51
600.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	608.482,20	0,55
675.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 7.5% 15-09-2032	674.716,16	0,61
450.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	459.953,10	0,42
605.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	621.583,05	0,57
400.000,00	PR RNO Property Owner 1 LLC 6.5% 01-05-2031	399.014,35	0,36
1.180.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	1.179.235,93	1,07
705.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	738.900,21	0,67
580.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	568.300,65	0,52
500.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	501.112,50	0,46
500.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	490.034,05	0,45
1.500.000,00	Rakuten Group Inc 11.25% 15-02-2027	1.552.229,88	1,41
390.000,00	Raven Acquisition Holdings L 6.875% 15-11-2031	381.343,76	0,35
200.000,00	RB Global Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	202.995,40	0,18
1.005.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 4.5% 15-02-2029	986.498,65	0,90
160.000,00	Rocket Cos Inc 7.125% 01-02-2032	166.186,08	0,15
1.310.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	1.302.468,29	1,18
380.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	327.141,35	0,30
1.110.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.095.800,21	1,00
695.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	672.163,83	0,61
1.280.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	1.246.846,72	1,13
325.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	305.442,87	0,28
335.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	328.891,41	0,30
435.000,00	Sotheby's 8.25% 15-04-2031	432.548,30	0,39
825.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	787.748,28	0,72
370.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.25% 15-10-2028	368.957,49	0,34
335.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.75% 15-01-2031	333.495,88	0,30
105.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.125% 01-06-2031	105.518,18	0,10
505.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	498.936,41	0,45
590.000,00	Stingray Compute LLC 6% 15-06-2031	591.608,93	0,54
490.000,00	SV RNO Property Owner 1 LLC 5.875% 01-03-2031	482.770,64	0,44
900.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	900.121,77	0,82
1.300.000,00	Terex Corp 5% 15-05-2029	1.289.513,68	1,17
750.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	723.193,20	0,66
150.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	165.938,10	0,15
36.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	38.082,60	0,03
635.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	638.498,85	0,58
910.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	868.997,04	0,79
850.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	869.579,75	0,79
260.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	258.158,11	0,23
355.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30-11-2030	363.111,75	0,33
790.000,00	Versant Media Group Inc 7.25% 30-01-2031	816.619,84	0,74
670.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	699.776,14	0,64
1.165.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	1.134.806,70	1,03
790.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	815.963,35	0,74
1.000.000,00	VOC Escrow Ltd 5% 15-02-2028	999.441,20	0,91
720.000,00	VoltaGrid LLC 7.375% 01-11-2030	746.624,16	0,68
1.180.000,00	Williams Scotsman Inc 6.625% 15-04-2030	1.214.858,38	1,11
595.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	627.556,02	0,57
555.000,00	WULF Compute LLC 7.75% 15-10-2030	583.170,14	0,53

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
340.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	338.595,05	0,31
695.000,00	XHR LP 6.625% 15-05-2030	711.784,95	0,65
525.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 7.25% 15-01-2029	543.437,48	0,49
130.000,00	Yondr JK 1 LLC 6.875% 30-06-2031	130.322,12	0,12
		89.922.305,08	**81,81**
	Total des obligations	**89.922.305,08**	**81,81**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**89.922.305,08**	**81,81**
	Total des investissements en titres	**107.466.102,85**	**97,77**
	Avoirs en banque	**1.180.266,38**	**1,07**
	Autres éléments de l'Actif net	**1.267.934,41**	**1,15**
	Total de l'Actif net	**109.914.303,64**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	82,12
Japon	3,26
Bermudes	3,20
Australie	1,72
Royaume-Uni	1,54
France	1,23
Irlande	0,93
Pays-Bas	0,77
Allemagne	0,71
Canada	0,65
Luxembourg	0,49
Finlande	0,46
Îles Caïman	0,43
Porto Rico	0,25
Total	**97,77**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	97,77
Total	**97,77**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(76,00)	(8.144.468,56)	5.344,32	(39.187,88)
					5.344,32	**(39.187,88)**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
14.856.835,33	EUR	16.863.650,11	USD	84.494,79	31/07/2026
69.465.130,74	NOK	7.015.397,26	USD	(17.386,64)	31/07/2026
30.625.139,74	SEK	3.140.691,43	USD	11.580,37	31/07/2026
634.994,15	USD	559.453,49	EUR	(3.210,25)	31/07/2026
78.811,71	USD	765.070,26	SEK	61,27	31/07/2026
				75.539,54	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
7.964,00	EUR	9.285,60	USD	(186,93)	01/09/2026
27.174,12	USD	23.865,00	EUR	(86,87)	01/09/2026
				(273,80)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
39.828,00	EUR	45.784,38	USD	(286,07)	01/09/2026
5.267,86	USD	4.525,00	EUR	98,22	01/09/2026
				(187,85)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
12.257,81	USD	10.600,00	EUR	148,22	01/09/2026
				148,22	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
9.479,00	EUR	11.063,89	USD	(234,27)	01/09/2026
16.678,08	USD	14.291,00	EUR	350,86	01/09/2026
				116,59	
Contrepartie : UBS Europe SE					
1.446,00	EUR	1.687,22	USD	(35,19)	01/09/2026
1.888,59	USD	1.620,00	EUR	37,77	01/09/2026
				2,58	
				(194,26)	
				75.345,28	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
100.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	101.369,19	0,44
100.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 13-03-2039	102.486,08	0,44
70.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2035	68.729,77	0,30
30.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.9% 15-08-2056	27.133,32	0,12
300.000,00	CCF SFH SACA 3% 23-04-2030	300.102,14	1,30
10.000,00	Cyprus Government Internatio 3.25% 28-01-2036	10.036,14	0,04
320.000,00	French Republic Government B 1.25% 25-05-2036	258.283,04	1,12
536.205,00	French Republic Government B 2.4% 24-09-2028	532.680,12	2,30
250.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	203.149,25	0,88
50.000,00	Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035	50.720,50	0,22
70.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	68.706,37	0,30
30.000,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	20.404,26	0,09
100.000,00	Ireland Government Bond 2.6% 18-10-2034	97.800,55	0,42
200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	198.921,32	0,86
161.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-10-2030	159.494,33	0,69
40.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.15% 15-03-2033	39.800,38	0,17
80.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.6% 01-10-2035	80.492,36	0,35
150.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	148.583,52	0,64
170.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	177.779,80	0,77
40.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	21.633,23	0,09
168.103,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	165.772,10	0,72
100.000,00	Republic of Austria Governme 2.95% 20-02-2035	99.379,02	0,43
50.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	41.291,67	0,18
65.559,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	67.447,46	0,29
670.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	617.188,66	2,67
134.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	97.994,97	0,42
100.000,00	Spain Government Bond 3.2% 31-10-2035	99.620,81	0,43
100.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	99.968,65	0,43
		3.956.969,01	**17,12**
	Total des obligations	**3.956.969,01**	**17,12**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**3.956.969,01**	**17,12**
	Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)		
	EUR		
21.310,75	Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fd Y-EUR	2.321.026,13	10,04
213.615,02	Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	3.256.240,56	14,09
24.693,19	Nordea 1 - European Cross Credit fund Y-EUR	3.367.928,20	14,57
10.441,03	Nordea 1 - European Financial Debt Fd Y-EUR	2.592.335,22	11,21
17.771,61	Nordea 1 - European HY Sustai Stars Bd - Y EUR	2.619.750,20	11,33
29.876,21	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fd Y-EUR	3.124.059,47	13,51
15.690,64	Nordea 1 - Low Dur European Covered Bd Y-EUR	1.832.242,00	7,93
		19.113.581,78	**82,68**
	Total des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)	**19.113.581,78**	**82,68**
	Total des investissements en titres	**23.070.550,79**	**99,80**
	Avoirs en banque	**48.095,61**	**0,21**
	Autres éléments du passif net	**(2.414,73)**	**(0,01)**
	Total de l'Actif net	**23.116.231,67**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Luxembourg	82,68
France	5,60
Espagne	3,96
Italie	3,92
Portugal	0,81
Grèce	0,52
Irlande	0,51
Pologne	0,44
Autriche	0,43
Allemagne	0,41
Slovaquie	0,29
Roumanie	0,18
Chypre	0,04
Total	**99,80**

Secteur économique	
Fonds obligataires en cours	82,68
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	15,38
Obligations hypothécaires	1,30
Dette d'entreprises garantie	0,44
Total	**99,80**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	1,00	115.390,00	(10,00)	405,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(5,00)	(529.800,00)	0,00	(700,13)
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	2,00	214.100,00	(10,00)	423,21
					(20,00)	**128,08**

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.2780% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000,00)	EUR	1.755,69	24,00	17/10/2030
Paying fixed rate 2.5860% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000,00)	EUR	2.387,47	43,00	17/10/2035
			4.143,16	**67,00**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	DKK		
46.244,00	Coloplast B	2.301.551,97	1,27
35.600,00	DSV A/S	7.396.800,53	4,09
420.000,00	Novo Nordisk B	17.809.941,78	9,86
179.000,00	Novonesis (Novozymes) B	9.818.820,96	5,44
15.000,00	Royal Unibrew	868.963,65	0,48
338.300,00	Tryg	6.730.315,44	3,73
99.400,00	Vestas Wind Systems	2.484.860,08	1,38
		47.411.254,41	**26,25**
	EUR		
41.105,00	Huhtamäki	1.075.306,80	0,60
51.000,00	Kesko B	992.460,00	0,55
185.000,00	Neste	5.239.200,00	2,90
675.000,00	Nokia	7.914.375,00	4,38
720.367,00	Nordea Bank	11.878.851,83	6,58
786.050,00	Sampo A	7.203.362,20	3,99
155.000,00	Wärtsilä	5.158.400,00	2,86
		39.461.955,83	**21,85**
	NOK		
1.452.701,00	AutoStore Holdings	1.567.705,09	0,87
15.500,00	Bakkafrost	554.735,40	0,31
108.057,00	Gjensidige Forsikring	2.565.450,97	1,42
343.189,00	Tomra Systems	2.888.487,24	1,60
29.800,00	Vend Marketplaces	626.312,39	0,35
		8.202.691,09	**4,54**
	SEK		
110.000,00	AAK	2.279.870,76	1,26
132.500,00	Alfa Laval	6.883.445,54	3,81
16.500,00	Assa Abloy B	510.292,22	0,28
14.500,00	AstraZeneca	2.392.588,08	1,32
878.000,00	Atlas Copco A	15.544.699,63	8,61
70.000,00	Beijer Ref B	908.502,97	0,50
342.000,00	Epiroc A	8.217.275,46	4,55
38.000,00	EQT	945.247,15	0,52
149.000,00	Ericsson B	1.466.822,38	0,81
66.000,00	Essity B	1.627.458,66	0,90
92.500,00	Evolution	5.567.951,64	3,08
148.000,00	Hennes & Mauritz B	2.228.515,49	1,23
98.000,00	Hexagon B	710.109,66	0,39
84.000,00	Sandvik	3.034.235,78	1,68
364.800,00	SEB A	6.350.086,74	3,52
192.632,00	SECTRA B	4.774.332,72	2,64
221.400,00	Swedbank A	7.224.598,19	4,00
255.000,00	Telia Company	1.089.689,47	0,60
97.000,00	Volvo B	2.887.042,61	1,60
		74.642.765,15	**41,32**
	USD		
22.000,00	Spotify Technology	8.903.497,61	4,93
		8.903.497,61	**4,93**
	Total des Actions	**178.622.164,09**	**98,89**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**178.622.164,09**	**98,89**
	Total des investissements en titres	**178.622.164,09**	**98,89**
	Avoirs en banque	**2.903.599,72**	**1,61**
	Autres éléments du passif net	**(892.408,06)**	**(0,49)**
	Total de l'Actif net	**180.633.355,75**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Suède	40,00
Danemark	26,25
Finlande	21,85
Luxembourg	4,93
Norvège	3,37
Royaume-Uni	1,32
Bermudes	0,87
Îles Féroé	0,31
Total	**98,89**

Secteur économique	
Machines et outillage industriels	19,42
Banques diversifiées	14,09
Produits pharmaceutiques	11,18
Assurances IARD	7,71
Machines agricoles et de construction et poids lourds	6,15
Produits chimiques spéciaux	5,44
Matériel de communication	5,19
Cinéma et divertissement	4,93
Fret et logistique aériens	4,09
Casinos et jeux de hasard	3,08
Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	2,90
Technologies des soins de santé	2,64
Denrées alimentaires et viandes emballées	1,57
Assurances toutes branches	1,42
Équipement électrique lourd	1,38
Santé : fournitures	1,27
Vente au détail : habillement	1,23
Articles ménagers	0,90
Services de télécommunication intégrés	0,60
Emballage papier	0,60
Vente au détail : alimentation	0,55
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,52
Distributeurs et négociants	0,50
Brasseries	0,48
Fabricants de matériel électronique	0,39
Médias et services interactifs	0,35
Matériaux de construction	0,28
Total	**98,89**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
41,02	EUR	46,77	USD	0,02	31/07/2026
7.939,59	USD	6.994,35	EUR	(34,51)	31/07/2026
				(34,49)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	DKK		
18.348,00	AL Sydbank	1.417.630,91	1,23
9.614,00	ALK-Abelló B	315.646,61	0,27
85.278,00	Alm. Brand	185.515,41	0,16
115.462,00	Bang & Olufsen	138.874,09	0,12
100,00	BioMar Group A/S	1.404,79	0,00
30,00	FLSmidth & Co	1.909,71	0,00
2.269,00	Flügger group B	116.873,94	0,10
4.322,00	GN Store Nord	50.723,11	0,04
800,00	Gubra	34.485,62	0,03
2.776,00	H+H International	36.137,22	0,03
24.871,00	Harboes Bryggeri B	372.012,48	0,32
26.597,00	Jeudan	733.030,98	0,64
14.789,00	Jyske Bank	1.871.769,64	1,63
100,00	Matas	1.180,02	0,00
1.711,00	MT Højgaard Holding A/S	63.180,28	0,05
1,00	NKT	132,45	0,00
5.382,00	NNIT	27.506,13	0,02
100,00	NTG Nordic Transport Group	2.574,11	0,00
32.743,00	Per Aarsleff Holding B	3.237.317,98	2,82
200,00	Rockwool B	5.619,16	0,00
2.981,00	Royal Unibrew	172.692,04	0,15
9.497,00	Schouw & Co.	740.759,87	0,64
31.743,00	Solar B	804.359,87	0,70
		10.331.336,42	**8,99**
	EUR		
142.762,00	Alma Media	1.863.044,10	1,62
20.160,00	Apetit Plc	248.976,00	0,22
43.166,00	Aspo	255.542,72	0,22
19.000,00	CapMan	33.250,00	0,03
12.592,00	Enento Group Plc	178.806,40	0,16
245,00	Etteplan	1.768,90	0,00
10.000,00	Finnair	52.700,00	0,05
23.120,00	Fiskars	310.270,40	0,27
737.953,00	F-Secure	1.520.183,18	1,32
112.075,00	Glaston	123.842,88	0,11
25.659,00	Harvia Plc	1.068.697,35	0,93
12.103,00	Hiab	672.926,80	0,59
13.226,00	Honkarakenne B	34.784,38	0,03
25.262,00	Huhtamäki	660.853,92	0,58
11.643,00	Incap	101.992,68	0,09
24.230,00	Kalmar Corporation	932.855,00	0,81
117.966,00	Kemira	1.931.103,42	1,68
56,00	Kempower Corporation	693,84	0,00
6.317,00	Kesko B	122.928,82	0,11
9.447,00	Konecranes	254.691,12	0,22
99.298,00	Lassila & Tikanoja	674.233,42	0,59
10.000,00	Lumo Homes Plc	74.350,00	0,06
99.298,00	Luotea Plc	175.956,06	0,15
20.550,00	Mandatum Plc	112.614,00	0,10
56.111,00	Marimekko	593.654,38	0,52
1.622,00	Martela A	798,02	0,00
13.778,00	NoHo Partners Oyj	101.957,20	0,09
24.936,00	Nokian Renkaat	299.232,00	0,26
19.062,00	Optomed Oyj	34.006,61	0,03
81.133,00	Ponsse	1.882.285,60	1,64
2,00	Qt Group Plc	46,64	0,00
395.929,00	Rapala VMC	479.074,09	0,42
10.000,00	Robit plc	12.050,00	0,01
7.620,00	Scanfil plc	98.298,00	0,09
146.226,00	Suominen	78.962,04	0,07
194.968,00	Suominen	89.880,25	0,08
473,00	Terveystalo Plc	3.632,64	0,00
1.000,00	Tieto	18.480,00	0,02
62.344,00	Vaisala A	3.572.311,20	3,11
569,00	Valmet Corporation	12.017,28	0,01
90.899,00	Verkkokauppa Oyj	288.149,83	0,25
21.269,00	Wulff-Group	81.247,58	0,07
		19.053.148,75	**16,58**
	NOK		
20.000,00	AKVA Group	228.217,01	0,20
33.581,00	Austevoll Seafood	230.209,71	0,20
50.561,00	Borregaard	673.548,58	0,59
418,00	Bouvet	1.589,91	0,00
8.535,00	Cadeler A/S	41.183,82	0,04
47.849,00	Elopak	149.408,69	0,13
36.948,00	Entra	347.744,98	0,30
1.462,00	Icelandic Salmon AS	8.470,65	0,01
169,00	Kid	1.781,93	0,00
40.161,00	Kitron	376.563,90	0,33
200.274,00	Lerøy Seafood Group	682.045,90	0,59
56,00	LINK Mobility Group Holding	126,71	0,00
134.128,00	Magnora Data Center	143.559,89	0,12
22.573,00	Magnora	47.921,33	0,04
150.981,00	Navamedic	215.018,82	0,19
223.973,00	Norse Atlantic	9.925,71	0,01
1.141.956,00	NRC Group	873.763,26	0,76
1.608,00	Otovo	1.692,63	0,00
138.569,00	Polaris Media	740.340,18	0,64
4.000,00	SalMar	164.316,25	0,14
64.231,00	SATS	239.764,81	0,21
13.864,00	SpareBank 1 Helgeland	188.981,59	0,16
2.800,00	SpareBank 1 SMN	46.662,42	0,04
43.331,00	SpareBank 1 Sør-Norge	740.515,47	0,64
2.193,00	SpareBank 1 Østfold Akershus	85.324,06	0,07
8.099,00	SpareBank 1 Østlandet	135.071,34	0,12
30.320,00	Sparebanken Norge	497.402,26	0,43
526,00	Storebrand	8.644,90	0,01
1.000,00	Tomra Systems	8.416,61	0,01
418,00	Wallenius Wilhelmsen	4.869,57	0,00
8.141,00	Webstep	9.793,66	0,01
386,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	23.525,28	0,02
11.290,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	614.182,39	0,53
1.000,00	Zaptec	4.237,05	0,00
		7.544.821,27	**6,57**
	SEK		
100,00	AAC Clyde Space	1.186,93	0,00
48.137,00	AAK	997.692,17	0,87
590,00	AcadeMedia	5.316,00	0,00
5,00	AddLife B	73,82	0,00
846,00	AFRY	7.988,86	0,01
5.956,00	Alleima	47.863,00	0,04
19.877,00	Altra Fastigheter	124.506,09	0,11
7.596,00	Annehem Fastigheter B	11.304,11	0,01
236.051,00	Apotea	1.575.451,66	1,37
49.149,00	AQ Group	981.431,11	0,85
4.750,00	Arla Plast	16.065,43	0,01
297.100,00	Asker Healthcare Group	2.139.661,59	1,86
7.890,00	Atrium Ljungberg B	18.751,03	0,02
36.521,00	Avanza	1.284.949,71	1,12
46.894,00	Axfood	1.092.469,21	0,95
216.006,00	Bactiguard B	306.841,36	0,27
66.783,00	Bahnhof B	307.789,89	0,27
45.646,00	Balder B	214.737,47	0,19
94.070,00	Beijer Alma B	2.515.610,28	2,19
5.000,00	Beijer Ref B	64.893,07	0,06
35.969,00	Besqab	87.591,03	0,08
64.634,00	BHG Group	127.082,29	0,11
48.089,00	Billerud	274.547,17	0,24
61.092,00	BioArctic B	1.827.117,11	1,59
4.000,00	BioGaia B	42.354,11	0,04
355.676,00	Bonava B	294.165,28	0,26
52.878,00	Boule Diagnostics	17.741,30	0,02
155,00	Bravida Holding	1.750,26	0,00
38.509,00	BTS Group B	598.779,64	0,52
41.913,00	Bulten	162.549,16	0,14
3.301,00	Bure Equity	79.492,16	0,07
135.769,00	Byggmax Group	571.853,81	0,50
17.929,00	CAG Group	168.173,25	0,15
167.732,00	Careium	408.457,81	0,36
188.664,00	Castellum	2.182.297,38	1,90
194.593,00	Cavotec Group	229.914,32	0,20
8.653,00	CellaVision	105.982,46	0,09
197.592,00	Clas Ohlson B	7.663.114,80	6,67
190.133,00	Cloetta	846.104,81	0,74
8.000,00	Coffee Stain Group B	12.660,06	0,01
184.760,00	COOR Service Management	844.857,44	0,74
36.083,00	CTEK	42.176,95	0,04
30.600,00	DevPort B	29.806,62	0,03
133.049,00	Diös Fastigheter	774.596,23	0,67
91.851,00	Dometic Group	205.117,19	0,18
39.756,00	Duni	285.419,26	0,25
53,00	Electrolux B	147,61	0,00
356.466,00	Electrolux Professional B	1.371.212,20	1,19
106,00	Electrolux	285,76	0,00
45.927,00	Eltel	50.949,59	0,04
5.159,00	Emilshus B	25.684,56	0,02
9.000,00	Enity Holding	55.765,65	0,05
1,00	Eolus	3,91	0,00
276.942,00	Ependion	3.646.776,93	3,17

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
27.220,00	ES Group	44.067,67	0,04
4.997,00	Exsitec Holding	45.970,27	0,04
181.391,00	Fabege	1.220.455,87	1,06
282.996,00	Fagerhult Group	442.074,74	0,38
7.545,00	Fastpartner A	25.858,92	0,02
59.654,00	Fenix Outdoor Int. B	2.208.616,19	1,92
210.065,00	Ferroamp	55.796,44	0,05
132.958,00	FM Mattsson	882.591,64	0,77
74.229,00	Garo	75.517,96	0,07
55.342,00	Getinge B	993.538,16	0,86
1.000,00	GomSpace	1.352,88	0,00
41.025,00	Gränges	640.121,20	0,56
429,00	HANZA	5.618,13	0,00
2.000,00	Hexatronic Group	7.108,93	0,01
35.401,00	Hexpol B	232.920,84	0,20
8.562,00	HMS Networks	390.358,74	0,34
563,00	Holmen B	15.406,06	0,01
620,00	Hufvudstaden A	6.710,28	0,01
79.700,00	Husqvarna B	273.227,06	0,24
28.000,00	Indutrade	507.094,92	0,44
93,00	Instalco	319,07	0,00
20.000,00	Intea Fastigheter B	133.123,24	0,12
267.001,00	ITAB Group	342.436,46	0,30
536,00	JM	6.419,93	0,01
60.080,00	KABE B	994.336,80	0,87
202.986,00	Kjell Group	256.307,69	0,22
21.890,00	Knowit	156.562,04	0,14
1.463,00	Level Bio	34,83	0,00
13.562,00	Lime Technologies	242.679,41	0,21
79.841,00	Linc	513.432,10	0,45
14.575,00	Lindab International	172.205,64	0,15
196,00	Lundin Mining	4.166,61	0,00
14.938,00	Malmbergs Elektriska B	47.155,03	0,04
10.254,00	MedCap	485.534,55	0,42
1.459.504,00	Medivir	228.255,84	0,20
90.592,00	MEKO	628.732,62	0,55
175.383,00	Midsona B	229.362,82	0,20
835.764,00	Midsummer	93.620,89	0,08
69.629,00	MTG B	774.320,49	0,67
22,00	Munters Group	345,85	0,00
100,00	Mycronic	2.900,57	0,00
385,00	NCAB Group	2.937,64	0,00
139.407,00	NCC B	2.405.287,92	2,09
81.613,00	NIBE Industrier B	263.591,37	0,23
1.000,00	NOBA Bank Group	7.107,12	0,01
781.331,00	Nolato B	3.431.875,59	2,99
3.510,00	Norion Bank	19.279,33	0,02
3.377,00	NOTE	48.153,79	0,04
154.441,00	OEM International B	2.326.197,56	2,02
27.709,00	Ogunsen B	64.477,48	0,06
1.000,00	Ovzon	3.912,52	0,00
19.955,00	Pandox	313.881,51	0,27
1.000,00	Paradox Interactive	11.968,46	0,01
85.705,00	Peab B	708.445,01	0,62
203.248,00	PION Group B	97.522,64	0,08
1.805,00	Precio Fishbone B	3.093,13	0,00
132,00	Ratos B	396,92	0,00
138.764,00	Rejlers B	1.767.172,83	1,54
11.000,00	Salix Group	63.098,25	0,05
152.702,00	Scandi Standard	2.024.555,00	1,76
44.750,00	Scandic Hotels Group	367.283,95	0,32
185.376,00	SECTRA B	4.594.494,69	4,00
33,00	Securitas B	474,13	0,00
277,00	Skanska B	6.478,13	0,01
1,00	SKF B	22,57	0,00
695,00	SkiStar B	10.004,27	0,01
685,00	SSAB A	5.578,86	0,00
339,00	SSAB B	2.754,81	0,00
20.410,00	Stockholm Nordtech Group	108.608,18	0,09
26.500,00	Storytel B	219.887,84	0,19
100,00	Surgical Science	290,60	0,00
393.400,00	Svedbergs B	2.299.200,69	2,00
182,00	Sweco B	2.101,11	0,00
201.905,00	Systemair	1.496.878,02	1,30
535,00	Tobii	88,83	0,00
18.603,00	Trelleborg B	692.276,72	0,60
18.629,00	Troax Group	173.395,08	0,15
40.341,00	VBG Group B	1.162.478,80	1,01
996.916,00	Vestum	1.444.014,74	1,26
15.135.749,00	Viaplay Group B	1.676.369,70	1,46
11.000,00	Volati	24.306,72	0,02
129.778,00	Volvo Car B	222.159,46	0,19
18.306,00	Wallenstam B	65.447,74	0,06
100,00	Wihlborgs Fastigheter	685,01	0,00
97.930,00	XANO Industri B	418.218,52	0,36
100,00	Xvivo Perfusion	2.323,34	0,00
		76.694.546,86	**66,74**
	Total des Actions	**113.623.853,30**	**98,87**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**113.623.853,30**	**98,87**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	EUR		
14.700,00	Herantis Pharma Plc	27.518,40	0,02
		27.518,40	**0,02**
	Total des Actions	**27.518,40**	**0,02**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**27.518,40**	**0,02**
	Total des investissements en titres	**113.651.371,70**	**98,89**
	Avoirs en banque	**1.638.347,67**	**1,43**
	Autres éléments du passif net	**(366.500,46)**	**(0,32)**
	Total de l'Actif net	**114.923.218,91**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Suède	64,81
Finlande	16,60
Danemark	9,03
Norvège	6,53
Suisse	1,92
Total	**98,89**

Secteur économique	
Construction et ingénierie	7,69
Vente au détail : décoration et jardinage	7,28
Machines et outillage industriels	6,94
Fabricants de matériel électronique	6,28
Sociétés immobilières	5,58
Denrées alimentaires et viandes emballées	5,37
Matériaux de construction	4,46
Technologies des soins de santé	4,02
Banques diversifiées	3,44
Conglomérats industriels	3,23
Distributeurs et négociants	2,82
Édition	2,46
Machines agricoles	2,07
Magasins spécialisés	1,92
Santé : distributeurs	1,86
Biotechnologie	1,83
Services de recherche et de conseil	1,70
Produits chimiques divers	1,68
Radiodiffusion	1,46
Composants et matériel électriques	1,40
Vente au détail : pharmacie	1,37
Santé : matériel	1,36
Articles de loisir	1,35
Logiciels systèmes	1,32
Banques d'investissement et courtage	1,12
Constructeurs automobiles	1,06
Vente au détail : alimentation	1,06
Machines agricoles et de construction et poids lourds	1,02
Emballage papier	0,94
Banques régionales	0,92
Produits chimiques spéciaux	0,79
Services de support diversifiés	0,74
Services environnementaux et aux collectivités	0,74
Divertissement familial interactif	0,70
Services de ressources humaines et de placement	0,66
Distributeurs	0,62
Aluminium	0,56
Activités maritimes	0,56
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,55
Services de fabrication électronique	0,55
Vêtements, accessoires et articles de luxe	0,52
Produits domestiques et spécialisés	0,52
Produits pharmaceutiques	0,49
Brasseries	0,47
Sciences de la vie : outils et services	0,45
Conseils et services informatiques	0,38
Construction de logements	0,37
Matériel de communication	0,34
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,32
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	0,32
Logiciels d'application	0,31
Fournitures et services de bureau	0,30
Santé : fournitures	0,27
Services de télécommunication intégrés	0,27
Pneus et caoutchouc	0,26
Grande distribution	0,25
Vente au détail : informatique et électronique	0,22
Installations de loisirs	0,22
Articles ménagers	0,19
Électronique grand public	0,16
Assurances IARD	0,16
Produits chimiques de base	0,12
Assurance vie et maladie	0,11
Restaurants	0,09
Équipement de semi-conducteurs	0,08
Compagnies aériennes	0,05
Finance : crédits hypothécaires commerciaux et résidentiels	0,05
Acier	0,05
Électricité renouvelable	0,04
Matériaux de construction	0,03
Articles en papier	0,01
Total	**98,89**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	DKK		
28.627,00	Coloplast B	1.424.758,42	1,33
21.109,00	DSV A/S	4.385.928,72	4,10
251.000,00	Novo Nordisk B	10.643.560,44	9,95
113.110,00	Novonesis (Novozymes) B	6.204.507,48	5,80
199.137,00	Tryg	3.961.734,63	3,70
66.711,00	Vestas Wind Systems	1.667.681,10	1,56
		28.288.170,79	**26,44**
	EUR		
20.910,00	Huhtamäki	547.005,60	0,51
59.741,00	Kesko B	1.162.559,86	1,09
403.252,00	Nokia	4.728.129,70	4,42
442.000,00	Nordea Bank	7.288.580,00	6,81
480.915,00	Sampo A	4.407.105,06	4,12
69.698,00	Vaisala A	3.993.695,40	3,73
93.594,00	Wärtsilä	3.114.808,32	2,91
		25.241.883,94	**23,60**
	NOK		
832.363,00	AutoStore Holdings	898.257,60	0,84
26.884,00	Bakkafrost	962.161,70	0,90
65.217,00	Gjensidige Forsikring	1.548.358,88	1,45
230.467,00	Tomra Systems	1.939.750,37	1,81
16.124,00	Vend Marketplaces	338.881,24	0,32
		5.687.409,79	**5,32**
	SEK		
67.706,00	AAK	1.403.281,18	1,31
81.645,00	Alfa Laval	4.241.501,22	3,97
9.957,00	Assa Abloy B	307.938,16	0,29
7.767,00	AstraZeneca	1.281.602,18	1,20
511.782,00	Atlas Copco A	9.060.931,06	8,47
40.000,00	Beijer Ref B	519.144,56	0,49
202.522,00	Epiroc A	4.866.020,65	4,55
21.208,00	EQT	527.547,41	0,49
89.611,00	Ericsson B	882.170,61	0,82
65.317,00	Essity B	1.610.616,93	1,51
80.651,00	Hennes & Mauritz B	1.214.405,43	1,14
44.805,00	Hexagon B	324.657,79	0,30
43.810,00	Sandvik	1.582.498,45	1,48
219.100,00	SEB A	3.813.881,59	3,57
146.516,00	SECTRA B	3.631.359,96	3,39
143.600,00	Swedbank A	4.685.873,08	4,38
139.396,00	Telia Company	595.679,82	0,56
50.259,00	Volvo B	1.495.874,99	1,40
		42.044.985,07	**39,30**
	USD		
12.446,00	Spotify Technology	5.036.951,42	4,71
		5.036.951,42	**4,71**
	Total des Actions	**106.299.401,01**	**99,37**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**106.299.401,01**	**99,37**
	Total des investissements en titres	**106.299.401,01**	**99,37**
	Avoirs en banque	**1.310.382,60**	**1,22**
	Autres éléments du passif net	**(638.351,04)**	**(0,60)**
	Total de l'Actif net	**106.971.432,57**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Suède	38,11
Danemark	26,44
Finlande	23,60
Luxembourg	4,71
Norvège	3,58
Royaume-Uni	1,20
Îles Féroé	0,90
Bermudes	0,84
Total	**99,37**

Secteur économique	
Machines et outillage industriels	19,48
Banques diversifiées	14,76
Produits pharmaceutiques	11,15
Assurances IARD	7,82
Machines agricoles et de construction et poids lourds	5,95
Produits chimiques spéciaux	5,80
Matériel de communication	5,24
Cinéma et divertissement	4,71
Fret et logistique aériens	4,10
Fabricants de matériel électronique	4,04
Technologies des soins de santé	3,39
Denrées alimentaires et viandes emballées	2,21
Équipement électrique lourd	1,56
Articles ménagers	1,51
Assurances toutes branches	1,45
Santé : fournitures	1,33
Vente au détail : habillement	1,14
Vente au détail : alimentation	1,09
Services de télécommunication intégrés	0,56
Emballage papier	0,51
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,49
Distributeurs et négociants	0,49
Médias et services interactifs	0,32
Matériaux de construction	0,29
Total	**99,37**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	USD		
124.501,00	AbbVie	31.385.457,09	2,49
125.269,00	Allegion	17.459.993,22	1,39
154.578,00	Alphabet	54.389.815,08	4,32
275.134,00	Amazon.com	65.646.972,40	5,21
226.808,00	Apple	64.710.590,48	5,14
64.985,00	Applied Materials	47.091.055,33	3,74
6.643,00	AutoZone	21.017.521,98	1,67
284.059,00	Boston Scientific	12.154.884,61	0,97
139.086,00	Broadcom	52.374.224,16	4,16
152.025,00	Brown & Brown	9.642.945,75	0,77
80.052,00	CBRE Group	10.819.828,32	0,86
33.534,00	Cintas	5.646.454,92	0,45
479.726,00	Cognex	33.542.441,92	2,66
123.489,00	Colgate-Palmolive	11.296.773,72	0,90
141.568,00	Danaher	27.046.566,40	2,15
35.978,00	Deere	22.408.177,74	1,78
107.395,00	Dollar General	12.196.850,15	0,97
32.389,00	Ecolab	8.992.481,96	0,71
244.665,00	Edwards Lifesciences	22.071.229,65	1,75
416.282,00	Fastenal	19.681.812,96	1,56
188.064,00	Fortinet	28.877.227,20	2,29
26.999,00	GE Vernova	30.322.036,92	2,41
67.127,00	Houlihan Lokey	9.080.604,93	0,72
886.247,00	Huntington Bancshares	15.775.196,60	1,25
121.842,00	IDEX	27.547.257,78	2,19
139.871,00	International Flavors & Fragrances	10.595.228,25	0,84
30.350,00	Jones Lang LaSalle	9.547.199,50	0,76
99.837,00	JPMorgan Chase	32.892.298,02	2,61
51.157,00	Littelfuse	23.370.052,31	1,86
34.406,00	Mastercard	17.605.206,14	1,40
68.880,00	Meta Platforms	38.317.944,00	3,04
187.479,00	Microsoft	69.655.947,66	5,53
40.428,00	MKS	17.748.700,56	1,41
259.092,00	Mondelez International	15.317.519,04	1,22
23.838,00	MSCI	13.182.652,38	1,05
151.915,00	NextEra Energy	13.301.677,40	1,06
526.669,00	NVIDIA	104.183.028,24	8,27
108.878,00	NXP Semiconductors	30.509.793,16	2,42
51.509,00	Progressive	11.359.794,86	0,90
125.710,00	ServiceNow	12.356.035,90	0,98
41.114,00	Sherwin-Williams	14.031.385,92	1,11
55.776,00	Spotify Technology	25.718.313,60	2,04
68.460,00	Stryker	21.507.393,60	1,71
72.737,00	TJX Cos	10.892.365,75	0,87
146.536,00	Veralto	12.842.415,04	1,02
60.410,00	Visa	20.677.738,90	1,64
60.270,00	Waste Management	13.396.212,90	1,06
24.231,00	Watsco	10.033.087,86	0,80
333.220,00	Wells Fargo	27.873.853,00	2,21
128.822,00	Xcel Energy	10.437.158,44	0,83
25.070,00	Zebra Technologies	6.356.247,80	0,50
		1.254.887.651,50	**99,66**
	Total des Actions	**1.254.887.651,50**	**99,66**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.254.887.651,50**	**99,66**
	Total des investissements en titres	**1.254.887.651,50**	**99,66**
	Avoirs en banque	**109.596.027,59**	**8,70**
	Autres éléments du passif net	**(105.281.216,76)**	**(8,36)**
	Total de l'Actif net	**1.259.202.462,33**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	93,81
Pays-Bas	2,42
Luxembourg	2,04
Irlande	1,39
Total	**99,66**

Secteur économique	
Semi-conducteurs	14,86
Logiciels systèmes	8,81
Médias et services interactifs	7,36
Grande distribution	5,21
Équipement de semi-conducteurs	5,15
Matériel informatique, de stockage et périphériques	5,14
Banques diversifiées	4,83
Santé : matériel	4,43
Fabricants de matériel électronique	3,17
Services de traitement de transactions et de paiements	3,04
Produits chimiques spéciaux	2,67
Biotechnologie	2,49
Équipement électrique lourd	2,41
Distributeurs et négociants	2,36
Machines et outillage industriels	2,19
Sciences de la vie : outils et services	2,15
Services environnementaux et aux collectivités	2,08
Cinéma et divertissement	2,04
Services aux collectivités : électricité	1,89
Composants électriques	1,86
Machines agricoles	1,78
Vente au détail : automobile	1,67
Services immobiliers	1,62
Matériaux de construction	1,39
Banques régionales	1,25
Denrées alimentaires et viandes emballées	1,22
Échanges et données : finance	1,05
Hypermarchés et grandes surfaces	0,97
Articles ménagers	0,90
Assurances IARD	0,90
Vente au détail : habillement	0,87
Courtiers en assurances	0,77
Banques d'investissement et courtage	0,72
Services de support diversifiés	0,45
Total	**99,66**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
33.251,64	CHF	41.028,49	USD	186,48	31/07/2026
88.213.816,13	EUR	100.140.895,13	USD	490.358,79	31/07/2026
238,29	USD	192,29	CHF	(0,05)	31/07/2026
580.341,29	USD	509.598,21	EUR	(996,40)	31/07/2026
				489.548,82	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
968.527,01	USD	9.612.401,00	NOK	(154,70)	06/07/2026
410.604,94	USD	4.000.000,00	SEK	(569,38)	06/07/2026
				(724,08)	
				488.824,74	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en NOK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	NOK		
24.000.000,00	Akershus fylke 20/28 2,04%	22.645.934,40	1,42
8.000.000,00	AL Sydbank 5.465% MULTI 02-06-2032	8.072.772,80	0,51
12.000.000,00	Danske Bank A/S 26/32 FRN C	12.030.996,00	0,76
20.000.000,00	Den norske stat 22/32 2,125%	17.835.200,00	1,12
40.000.000,00	Den norske stat 23/33 3,00%	37.103.600,00	2,33
45.000.000,00	Den norske stat 24/34 3,625%	43.340.400,00	2,72
25.000.000,00	Den norske stat 26/36 4,125%	24.836.250,00	1,56
12.000.000,00	DLR Kredit A/S 26/30 FRN	12.010.231,20	0,75
20.000.000,00	Drammen komm 26/33 4,418%	19.816.176,00	1,24
76.000.000,00	Entra ASA 20/28 1,66%	71.346.740,40	4,48
20.000.000,00	Entra ASA 21/30 FRN	19.661.500,00	1,23
20.000.000,00	Fremtind Forsikring AS 26/57 FRN C SUB	19.947.472,00	1,25
14.000.000,00	Hemso Fastighets AB 2.38% 03-03-2033	11.909.406,60	0,75
25.000.000,00	Hemso Fastighets AB 2.4% 06-05-2030	22.714.120,00	1,43
12.000.000,00	Kommunalbanken AS 17/27 2,00%	11.536.059,60	0,72
10.000.000,00	Midt-Telemark komm 22/29 3,05%	9.548.241,00	0,60
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/29 2,52%	18.443.740,00	1,16
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 24/35 FRN C SUB	20.323.896,00	1,28
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 25/32 FRN	20.279.674,00	1,27
20.000.000,00	Nordea Eiendomskre AS 25/32 4,25% C COVD	19.698.734,00	1,24
24.000.000,00	NorgesGruppen ASA 25/32 FRN	24.156.348,00	1,52
28.000.000,00	Norsk Hydro ASA 22/28 5,257% C	27.978.431,60	1,76
30.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	31.052.694,00	1,95
14.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 25/31 FRN	14.164.250,80	0,89
8.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 26/30 4,90%	7.943.678,40	0,50
12.000.000,00	Olav Thon Eiendom AS 21/31 FRN	12.177.657,60	0,76
25.000.000,00	Olav Thon Eiendom AS 23/30 FRN	26.229.952,50	1,65
25.000.000,00	Olav Thon Eiendom AS 25/31 4,613%	24.348.275,00	1,53
24.000.000,00	Orkla ASA 23/30 4,405%	23.518.747,20	1,48
25.000.000,00	Oslo komm 23/31 4,45%	24.809.865,00	1,56
17.000.000,00	Posten Bring AS 23/30 4,22%	16.547.956,40	1,04
10.000.000,00	Posten Bring AS 24/31 FRN	10.093.238,00	0,63
10.000.000,00	Rikshem AB 20/29 FRN	10.087.892,00	0,63
18.000.000,00	Ringkjoebing Landbobank A/S FRN 08-05-2031	18.036.129,60	1,13
20.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 23/30 ADJ C COVD	19.516.154,00	1,23
50.000.000,00	Spb Norge Boligkredi AS 26/33 ADJ C COVD	49.829.255,00	3,13
14.000.000,00	Statkraft AS 24/34 4,50%	13.656.328,00	0,86
20.000.000,00	Swedbank AB 4.88% 08-05-2030	19.873.992,00	1,25
10.000.000,00	Vestland fylke 23/30 3,77%	9.683.440,00	0,61
12.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 26-06-2031	12.009.033,60	0,75
		838.814.462,70	**52,66**
	Total des obligations	**838.814.462,70**	**52,66**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**838.814.462,70**	**52,66**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	NOK		
10.000.000,00	Arva AS 24/29 FRN	10.163.424,00	0,64
20.000.000,00	BN Bank ASA 21/28 2,30%	18.869.042,00	1,18
20.000.000,00	BN Bank ASA 24/31 4,23%	19.382.270,00	1,22
23.000.000,00	Brage Finans AS 24/29 FRN	23.831.972,10	1,50
25.000.000,00	Brage Finans AS 25/28 FRN	25.254.077,50	1,59
20.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 19/30 ADJ C COVD	18.300.282,00	1,15
10.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/28 FRN COVD	10.113.712,00	0,63
25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 25/30 FRN C COVD	25.270.975,00	1,59
26.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 24/29 FRN	26.278.782,40	1,65
19.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 26/31 FRN	19.008.346,70	1,19
8.000.000,00	Ferde AS 22/29 4,34%	7.898.110,40	0,50
15.000.000,00	Frende Skadefors AS 23/54 FRN STEP C SUB	15.501.861,00	0,97
5.000.000,00	Haugaland Kraft AS 26/31 FRN	5.017.729,00	0,32
15.000.000,00	Haugesund Spb 26/31 FRN	15.058.044,00	0,95
14.000.000,00	Jæren Spb 23/33 FRN C SUB	14.398.392,40	0,90
15.000.000,00	OBOS-banken AS 25/30 FRN	15.111.190,50	0,95
25.000.000,00	Pareto Bank ASA 24/30 FRN	25.293.185,00	1,59
20.000.000,00	Spb 1 Boligkredi AS 23/34 FRN STEP C SUB	20.761.890,00	1,30
10.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 23/33 FRN C SUB	10.366.180,00	0,65
15.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 22/27 ADJ C COVD	14.924.497,50	0,94
5.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	5.030.313,50	0,32
35.000.000,00	Spb 1 Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	33.248.908,00	2,09
40.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/28 2,20%	38.087.836,00	2,39
40.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/34 FRN C SUB	41.022.468,00	2,58
5.000.000,00	Spb 1 Østfold Akershus 23/30 4,32%	4.893.702,50	0,31
14.000.000,00	Spb Norge 22/28 FRN	14.273.719,60	0,90
25.000.000,00	Spb Norge 24/28 4,73%	24.873.660,00	1,56
8.000.000,00	Spb Norge 24/29 4,14%	7.832.183,20	0,49
5.000.000,00	Spb Norge 25/30 FRN	5.049.013,00	0,32
58.000.000,00	Spb Øst 22/29 4,30%	56.983.677,60	3,58
24.000.000,00	Spb Øst 23/29 5,15%	24.148.886,40	1,52
30.000.000,00	Vegamot AS 23/31 4,423%	29.691.687,00	1,86
10.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	10.041.492,00	0,63
30.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 26/31 FRN	30.066.075,00	1,89
		666.047.585,30	**41,81**
	Total des obligations	**666.047.585,30**	**41,81**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**666.047.585,30**	**41,81**
	Total des investissements en titres	**1.504.862.048,00**	**94,48**
	Avoirs en banque	**78.429.338,06**	**4,92**
	Autres éléments de l'Actif net	**9.553.515,21**	**0,60**
	Total de l'Actif net	**1.592.844.901,27**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Norvège	79,47
Danemark	6,49
Suède	4,81
Finlande	3,71
Total	**94,48**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	67,85
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	16,73
Dette d'entreprises garantie	9,90
Total	**94,48**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (NOK)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
5.790,33	NOK	524,00	EUR	(151,03)	26/08/2026
				(151,03)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
35.939,00	USD	357.132,49	NOK	(256,54)	26/08/2026
				(256,54)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
34.388,00	EUR	379.421,91	NOK	10.482,16	26/08/2026
629.692,26	NOK	57.237,00	EUR	(19.270,59)	26/08/2026
27.916.583,06	NOK	3.010.624,00	USD	(1.965.895,05)	26/08/2026
162.440,00	USD	1.561.095,33	NOK	51.592,28	26/08/2026
				(1.923.091,20)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
7.950,00	EUR	87.285,36	NOK	2.851,92	26/08/2026
90.515,47	NOK	8.366,00	EUR	(4.329,70)	26/08/2026
				(1.477,78)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
10.066,00	EUR	111.850,07	NOK	2.287,21	26/08/2026
				2.287,21	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
7.887,00	EUR	85.744,07	NOK	3.673,35	26/08/2026
81.358,80	NOK	7.441,00	EUR	(3.005,25)	26/08/2026
30.545,00	USD	282.581,23	NOK	20.594,19	26/08/2026
				21.262,29	
Contrepartie : JP Morgan SE					
593.941,40	EUR	6.714.355,00	NOK	1.270,80	03/07/2026
				1.270,80	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
23.897,00	EUR	261.162,52	NOK	9.774,31	26/08/2026
7.009,29	NOK	625,00	EUR	(77,94)	26/08/2026
77.284,00	USD	739.168,16	NOK	28.076,08	26/08/2026
				37.772,45	
Contrepartie : UBS Europe SE					
1.222,00	EUR	13.483,91	NOK	371,62	26/08/2026
				371,62	
				(1.862.012,18)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (NOK)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (NOK)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 4.1098% Paying floating rate OIBOR 3 months	300.000.000,00	NOK	(4.004.032,39)	0,00	18/08/2029
Receiving fixed rate 4.5958% Paying floating rate OIBOR 3 months	350.000.000,00	NOK	(103.099,33)	0,00	23/08/2026
Receiving fixed rate 2.7473% Paying floating rate OIBOR 3 months	275.000.000,00	NOK	(8.071.834,81)	(1.942.255,49)	02/06/2028
Receiving fixed rate 3.4200% Paying floating rate OIBOR 3 months	250.000.000,00	NOK	2.193.689,08	(6.581.388,89)	07/10/2027
Receiving fixed rate 3.8132% Paying floating rate OIBOR 3 months	150.000.000,00	NOK	(3.448.347,87)	0,00	05/04/2030
Receiving fixed rate 3.8500% Paying floating rate OIBOR 3 months	130.000.000,00	NOK	(2.813.468,76)	(66.307,00)	08/07/2031
Receiving fixed rate 3.0800% Paying floating rate OIBOR 3 months	75.000.000,00	NOK	(3.123.087,51)	(472.958,33)	05/04/2030
Receiving fixed rate 3.5450%	110.000.000,00	NOK	(4.154.150,05)	88.425,00	29/11/2031

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (NOK)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (NOK)	Date d'échéance
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 4.0420%	150.000.000,00	NOK	(1.760.824,57)	(47,00)	21/01/2028
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 3.7480%	90.000.000,00	NOK	(2.355.477,82)	84.814,00	09/04/2030
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 3.8080%	50.000.000,00	NOK	(842.858,73)	9.341,00	24/04/2028
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 3.9970%	50.000.000,00	NOK	(853.063,83)	20.567,00	30/09/2029
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 4.0280%	50.000.000,00	NOK	(730.747,11)	14.292,00	30/09/2028
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 3.9490%	25.000.000,00	NOK	(471.899,86)	12.602,00	18/12/2030
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 4.0650%	50.000.000,00	NOK	(335.803,41)	9.777,00	03/03/2035
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 4.0660%	50.000.000,00	NOK	(411.416,73)	8.850,00	03/03/2034
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 4.4950%	140.000.000,00	NOK	(592.271,92)	115.168,00	19/03/2029
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 4.6820%	150.000.000,00	NOK	120.830,97	76.695,00	24/03/2029
Paying floating rate OIBOR 3 months					
			(31.757.864,65)	**(8.622.425,71)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en NOK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	DKK		
5.917,00	Novo Nordisk B	2.836.524,09	0,23
		2.836.524,09	**0,23**
	EUR		
51.920,00	ABN AMRO Bank	21.752.631,24	1,74
50.335,00	Huhtamäki	14.886.051,30	1,19
8.224,00	NN Group	7.129.136,08	0,57
		43.767.818,62	**3,49**
	NOK		
190.090,00	Aker BP	57.464.207,00	4,58
4.561,00	Aker	5.263.394,00	0,42
251.192,00	AKVA Group	32.403.768,00	2,58
4.983,00	Appear	365.752,20	0,03
362.759,00	Atea	62.902.410,60	5,02
84.319,00	Bakkafrost	34.115.467,40	2,72
209.953,00	Borregaard	31.618.921,80	2,52
585.854,00	Bouvet	25.191.722,00	2,01
45,00	BW LPG Limited	7.807,50	0,00
705.692,00	Cadeler A/S	38.495.498,60	3,07
128.691,00	Capital Tankers Corp.	16.202.196,90	1,29
66.644,00	CMB.TECH	9.330.160,00	0,74
62.633,00	Constellation Oil Services	8.204.923,00	0,65
190.913,00	DNB Bank	56.338.426,30	4,49
252.473,00	DNO	4.125.408,82	0,33
490.686,00	DOF Group	55.987.272,60	4,47
1.126.175,00	Elkem	35.744.794,50	2,85
579.978,00	Elmera Group	26.910.979,20	2,15
358.347,00	Elopak	12.649.649,10	1,01
260.935,00	Equinor	81.724.842,00	6,52
149.600,00	Fjord Defence Group	2.445.960,00	0,20
1.383.663,00	Gigante Salmon AS	9.408.908,40	0,75
152.431,00	Gjensidige Forsikring	40.912.480,40	3,26
22.367,00	Hafnia Limited	1.447.144,90	0,12
84.416,00	Integrated Wind Solutions	4.896.128,00	0,39
104.048,00	Kid	12.402.521,60	0,99
173.034,00	Klaveness Combination Carri	15.140.475,00	1,21
177.673,00	Lerøy Seafood Group	6.840.410,50	0,55
157.459,00	M Vest Water AS	834.532,70	0,07
159.571,00	Moreld	3.019.083,32	0,24
527.776,00	Mowi	96.266.342,40	7,68
129.963,00	Måsøval AS	4.236.793,80	0,34
62.670,00	Nordic Aqua Partners AS	5.001.066,00	0,40
78.560,00	Norsk Hydro	7.068.828,80	0,56
2.398.066,00	Norsk Titanium AS	2.441.231,19	0,19
697.177,00	Norwegian Air Shuttle	10.272.903,10	0,82
96.022,00	Orkla	10.015.094,60	0,80
467.524,00	poLight	4.712.641,92	0,38
292.435,00	PPI Public Property NOK	5.644.580,37	0,45
2.378.079,00	Reach Subsea	11.628.806,31	0,93
270.841,00	Salmon Evolution	1.071.176,16	0,09
366.317,00	SATS	15.458.577,40	1,23
266.793,00	Scatec	26.119.034,70	2,08
67.403,00	SpareBank 1 Helgeland	10.386.802,30	0,83
210.648,00	SpareBank 1 SMN	39.686.083,20	3,17
275.565,00	SpareBank 1 Sør-Norge	53.239.158,00	4,25
261,00	Sparebanken Norge	48.405,06	0,00
275.677,00	Storebrand	51.220.786,60	4,09
5.762,00	Subsea 7 S.A.	1.956.775,20	0,16
6.950,00	Telenor	985.510,00	0,08
274.999,00	Tomra Systems	26.166.154,85	2,09
154.956,00	Vend Marketplaces	36.817.545,60	2,94
12.051,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	8.303.139,00	0,66
48.242,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	29.668.830,00	2,37
121.985,00	Yara International	53.307.445,00	4,25
6.746,00	Zelluna	127.499,40	0,01
		1.204.246.457,30	**96,05**
	Total des Actions	**1.250.850.800,01**	**99,77**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.250.850.800,01**	**99,77**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Actions		
	CAD		
5.000,00	Stage Holdco NEW	0,07	0,00
		0,07	**0,00**
	NOK		
665,00	ZEG Power AS NEW1	0,67	0,00
		0,67	**0,00**
	Total des Actions	**0,74**	**0,00**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**0,74**	**0,00**
	Total des investissements en titres	**1.250.850.800,75**	**99,77**
	Avoirs en banque	**3.698.466,20**	**0,29**
	Autres éléments du passif net	**(803.628,57)**	**(0,06)**
	Total de l'Actif net	**1.253.745.638,38**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Norvège	86,85
Danemark	3,30
Îles Féroé	2,72
Pays-Bas	2,30
Îles Marshall	1,29
Finlande	1,19
Luxembourg	0,81
Belgique	0,74
Suède	0,45
Singapour	0,12
Total	**99,77**

Secteur économique	
Denrées alimentaires et viandes emballées	13,32
Banques régionales	8,24
Conseils et services informatiques	7,03
Pétrole et gaz : compagnies intégrées	6,52
Banques diversifiées	6,23
Pétrole et gaz : équipements et services	5,55
Produits chimiques spéciaux	5,44
Pétrole et gaz : exploration et production	4,91
Assurance vie et maladie	4,65
Engrais et produits chimiques agricoles	4,25
Activités maritimes	4,24
Construction et ingénierie	3,70
Assurances toutes branches	3,26
Médias et services interactifs	2,94
Machines agricoles	2,58
Emballage papier	2,20
Services aux collectivités : électricité	2,15
Pétrole et gaz : stockage et transport	2,15
Machines et outillage industriels	2,09
Électricité renouvelable	2,08
Installations de loisirs	1,23
Vente au détail : ameublement	0,99
Compagnies aériennes	0,82
Pétrole et gaz : forage	0,65
Aluminium	0,56
Sociétés immobilières	0,45
Conglomérats industriels	0,42
Aérospatial et défense	0,39
Composants électriques	0,38
Produits pharmaceutiques	0,23
Services de télécommunication intégrés	0,08
Matériel de communication	0,03
Biotechnologie	0,01
Total	**99,77**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

	Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (NOK)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : JP Morgan SE						
	10.924,71	EUR	123.501,00	NOK	23,40	03/07/2026
					23,40	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en NOK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	NOK		
21.000.000,00	Aktieselskabet Schouw & 24/29 FRN FLOOR	21.350.546,70	1,08
9.000.000,00	AL Sydbank FRN 02-06-2032	9.018.891,00	0,45
18.000.000,00	Ayvens SA FRN 02-10-2028	18.115.412,40	0,91
24.000.000,00	Danske Bank A/S 21/27 ADJ C	23.877.441,60	1,20
8.000.000,00	Danske Bank A/S 26/36 FRN C SUB	7.989.676,80	0,40
20.000.000,00	DLR Kredit A/S 26/30 FRN	20.017.052,00	1,01
30.000.000,00	DNB Bank ASA 26/32 FRN STEP C	30.068.418,00	1,52
23.000.000,00	Eidsvoll komm 23/26 FRN	23.018.402,30	1,16
26.000.000,00	Elopak ASA 24/27 FRN	26.158.285,40	1,32
12.000.000,00	Elopak ASA 24/29 FRN	12.188.746,80	0,61
48.000.000,00	Entra ASA 20/27 FRN	48.304.958,40	2,43
20.000.000,00	Entra ASA 25/28 FRN	20.178.520,00	1,02
16.000.000,00	Nordea Bank Abp 23/28 FRN	16.336.232,00	0,82
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 24/30 FRN	20.221.444,00	1,02
16.000.000,00	Nordea Bank Abp 25/28 FRN	16.121.204,80	0,81
50.000.000,00	Nordea Bank Abp 26/31 FRN	50.111.470,00	2,53
15.000.000,00	Norwegian Property ASA 26/29 FRN FLOOR	15.018.789,00	0,76
7.000.000,00	Norwegian Property ASA 26/29 FRN FLOOR	7.002.539,60	0,35
10.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	10.350.898,00	0,52
53.000.000,00	Olav Thon Eiendom AS 24/29 FRN	54.359.868,70	2,74
5.000.000,00	Protector Forsi ASA 25/55 FRN STEP C SUB	5.181.493,00	0,26
40.000.000,00	Realkredit Danmark A/S 25/28 FRN COVD	40.254.400,00	2,03
18.000.000,00	Ringkjoebing Landbobank A/S FRN 08-05-2031	18.036.129,60	0,91
20.000.000,00	Tomra Systems ASA 22/27 FRN FLOOR	20.359.974,00	1,03
16.000.000,00	Vend Marketplaces ASA 21/26 FRN	16.041.441,60	0,81
10.000.000,00	Ziklo Bank AB 23/28 FRN	10.164.738,00	0,51
80.000.000,00	Ziklo Bank AB 24/29 FRN	80.722.184,00	4,07
		640.569.157,70	**32,28**
	Total des obligations	**640.569.157,70**	**32,28**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**640.569.157,70**	**32,28**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	NOK		
10.000.000,00	Arva AS 24/29 FRN	10.163.424,00	0,51
20.000.000,00	Arva AS 25/30 FRN	20.144.790,00	1,02
50.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 22/27 FRN	50.506.455,00	2,54
22.000.000,00	BN Bank ASA 22/27 FRN	22.343.521,20	1,13
20.000.000,00	BN Bank ASA 22/28 FRN	20.405.142,00	1,03
30.000.000,00	BN Bank ASA 24/27 FRN	30.164.091,00	1,52
30.000.000,00	BN Bank ASA 24/28 FRN	30.201.279,00	1,52
35.000.000,00	Brage Finans AS 23/27 FRN	35.438.347,00	1,79
27.000.000,00	Brage Finans AS 24/29 FRN	27.976.662,90	1,41
4.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	4.013.377,20	0,20
25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/27 FRN C COVD	25.147.482,50	1,27
47.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/28 FRN COVD	47.534.446,40	2,40
50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 26/29 FRN	50.142.030,00	2,53
30.000.000,00	Eiendomsspar AS 25/28 FRN	30.210.216,00	1,52
12.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 26/31 FRN	12.005.271,60	0,60
13.000.000,00	Fana Spb 21/26 FRN	13.009.861,80	0,66
9.000.000,00	Flekkefjord Spb 23/33 FRN C SUB	9.280.907,10	0,47
20.000.000,00	Flekkefjord Spb 26/31 FRN	20.013.362,00	1,01
15.000.000,00	Frende Skadefors AS 23/54 FRN STEP C SUB	15.501.861,00	0,78
15.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 23/28 FRN C COVD	15.120.889,50	0,76
10.000.000,00	Helgeland Kraft AS 22/27 FRN	10.045.221,00	0,51
10.000.000,00	Helgeland Kraft AS 22/28 FRN	10.141.192,00	0,51
25.000.000,00	Høland og Setskog Spb 24/29 FRN	25.343.287,50	1,28
25.000.000,00	Høland og Setskog Spb 24/29 FRN	25.259.800,00	1,27
20.000.000,00	Høland og Setskog Spb 25/28 FRN	20.126.290,00	1,01
35.000.000,00	JBF Spb 24/29 FRN	35.400.617,00	1,78
9.000.000,00	Jotun A/S 26/31 FRN	9.004.109,40	0,45
10.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 24/29 FRN	10.140.818,00	0,51
15.000.000,00	Landkreditt Boligkre AS 24/29 FRN C COVD	15.148.411,50	0,76
10.000.000,00	Landkreditt Boligkre AS 25/30 FRN C COVD	10.100.003,00	0,51
10.000.000,00	Melhus Spb 23/33 FRN STEP C SUB	10.310.678,00	0,52
10.000.000,00	Melhus Spb 25/28 FRN	10.075.614,00	0,51
25.000.000,00	Nord-Trøndelag Elektrisitet AS 25/28 FRN	25.099.525,00	1,26
15.000.000,00	Nord-Trøndelag Elektrisitet AS 25/30 FRN	15.085.791,00	0,76
25.000.000,00	OBOS BBL 21/28 FRN	25.151.507,50	1,27
20.000.000,00	OBOS BBL 26/31 FRN	19.994.364,00	1,01
6.000.000,00	OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	6.017.553,60	0,30
24.000.000,00	OBOS Eiendom AS 23/28 FRN	24.516.448,80	1,24
30.000.000,00	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	30.083.868,00	1,52
19.000.000,00	Pareto Bank ASA 24/30 FRN	19.222.820,60	0,97
20.000.000,00	Pareto Bank ASA 26/29 FRN	20.098.940,00	1,01
4.000.000,00	Rogaland Spb 22/32 FRN C SUB	4.064.810,40	0,20
8.000.000,00	Rogaland Spb 24/34 FRN STEP C SUB	8.172.062,40	0,41
20.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 25/28 FRN	20.081.726,00	1,01
25.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 26/29 FRN	25.056.590,00	1,26
7.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/32 FRN C SUB	7.093.492,00	0,36
25.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 26/29 FRN	24.998.075,00	1,26
18.000.000,00	Spb 1 Helgeland 25/29 FRN	18.192.247,20	0,92
5.000.000,00	Spb 1 Lom og Skjåk 24/35 FRN STEP C SUB	5.083.490,00	0,26
9.000.000,00	Spb 1 Nordmøre 23/29 FRN	9.157.419,00	0,46
8.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	8.048.501,60	0,41
62.000.000,00	Spb 1 SMN 23/29 FRN C	63.211.318,80	3,19
17.000.000,00	Spb 1 SMN 23/33 FRN STEP C SUB	17.584.813,60	0,89
25.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/28 FRN	25.490.735,00	1,28
15.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/28 FRN	15.336.594,00	0,77
10.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/29 FRN	10.211.491,00	0,51
7.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/33 FRN C SUB	7.190.613,50	0,36
10.000.000,00	Spb 1 Østfold Akers 24/34 FRN STEP C SUB	10.225.059,00	0,52
10.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/32 FRN C SUB	10.066.156,00	0,51
3.000.000,00	Spb Møre 22/32 FRN C SUB	3.022.701,00	0,15
35.000.000,00	Spb Møre 24/29 FRN	35.460.498,50	1,79
30.000.000,00	Spb Norge 22/27 FRN	30.402.792,00	1,53
30.000.000,00	Spb Norge 23/28 FRN	30.573.615,00	1,54
6.000.000,00	Spb Norge 23/33 FRN C SUB	6.118.034,40	0,31
7.000.000,00	Spb Norge 23/33 FRN STEP C SUB	7.179.890,90	0,36
12.000.000,00	Spb Norge 25/28 FRN	12.091.449,60	0,61
5.000.000,00	Spb Norge 25/36 FRN C SUB	5.023.673,50	0,25

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en NOK) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
6.000.000,00	Sunnhordland Kraftlag AS 26/31 FRN	6.004.608,00	0,30
10.000.000,00	Søgne og Greipstad Spb 23/26 FRN	10.040.210,00	0,51
6.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	6.024.895,20	0,30
7.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 22/32 FRN C SUB	7.158.116,70	0,36
		1.314.055.956,40	**66,21**
	Total des obligations	**1.314.055.956,40**	**66,21**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**1.314.055.956,40**	**66,21**
	Total des investissements en titres	**1.954.625.114,10**	**98,49**
	Avoirs en banque	**12.704.636,23**	**0,64**
	Autres éléments de l'Actif net	**17.240.482,39**	**0,87**
	Total de l'Actif net	**1.984.570.232,72**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Norvège	80,22
Danemark	7,60
Finlande	5,18
Suède	4,58
France	0,91
Total	**98,49**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	89,30
Dette d'entreprises garantie	7,72
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	1,46
Total	**98,49**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (NOK)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
1.204.138,86	NOK	111.613,00	EUR	(59.922,73)	06/08/2026
				(59.922,73)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
242.452,00	EUR	2.631.509,99	NOK	114.422,45	06/08/2026
4.408.133,19	NOK	403.402,00	EUR	(160.792,27)	06/08/2026
11.462,18	NOK	11.565,00	SEK	(357,74)	06/08/2026
81.244,50	NOK	8.765,00	USD	(5.743,50)	06/08/2026
10.429,00	SEK	10.678,54	NOK	(18,21)	06/08/2026
				(52.489,27)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
197.148,00	EUR	2.159.105,92	NOK	73.810,06	06/08/2026
1.964.837,45	NOK	180.990,00	EUR	(84.997,99)	06/08/2026
				(11.187,93)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
16.636,00	EUR	184.656,73	NOK	3.774,50	06/08/2026
7.838,00	SEK	7.780,37	NOK	230,46	06/08/2026
				4.004,96	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
227.332,00	EUR	2.465.192,90	NOK	109.485,78	06/08/2026
2.238.237,29	NOK	206.982,00	EUR	(105.938,18)	06/08/2026
				3.547,60	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
288.757,00	EUR	3.162.946,73	NOK	107.543,46	06/08/2026
1.183.861,06	NOK	107.091,00	EUR	(29.108,01)	06/08/2026
				78.435,45	
Contrepartie : UBS Europe SE					
71.466,00	EUR	778.818,70	NOK	30.595,23	06/08/2026
229.371,60	NOK	20.800,00	EUR	(6.217,71)	06/08/2026
102.274,95	NOK	101.522,00	SEK	(1.491,87)	06/08/2026
				22.885,65	
				(14.726,27)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Smart Step Fund (note 1a)

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
500.000,00	Aareal Bank AG 2.625% 03-02-2031	491.660,20	4,43
400.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 0.875% 31-03-2028	386.720,42	3,48
300.000,00	Banco BPM SpA 2.625% 06-09-2029	297.597,47	2,68
250.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	254.363,09	2,29
200.000,00	Banco Santander SA 2.625% 23-02-2031	197.514,27	1,78
200.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	190.196,79	1,71
300.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.125% 30-04-2027	294.001,99	2,65
200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	195.838,29	1,76
200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 1.625% 31-05-2030	190.759,32	1,72
400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	383.089,21	3,45
200.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.75% 01-03-2027	198.727,33	1,79
500.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 2.75% 29-01-2030	495.226,31	4,46
200.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.125% 01-07-2026	200.000,00	1,80
300.000,00	ING Bank NV 2.625% 10-01-2028	299.454,20	2,70
200.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	203.130,24	1,83
300.000,00	La Banque Postale Home Loan 3.25% 23-01-2030	303.010,97	2,73
400.000,00	Lloyds Bank PLC 3% 12-05-2029	401.866,96	3,62
200.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.375% 30-06-2027	199.365,43	1,79
200.000,00	Nationwide Building Society 2.375% 16-01-2029	197.763,74	1,78
500.000,00	NIBC Bank NV 2.75% 26-03-2029	499.108,45	4,49
200.000,00	Novo Banco SA 3.25% 01-03-2027	200.680,33	1,81
100.000,00	Sparebanken Norge Boligkredi 3% 31-07-2029	100.535,68	0,91
200.000,00	TSB Bank PLC 3.319% 05-03-2029	201.784,20	1,82
400.000,00	UniCredit SpA 3% 31-07-2029	401.388,95	3,61
		6.783.783,84	**61,08**
	Total des obligations	**6.783.783,84**	**61,08**
	Actions		
	CAD		
500,00	CCL Industries	28.424,16	0,26
400,00	Open Text	7.696,50	0,07
300,00	Quebecor	12.423,28	0,11
900,00	Rogers Communications	26.328,03	0,24
		74.871,97	**0,67**
	DKK		
253,00	Carlsberg B	29.137,03	0,26
801,00	Novo Nordisk B	33.966,10	0,31
		63.103,13	**0,57**
	EUR		
786,00	Bureau Veritas	21.017,64	0,19
662,00	Capgemini	58.269,24	0,52
4.740,00	Deutsche Telekom	113.191,20	1,02
4.059,00	EDP	18.557,75	0,17
302,00	Eiffage	38.958,00	0,35
1.196,00	Fresenius	47.337,68	0,43
734,00	Heineken	53.919,64	0,49
229,00	Henkel	16.730,74	0,15
517,00	Kerry Group	41.721,90	0,38
1.285,00	Koninklijke Ahold Delhaize	45.129,20	0,41
404,00	Poste Italiane	11.627,12	0,10
1.653,00	Sanofi	123.528,69	1,11
326,00	Teleperformance	15.057,94	0,14
519,00	Unilever	27.340,92	0,25
575,00	Veolia Environnement	20.786,25	0,19
990,00	Vinci	125.928,00	1,13
		779.101,91	**7,01**
	GBP		
1.439,00	Diageo	25.626,56	0,23
187,00	Intertek Group	12.602,25	0,11
1.477,00	National Grid	21.450,73	0,19
960,00	Reckitt Benckiser Group	54.988,84	0,50
3.378,00	Smith & Nephew	42.804,32	0,39
2.039,00	SSE	57.568,51	0,52
1.175,00	United Utilities Group	17.828,62	0,16
		232.869,83	**2,10**
	HKD		
2.000,00	Link REIT	8.170,68	0,07
		8.170,68	**0,07**
	JPY		
5.300,00	Asahi Group Holdings	44.336,72	0,40
3.900,00	FUJIFILM Holdings	73.406,55	0,66
2.400,00	KDDI	35.601,66	0,32
1.900,00	Kirin Holdings	28.857,18	0,26
500,00	Nissan Chemical	22.894,12	0,21
1.400,00	Nissin Foods Holdings	21.108,09	0,19
70.400,00	NTT	55.164,21	0,50
1.400,00	Seven & i Holdings	14.805,93	0,13
		296.174,46	**2,67**
	SGD		
13.500,00	CapitaLand Ascendas REIT	22.784,51	0,21
		22.784,51	**0,21**
	USD		
904,00	ABM Industries	35.506,21	0,32
283,00	Akamai Technologies	29.237,66	0,26
67,00	Alphabet	20.691,29	0,19
1.079,00	Amdocs	48.170,75	0,43
248,00	Assurant	58.261,01	0,52
2.733,00	AT&T	50.373,46	0,45
449,00	Becton Dickinson	59.443,68	0,54
224,00	Cardinal Health	46.901,69	0,42
72,00	Chubb	21.638,23	0,19
412,00	Cigna Group/The	100.856,56	0,91
278,00	Cisco Systems	29.013,89	0,26
1.246,00	Coca-Cola	89.139,83	0,80
1.870,00	Comcast	39.932,51	0,36
729,00	Crown Holdings	70.970,89	0,64
563,00	CVS Health	51.000,33	0,46
229,00	eBay	22.215,62	0,20
1.727,00	Essential Utilities	57.993,61	0,52
271,00	Fiserv	11.428,93	0,10
1.048,00	Genpact	24.899,60	0,22
1.015,00	Global Payments	62.948,08	0,57
368,00	Globe Life	57.928,47	0,52
469,00	Ingredion	39.023,30	0,35
367,00	Intercontinental Exchange	39.758,47	0,36
284,00	Johnson & Johnson	63.674,73	0,57
100,00	Kimberly-Clark	9.597,58	0,09
1.200,00	Kroger	58.212,14	0,52
465,00	Labcorp Holdings	113.263,53	1,02
1.778,00	LKQ	41.057,78	0,37
28,00	McKesson	18.484,89	0,17
552,00	Medtronic	38.453,71	0,35
124,00	Merck	13.906,81	0,13
160,00	Meta Platforms	78.121,74	0,70
363,00	Microsoft	118.373,65	1,07
528,00	PepsiCo	63.734,45	0,57
814,00	Pfizer	17.132,33	0,15
467,00	Prestige Consumer Healthcare	19.580,10	0,18
135,00	Primerica	34.000,31	0,31
218,00	Reinsurance Group of America	40.829,44	0,37
932,00	Service Corp International/US	61.686,15	0,56
1.115,00	Sonoco Products	54.578,09	0,49
652,00	Sysco	47.703,27	0,43
47,00	TD SYNNEX	11.073,16	0,10
70,00	Travelers Cos	20.311,58	0,18
151,00	Universal Health Services	19.476,86	0,18
583,00	Unum	45.576,70	0,41
1.991,00	Verizon Communications	74.198,32	0,67
75,00	Waters	24.275,03	0,22
1.206,00	Zoetis	76.349,48	0,69
		2.230.985,90	**20,09**
	Total des Actions	**3.708.062,39**	**33,38**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**10.491.846,23**	**94,46**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Smart Step Fund (note 1a)

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
350.000,00	Commerzbank AG 2.625% 15-01-2031	346.117,02	3,12
		346.117,02	**3,12**
	Total des obligations	**346.117,02**	**3,12**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**346.117,02**	**3,12**
	Total des investissements en titres	**10.837.963,25**	**97,58**
	Avoirs en banque	**193.016,90**	**1,74**
	Autres éléments de l'Actif net	**76.295,81**	**0,69**
	Total de l'Actif net	**11.107.275,96**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Smart Step Fund (note 1a)

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Allemagne	20,64
États-Unis	18,89
France	15,97
Italie	14,02
Royaume-Uni	9,56
Pays-Bas	8,08
Japon	2,67
Portugal	1,97
Espagne	1,78
Norvège	0,91
Irlande	0,72
Canada	0,67
Danemark	0,57
Guernesey	0,43
Bermudes	0,22
Singapour	0,21
Suisse	0,19
Hong Kong	0,07
Total	**97,58**

Secteur économique	
Dette d'entreprises garantie	35,48
Obligations hypothécaires	28,71
Produits pharmaceutiques	3,13
Services de télécommunication intégrés	3,11
Santé : services	2,81
Construction et ingénierie	1,48
Brasseries	1,41
Boissons non alcoolisées	1,38
Santé : matériel	1,27
Assurance vie et maladie	1,24
Logiciels systèmes	1,07
Vente au détail : alimentation	1,06
Conseils et services informatiques	0,96
Assurances IARD	0,90
Médias et services interactifs	0,89
Conteneurs de métal et verre	0,89
Articles ménagers	0,73
Services aux collectivités : électricité	0,69
Services aux collectivités : eau	0,68
Services de traitement de transactions et de paiements	0,67
Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,66
Santé : distributeurs	0,59
Denrées alimentaires et viandes emballées	0,57
Services spécialisés aux consommateurs	0,56
Services de télécommunication sans fil	0,56
Emballage papier	0,49
Alimentation : distributeurs	0,43
Services aux collectivités	0,38
Distributeurs	0,37
Réassurance	0,37
Traitement de données et services sous-traités	0,36
Échanges et données : finance	0,36
Produits agricoles	0,35
Services environnementaux et aux collectivités	0,32
Services de recherche et de conseil	0,30
Matériel de communication	0,26
Services et infrastructures Internet	0,26
Produits à usage personnel	0,25
Distillerie et viticulture	0,23
Sciences de la vie : outils et services	0,22
Produits chimiques divers	0,21
REIT : industrie	0,21
Grande distribution	0,20
Santé : installations	0,18
Autres services financiers divers	0,10
Technologie : distributeurs	0,10
Logiciels d'application	0,07
REIT : vente au détail	0,07
Total	**97,58**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	BRL		
1.736.500,00	Ambev	5.491.930,14	1,48
851.728,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	4.827.947,86	1,30
416.900,00	Hypera	1.664.039,95	0,45
1.734.100,00	Lojas Renner	4.921.499,79	1,32
621.300,00	M Dias Branco	2.106.589,97	0,57
		19.012.007,71	**5,11**
	CLP		
3.079.151,00	Aguas Andinas	1.107.726,00	0,30
		1.107.726,00	**0,30**
	EUR		
244.982,00	JUMBO	6.274.623,03	1,69
134.796,00	Prosus	5.816.835,78	1,56
		12.091.458,81	**3,25**
	HKD		
2.189.000,00	Bank of China	1.392.960,67	0,37
318.200,00	BYD	2.939.890,20	0,79
7.605.701,00	China Communications Services	3.802.050,32	1,02
3.968.000,00	China Construction Bank	4.083.548,74	1,10
1.772.000,00	China Medical System Holdings	2.323.000,90	0,62
100.000,00	Fu Shou Yuan International Group	33.666,38	0,01
568.400,00	Fuyao Glass Industry Group	3.711.218,94	1,00
3.119.000,00	Geely Automobile Holdings	6.706.029,98	1,80
3.160.000,00	PICC Property & Casualty	5.770.622,25	1,55
611.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	3.980.931,95	1,07
4.366.800,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	1.765.286,13	0,47
741.100,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding	1.077.393,15	0,29
850.800,00	Sinopharm Group	1.726.196,40	0,46
62.300,00	Tencent Holdings	3.414.656,35	0,92
1.586.000,00	Uni-President China Holdings	1.365.210,13	0,37
4.515.000,00	Want Want China Holdings	1.951.866,00	0,52
		46.044.528,49	**12,37**
	HUF		
88.247,00	Richter Gedeon Nyrt	3.451.907,53	0,93
		3.451.907,53	**0,93**
	IDR		
5.639.800,00	Bank Central Asia	1.750.609,06	0,47
150.462.962,00	Kalbe Farma	6.437.593,17	1,73
19.235.100,00	Telkom Indonesia Persero	2.528.103,19	0,68
		10.716.305,42	**2,88**
	INR		
1.291.847,00	EPL	3.067.938,31	0,82
		3.067.938,31	**0,82**
	KRW		
414.339,00	Cheil Worldwide	4.867.339,96	1,31
187.685,00	Coway	10.939.105,08	2,94
77.820,00	DB Insurance	6.725.681,28	1,81
39.453,00	Hyundai Glovis	4.662.650,42	1,25
5.723,00	Hyundai Mobis	1.846.963,14	0,50
20.587,00	NAVER	2.644.299,36	0,71
22.678,00	NongShim	4.910.907,51	1,32
15.858,00	S-1	729.797,59	0,20
159.669,00	Samsung Electronics	34.421.639,45	9,25
18.918,00	Samsung Fire & Marine Insurance	7.546.197,64	2,03
42.675,00	Samsung SDS	5.255.528,30	1,41
31.876,00	Shinhan Financial Group	1.971.032,60	0,53
15.399,00	SK Telecom	878.636,55	0,24
		87.399.778,88	**23,48**
	MXN		
346.400,00	Arca Continental	4.164.019,35	1,12
1.352.300,00	Bolsa Mexicana de Valores	2.668.906,19	0,72
848.697,00	Coca-Cola Femsa	9.042.142,38	2,43
591.949,00	Grupo Financiero Banorte	6.217.574,31	1,67
3.367.021,00	Kimberly-Clark de Mexico	7.524.252,36	2,02
		29.616.894,59	**7,96**
	MYR		
226.100,00	Hong Leong Bank	1.186.643,78	0,32
		1.186.643,78	**0,32**
	PHP		
11.352.700,00	Megaworld	384.774,58	0,10
126.873,00	PLDT	2.336.100,54	0,63
419.640,00	SM Investments	4.034.342,51	1,08
		6.755.217,63	**1,81**
	SGD		
18.036.100,00	Thai Beverage	6.058.926,17	1,63
		6.058.926,17	**1,63**
	THB		
112.800,00	Advanced Info Service	1.246.146,20	0,33
9.344.500,00	Thai Union Group	3.291.059,74	0,88
		4.537.205,94	**1,22**
	TWD		
1.223.000,00	Hon Hai Precision Industry	9.636.118,22	2,59
709.000,00	Quanta Computer	8.190.228,05	2,20
149.000,00	Sinbon Electronics	1.536.468,22	0,41
480.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	36.312.840,39	9,75
		55.675.654,88	**14,96**
	USD		
79.189,00	Alibaba Group Holding ADR	7.517.411,77	2,02
41.453,00	Baidu ADR	4.694.552,25	1,26
30.536,00	NetEase ADR	3.920.211,68	1,05
152.678,00	Yum China Holdings	6.221.628,50	1,67
		22.353.804,20	**6,00**
	ZAR		
508.239,00	AVI	3.090.267,01	0,83
128.353,00	Naspers	6.441.136,62	1,73
154.915,00	Shoprite Holdings	2.779.052,53	0,75
320.309,00	Truworths International	1.098.845,29	0,30
		13.409.301,45	**3,60**
	Total des Actions	**322.485.299,79**	**86,63**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**322.485.299,79**	**86,63**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	AED		
609.247,00	Emirates Telecommunications Group Co PJSC	3.184.911,35	0,86
		3.184.911,35	**0,86**
	CNY		
465.444,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.542.699,85	0,41
260.257,00	Contemporary Amperex Technology	15.074.071,33	4,05
1.474.500,00	Grandblue Environment	5.967.189,85	1,60
478.200,00	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	2.642.806,61	0,71
3.442.920,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	12.157.332,39	3,27
370.800,00	Midea Group	4.127.468,39	1,11
		41.511.568,42	**11,15**
	Total des Actions	**44.696.479,77**	**12,01**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**44.696.479,77**	**12,01**
	Total des investissements en titres	**367.181.779,56**	**98,64**
	Avoirs en banque	**4.178.661,45**	**1,12**
	Autres éléments de l'Actif net	**900.950,76**	**0,24**
	Total de l'Actif net	**372.261.391,77**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
République de Corée	23,48
Chine	19,28
Taïwan, Province de Chine	14,96
Îles Caïman	8,58
Mexique	7,96
Brésil	5,11
Afrique du Sud	3,60
Indonésie	2,88
Thaïlande	2,85
Philippines	1,81
Grèce	1,69
États-Unis	1,67
Pays-Bas	1,56
Hongrie	0,93
Émirats Arabes Unis	0,86
Inde	0,82
Malaisie	0,32
Chili	0,30
Total	**98,64**

Secteur économique	
Matériel informatique, de stockage et périphériques	11,45
Semi-conducteurs	9,75
Denrées alimentaires et viandes emballées	7,76
Assurances IARD	5,38
Grande distribution	5,31
Équipement ménager	4,76
Banques diversifiées	4,46
Produits pharmaceutiques	4,14
Composants et matériel électriques	4,05
Boissons non alcoolisées	3,55
Services aux collectivités : eau	3,20
Médias et services interactifs	2,89
Constructeurs automobiles	2,59
Services de fabrication électronique	2,59
Articles ménagers	2,02
Magasins spécialisés	1,69
Restaurants	1,67
Distillerie et viticulture	1,63
Vente au détail : habillement	1,62
Services de télécommunication intégrés	1,53
Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,49
Brasseries	1,48
Conseils et services informatiques	1,41
Publicité	1,31
Fret et logistique aériens	1,25
Services de télécommunication sans fil	1,20
Conglomérats industriels	1,08
Assurance vie et maladie	1,07
Divertissement familial interactif	1,05
Construction et ingénierie	1,02
Conteneurs de métal et verre	0,82
Vente au détail : alimentation	0,75
Santé : distributeurs	0,75
Échanges et données : finance	0,72
Santé : fournitures	0,47
Composants électriques	0,41
Services de sécurité et d'alarme	0,20
Développement de l'immobilier	0,10
Services spécialisés aux consommateurs	0,01
Total	**98,64**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

	Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : Deutsche Bank Ag						
	166.332,73	USD	1.649.976,00	NOK	50,81	03/07/2026
					50,81	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
34.811.800,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	28.424.849,86	1,47
53.333.600,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	44.321.910,88	2,30
77.167.700,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	65.622.293,11	3,40
71.521.700,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	61.511.286,74	3,19
48.489.300,00	United States Treasury Note/ 4% 15-11-2035	41.308.576,65	2,14
97.888.700,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-02-2036	84.124.108,40	4,36
64.306.400,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-11-2034	56.063.191,61	2,91
14.290.400,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2034	12.587.420,04	0,65
81.083.800,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2036	71.027.720,37	3,68
141.239.100,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-02-2036	125.969.369,44	6,53
100.032.300,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	88.912.310,80	4,61
36.940.500,00	United States Treasury Note/ 4.625% 15-02-2035	33.043.652,74	1,71
		712.916.690,64	**36,96**
	Total des obligations	**712.916.690,64**	**36,96**
	Actions		
	BRL		
497.300,00	Ambev	1.380.420,88	0,07
328.604,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.634.847,83	0,08
176.600,00	Hypera	618.679,03	0,03
633.500,00	Lojas Renner	1.578.021,06	0,08
188.800,00	M Dias Branco	561.854,02	0,03
		5.773.822,82	**0,30**
	CAD		
160.300,00	Quebecor	6.638.171,69	0,34
65.300,00	Rogers Communications	1.910.244,72	0,10
		8.548.416,41	**0,44**
	CHF		
115.141,00	Novartis	15.857.258,04	0,82
		15.857.258,04	**0,82**
	DKK		
126.558,00	Novo Nordisk B	5.366.644,31	0,28
		5.366.644,31	**0,28**
	EUR		
11.315,00	ASML Holding	19.507.060,00	1,01
111.328,00	Capgemini	9.799.090,56	0,51
645.707,00	Deutsche Telekom	15.419.483,16	0,80
57.304,00	Heineken	4.209.551,84	0,22
232.744,00	Iberdrola	5.097.093,60	0,26
53.212,00	JUMBO	1.196.205,76	0,06
152.132,00	Koninklijke Ahold Delhaize	5.342.875,84	0,28
87.654,00	Poste Italiane	2.522.682,12	0,13
50.688,00	Prosus	1.919.808,00	0,10
218.889,00	Sanofi	16.357.574,97	0,85
37.599,00	UCB	9.911.096,40	0,51
90.497,00	Unilever	4.767.381,96	0,25
120.398,00	Veolia Environnement	4.352.387,70	0,23
162.449,00	Vinci	20.663.512,80	1,07
		121.065.804,71	**6,28**
	GBP		
896.712,00	Airtel Africa	3.476.991,64	0,18
482.224,00	Diageo	8.587.729,94	0,45
41.628,00	Halma	1.901.183,77	0,10
672.157,00	National Grid	9.761.852,32	0,51
134.685,00	Reckitt Benckiser Group	7.714.762,73	0,40
151.485,00	Smith & Nephew	1.919.541,78	0,10
498.972,00	St James's Place	7.075.772,23	0,37
		40.437.834,41	**2,10**
	HKD		
71.000,00	BYD	575.747,59	0,03
1.745.780,00	China Construction Bank	1.576.879,25	0,08
125.600,00	Fuyao Glass Industry Group	719.772,07	0,04
1.015.000,00	Geely Automobile Holdings	1.915.397,88	0,10
31.600,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	1.283.893,78	0,07
422.000,00	PICC Property & Casualty	676.380,16	0,04
222.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	1.268.481,42	0,07
311.601,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	110.558,85	0,01
243.600,00	Sinopharm Group	433.793,31	0,02
50.400,00	Tencent Holdings	2.424.556,65	0,13
217.000,00	Uni-President China Holdings	163.945,27	0,01
18.000,00	Want Want China Holdings	6.829,79	0,00
		11.156.236,02	**0,58**
	HUF		
14.035,00	Richter Gedeon Nyrt	481.852,89	0,02
		481.852,89	**0,02**
	IDR		
2.459.800,00	Bank Central Asia	670.143,96	0,03
1.401.800,00	Kalbe Farma	52.640,84	0,00
6.776.140,00	Telkom Indonesia Persero	781.673,81	0,04
		1.504.458,61	**0,08**
	JPY		
109.100,00	Advantest	19.066.960,77	0,99
653.800,00	Asics	15.457.515,14	0,80
88.300,00	Daifuku	3.399.869,75	0,18
128.000,00	FUJIFILM Holdings	2.409.240,48	0,12
120.800,00	Fujikura	4.072.199,17	0,21
470.100,00	KDDI	6.973.475,94	0,36
42.700,00	Nissan Chemical	1.955.157,68	0,10
5.946.797,00	NTT	4.659.805,86	0,24
127.100,00	Ryohin Keikaku	2.430.764,14	0,13
		60.424.988,93	**3,13**
	KRW		
63.898,00	Cheil Worldwide	658.818,79	0,03
41.931,00	Coway	2.145.014,80	0,11
13.140,00	DB Insurance	996.743,16	0,05
15.532,00	Hyundai Glovis	1.611.102,04	0,08
1.732,00	Hyundai Mobis	490.597,37	0,03
4.745,00	NAVER	534.929,58	0,03
5.105,00	NongShim	970.276,68	0,05
89.611,00	Samsung Electronics	16.955.676,15	0,88
6.425,00	Samsung Fire & Marine Insurance	2.249.411,60	0,12
11.197,00	Samsung SDS	1.210.284,22	0,06
10.214,00	Shinhan Financial Group	554.330,39	0,03
1.284,00	SK Hynix	1.927.605,78	0,10
8.532,00	SK Telecom	427.277,90	0,02
		30.732.068,46	**1,59**
	MXN		
111.600,00	Arca Continental	1.177.448,43	0,06
152.240,00	Coca-Cola Femsa	1.423.607,58	0,07
254.500,00	Grupo Financiero Banorte	2.346.212,38	0,12
1.259.100,00	Kimberly-Clark de Mexico	2.469.565,76	0,13
		7.416.834,15	**0,38**
	NOK		
316.302,00	Kongsberg Gruppen	8.399.258,10	0,44
		8.399.258,10	**0,44**
	PHP		
5.255,00	PLDT	84.925,46	0,00
44.580,00	SM Investments	376.165,36	0,02
		461.090,82	**0,02**
	SGD		
2.018.300,00	Thai Beverage	595.088,55	0,03
		595.088,55	**0,03**
	THB		
35.300,00	Advanced Info Service	342.276,79	0,02
79.700,00	Bangkok Bank	377.971,85	0,02
2.399.600,00	Thai Union Group	741.756,56	0,04
		1.462.005,20	**0,08**
	TWD		
339.000,00	Hon Hai Precision Industry	2.344.327,08	0,12
177.000,00	Quanta Computer	1.794.592,59	0,09
40.000,00	Sinbon Electronics	362.026,32	0,02
318.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	21.114.896,00	1,09
		25.615.841,99	**1,33**
	USD		
53.713,00	Advanced Micro Devices	26.295.256,08	1,36
43.317,00	Akamai Technologies	4.475.221,90	0,23
29.102,00	Alibaba Group Holding ADR	2.424.762,24	0,13
68.796,00	Alphabet	21.245.938,97	1,10
30.261,00	Amazon.com	6.337.187,52	0,33
37.825,00	Amdocs	1.688.654,61	0,09
118.685,00	Amphenol	17.948.326,24	0,93
9.347,00	Appfolio	1.300.466,44	0,07

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
139.004,00	Arista Networks	20.625.809,66	1,07
50.906,00	Assurant	11.959.011,68	0,62
9.942,00	Baidu ADR	988.222,67	0,05
58.985,00	Broadcom	19.494.792,29	1,01
12.827,00	Cardinal Health	2.685.749,87	0,14
8.505,00	Cboe Global Markets	1.764.077,41	0,09
19.892,00	Chubb	5.978.162,74	0,31
144.993,00	Church & Dwight	12.283.077,51	0,64
88.223,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	440.592,33	0,02
67.198,00	Cigna Group/The	16.449.900,54	0,85
82.027,00	Cisco Systems	8.560.872,93	0,44
504.571,00	Coca-Cola	36.097.408,36	1,87
186.129,00	Colgate-Palmolive	14.944.556,91	0,77
9.900,00	Comfort Systems USA	17.104.273,49	0,89
183.968,00	Crown Holdings	17.909.975,48	0,93
102.740,00	CVS Health	9.306.881,47	0,48
47.996,00	eBay	4.656.161,74	0,24
18.407,00	EMCOR Group	13.183.215,05	0,68
74.878,00	Essential Utilities	2.514.444,45	0,13
30.699,00	Fastenal	1.273.926,99	0,07
19.069,00	Federal Signal	2.137.783,27	0,11
190.160,00	Fortinet	25.627.829,90	1,33
31.362,00	General Electric	10.349.583,87	0,54
146.533,00	Global Payments	9.087.656,80	0,47
30.977,00	Globe Life	4.876.223,24	0,25
73.799,00	Howmet Aerospace	17.718.625,93	0,92
87.864,00	Intercontinental Exchange	9.518.632,13	0,49
3.751,00	Intuitive Surgical	1.317.911,80	0,07
64.862,00	Johnson & Johnson	14.542.500,46	0,75
25.200,00	Keysight Technologies	7.732.408,83	0,40
23.201,00	Kimberly-Clark	2.226.733,97	0,12
265.988,00	Kroger	12.903.108,58	0,67
58.036,00	Labcorp Holdings	14.136.262,54	0,73
69.191,00	Lam Research	26.316.689,21	1,36
48.863,00	Marsh & McLennan Cos	7.107.189,50	0,37
16.827,00	Mastercard	7.557.122,60	0,39
46.772,00	McDonald's	11.008.364,00	0,57
17.580,00	McKesson	11.605.870,54	0,60
122.936,00	Medtronic	8.564.032,40	0,44
31.162,00	Meta Platforms	15.215.184,62	0,79
114.047,00	Microsoft	37.190.523,00	1,93
2.833,00	Monolithic Power Systems	3.372.298,17	0,17
26.533,00	Morningstar	3.635.231,75	0,19
9.342,00	NetEase ADR	1.052.640,51	0,05
117.308,00	Neurocrine Biosciences	17.497.100,56	0,91
190.578,00	PepsiCo	23.004.513,40	1,19
158.051,00	Pfizer	3.326.513,35	0,17
111.103,00	Procter & Gamble	14.142.509,40	0,73
45.387,00	Reinsurance Group of America	8.500.576,58	0,44
59.945,00	Service Corp International/US	3.967.571,38	0,21
151.022,00	Sysco	11.049.452,69	0,57
52.370,00	Teradyne	21.782.720,85	1,13
744.297,00	Toast	18.395.930,59	0,95
23.537,00	Travelers Cos	6.829.624,08	0,35
26.891,00	Universal Health Services	3.468.557,83	0,18
125.071,00	Verizon Communications	4.661.003,78	0,24
53.978,00	Vertiv Holdings	15.133.358,97	0,78
7.517,00	Visa	2.258.299,85	0,12
14.264,00	Waters	4.616.786,13	0,24
60.431,00	Yum China Holdings	2.161.375,57	0,11
205.014,00	Zoetis	12.979.031,75	0,67
		738.512.261,95	**38,29**
	ZAR		
97.886,00	AVI	522.385,90	0,03
43.271,00	Naspers	1.905.883,11	0,10
69.700,00	Shoprite Holdings	1.097.435,25	0,06
69.136,00	Standard Bank Group	1.194.548,42	0,06
		4.720.252,68	**0,24**
	Total des Actions	**1.088.532.019,05**	**56,43**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.801.448.709,69**	**93,39**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	AED		
126.873,00	Emirates Telecommunications Group Co PJSC	582.124,67	0,03
		582.124,67	**0,03**
	CNY		
238.470,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	693.730,19	0,04
77.100,00	Contemporary Amperex Technology	3.919.452,16	0,20
631.168,00	Grandblue Environment	2.241.882,74	0,12
101.600,00	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	492.824,58	0,03
1.486.110,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	4.605.800,89	0,24
64.700,00	Midea Group	632.107,81	0,03
		12.585.798,37	**0,65**
	Total des Actions	**13.167.923,04**	**0,68**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**13.167.923,04**	**0,68**
	Total des investissements en titres	**1.814.616.632,73**	**94,08**
	Avoirs en banque	**169.344.414,94**	**8,78**
	Autres éléments du passif net	**(55.102.589,51)**	**(2,86)**
	Total de l'Actif net	**1.928.858.458,16**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	74,15
Japon	3,13
France	2,65
Royaume-Uni	2,34
Pays-Bas	1,61
République de Corée	1,59
Taïwan, Province de Chine	1,33
Suisse	1,13
Chine	0,93
Allemagne	0,80
Belgique	0,51
Îles Caïman	0,47
Canada	0,44
Irlande	0,44
Norvège	0,44
Mexique	0,38
Brésil	0,32
Danemark	0,28
Espagne	0,26
Afrique du Sud	0,24
Italie	0,13
Thaïlande	0,11
Guernesey	0,09
Indonésie	0,08
Hong Kong	0,07
Grèce	0,06
Émirats Arabes Unis	0,03
Hongrie	0,02
Philippines	0,02
Total	**94,08**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	36,96
Équipement de semi-conducteurs	4,49
Produits pharmaceutiques	4,16
Semi-conducteurs	3,74
Logiciels systèmes	3,26
Boissons non alcoolisées	3,20
Articles ménagers	2,79
Construction et ingénierie	2,64
Médias et services interactifs	2,09
Santé : services	2,07
Services de traitement de transactions et de paiements	1,93
Aérospatial et défense	1,89
Services de télécommunication intégrés	1,70
Matériel de communication	1,51
Assurances IARD	1,49
Composants et matériel électriques	1,20
Matériel informatique, de stockage et périphériques	1,10
Grande distribution	1,02
Vente au détail : alimentation	1,00
Composants électriques	0,95
Conteneurs de métal et verre	0,93
Biotechnologie	0,91
Échanges et données : finance	0,84
Chaussures	0,80
Santé : distributeurs	0,76
Services aux collectivités	0,73
Services de télécommunication sans fil	0,69
Restaurants	0,68
Conseils et services informatiques	0,66
Santé : matériel	0,61
Alimentation : distributeurs	0,57
Fabricants de matériel électronique	0,50
Distillerie et viticulture	0,48
Réassurance	0,44
Denrées alimentaires et viandes emballées	0,39
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,37
Courtiers en assurances	0,37
Banques diversifiées	0,35
Services aux collectivités : eau	0,35
Assurance vie et maladie	0,32
Brasseries	0,29
Services aux collectivités : électricité	0,26
Produits à usage personnel	0,25
Sciences de la vie : outils et services	0,24
Services et infrastructures Internet	0,23
Services spécialisés aux consommateurs	0,21
Santé : installations	0,18
Machines et outillage industriels	0,18
Équipement ménager	0,17
Constructeurs automobiles	0,13
Autres services financiers divers	0,13
Services de fabrication électronique	0,12
Machines agricoles et de construction et poids lourds	0,11
Produits chimiques divers	0,10
Fret et logistique aériens	0,08
Vente au détail : habillement	0,08
Logiciels d'application	0,07
Distributeurs et négociants	0,07
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,06
Magasins spécialisés	0,06
Divertissement familial interactif	0,05
Publicité	0,03
Conglomérats industriels	0,02
Santé : fournitures	0,01
Total	**94,08**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	1.046,00	99.610.580,00	52.717,75	1.062.815,68
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	(20,00)	(12.532.000,00)	(135.000,00)	(2.571,43)
DJIA MINI e-CBOT 9/2026	18/09/2026	USD	77,00	20.229.055,00	(9.799,45)	9.679,92
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	(104,00)	(15.754.960,00)	3.651,20	(65.502,60)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	161,00	10.183.250,00	98.210,00	(19.898,97)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	3.687,00	469.650.060,00	(110.610,00)	3.742.305,00
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	42,00	4.438.980,00	17.309,39	(13.606,03)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	704,00	62.888.320,00	(269.706,12)	1.680.731,83
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	(874,00)	(76.317.680,00)	(544.643,88)	2.013.002,65
NASDAQ 100 E-MINI 9/2026	18/09/2026	USD	17,00	10.324.695,00	93.702,55	30.607,45
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	74,00	524.771.000,00	45.388,34	(54.312,35)
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	(31,00)	(9.961.850,00)	(11.355,26)	0,00
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	31,00	9.961.850,00	12.092,48	(735,51)
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	26,00	10.050.560,00	25.558,43	36.065,00
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	(24,00)	(9.277.440,00)	(23.592,40)	(78.156,20)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	45,00	18.515.700,00	19.974,90	(2.542,92)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	(3,00)	(1.234.380,00)	(1.331,66)	169,53
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	80,00	30.107.000,00	93.035,50	182.047,57
SPI 200 FUTURES 9/2026	17/09/2026	AUD	10,00	2.196.500,00	(5.441,39)	6.344,79
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	29,00	4.127.280,00	5.345,31	1.729,53
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	(65,00)	(9.250.800,00)	(11.980,87)	(3.876,54)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(6.449,00)	(709.591.531,25)	884.413,26	(5.221.655,09)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	4.122,00	441.569.250,00	(395.720,68)	1.525.233,26
					(167.782,60)	**4.827.874,57**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
3.021.546,96	AUD	1.833.201,46	EUR	(9.666,12)	31/07/2026
117.774.326,91	CAD	72.953.230,24	EUR	(337.570,60)	31/07/2026
11.704.528,59	CHF	12.722.503,14	EUR	(5.071,34)	31/07/2026
43.005,43	EUR	69.494,73	CAD	157,42	31/07/2026
2.394,62	EUR	2.203,73	CHF	0,18	31/07/2026
9,19	EUR	104,05	NOK	0,00	31/07/2026
82.186,48	EUR	93.660,61	USD	84,26	31/07/2026
2.116.556,19	GBP	2.452.982,10	EUR	1.037,81	31/07/2026
69.785.949,78	NOK	6.209.325,52	EUR	(46.546,24)	31/07/2026
130.382,98	PLN	30.370,16	EUR	(50,77)	31/07/2026
9.239.116,26	SEK	834.767,25	EUR	(1.124,01)	31/07/2026
3.423.529,28	SGD	2.328.903,92	EUR	(6.318,85)	31/07/2026
108.895.360,59	USD	95.934.926,46	EUR	(477.319,81)	31/07/2026
				(882.388,07)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
1.873.047,34	EUR	346.000.000,00	JPY	2.763,46	07/07/2026
4.968.317,16	EUR	5.664.519,00	USD	(1.982,63)	07/07/2026
7.669.612,74	GBP	14.683.037,34	AUD	27.431,85	07/07/2026
326.400.000,00	JPY	1.766.944,08	EUR	(2.606,92)	07/07/2026
3.386.474,12	NOK	304.069,49	EUR	(4.626,99)	07/07/2026
1.839.189,62	NZD	10.175.759,08	NOK	13.790,69	07/07/2026
8.129.236,82	GBP	15.152.217,83	CAD	89.208,61	16/07/2026
12.000.916,05	GBP	12.675.727,56	CHF	164.288,43	16/07/2026
138.606,00	GBP	159.617,14	EUR	1.186,73	16/07/2026
22.133.992,00	NOK	2.005.845,97	EUR	(49.598,62)	16/07/2026
10.513.108,58	USD	7.804.652,87	GBP	166.534,23	16/07/2026
7.692.477,15	AUD	7.603.479,80	CAD	(44.339,86)	27/07/2026
643.161,00	AUD	393.137,67	EUR	(4.887,25)	27/07/2026
3.690.003,21	AUD	2.636.884,41	USD	(84.252,44)	27/07/2026
1.064.058,00	CAD	660.861,34	EUR	(4.804,27)	27/07/2026
10.348.905,84	CAD	1.192.855.041,00	JPY	(72.024,38)	27/07/2026
244.967,00	CHF	268.430,25	EUR	(2.333,47)	27/07/2026
1.261.889,54	EUR	2.057.847,00	AUD	19.643,52	27/07/2026
268.516,31	EUR	431.181,00	CAD	2.665,58	27/07/2026
9.475.024,58	EUR	103.059.404,60	SEK	176.231,14	27/07/2026
9.138.955,00	JPY	49.462,75	EUR	(25,13)	27/07/2026
70.456.150,44	SEK	6.477.562,72	EUR	(120.479,72)	27/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
3.830.516,11	USD	5.360.347,49	AUD	122.390,78	27/07/2026
3.971.216,16	AUD	3.898.938,04	CAD	(6.828,55)	28/07/2026
593.233,00	AUD	362.736,86	EUR	(4.646,63)	28/07/2026
375.910,38	EUR	615.466,00	AUD	4.400,47	28/07/2026
1.882.417,30	USD	3.153.382,40	NZD	83.220,19	11/08/2026
18.199.973,48	EUR	197.574.336,66	SEK	365.376,44	26/08/2026
142.744.077,95	SEK	13.149.169,46	EUR	(263.978,23)	26/08/2026
558.884.996,21	EUR	652.950.929,91	USD	(12.689.678,09)	31/08/2026
10.068.167,00	USD	8.617.718,76	EUR	195.668,29	31/08/2026
				(11.922.292,77)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
289.078,00	AUD	175.779,08	EUR	(1.071,66)	07/07/2026
371.821,09	EUR	609.454,00	AUD	3.490,45	07/07/2026
238.181,63	EUR	219.380,00	CHF	206,66	07/07/2026
2.933.201,88	EUR	2.530.981,00	GBP	(4.226,62)	07/07/2026
57.346,46	EUR	10.614.466,00	JPY	(29,40)	07/07/2026
25.545.054,17	EUR	29.431.909,00	USD	(279.692,11)	07/07/2026
2.966.533,00	GBP	3.437.971,36	EUR	4.953,96	07/07/2026
475.674.723,16	MXN	23.851.015,58	EUR	32.610,01	07/07/2026
78.804.593,57	NOK	1.300.272.161,00	JPY	(60.419,40)	07/07/2026
151.748.848,17	NOK	27.320.630,27	NZD	(152.630,92)	07/07/2026
26.409.036,74	NZD	148.445.298,51	NOK	(7.999,93)	07/07/2026
8.402.498,92	PLN	2.287.326,00	USD	(51.077,80)	07/07/2026
74.359.475,95	SEK	74.915.559,16	NOK	83.011,79	07/07/2026
7.742.154,09	USD	6.262.247,53	CHF	267,62	07/07/2026
10.890.080,14	USD	227.391.302,83	CZK	182.621,89	07/07/2026
27.503.324,00	USD	24.038.151,11	EUR	94.447,36	07/07/2026
2.695.236,70	USD	840.241.804,99	HUF	7.547,89	07/07/2026
2.692.300.686,00	KRW	1.775.245,70	USD	(33.914,72)	08/07/2026
1.926.843,29	USD	2.864.040.964,00	KRW	69.715,50	08/07/2026
93.246,98	EUR	80.920,00	GBP	(632,48)	16/07/2026
4.765.664,00	USD	4.090.257,03	EUR	89.750,23	16/07/2026
5.427.285.941,00	CLP	6.016.937,28	USD	(121.432,19)	22/07/2026
114.819.718,56	PHP	1.888.836,37	USD	(17.105,86)	22/07/2026
6.953.409,44	USD	6.366.999.147,00	CLP	50.209,36	22/07/2026
236.959.281.271,66	IDR	13.220.164,23	USD	(36.698,09)	11/08/2026
918.860.075,00	INR	9.637.908,69	USD	34.924,30	11/08/2026
373.542.604,66	PHP	6.093.825,13	USD	(14.088,92)	11/08/2026
7.569.994,25	USD	734.889.918,48	INR	(148.759,18)	11/08/2026
11.019.745,84	USD	677.522.585,66	PHP	(3.362,63)	11/08/2026
38.449.589,11	EUR	57.028.192,18	SGD	(266.252,56)	26/08/2026
9.186.368,31	NZD	4.632.560,92	EUR	(71.094,81)	26/08/2026
210.026,98	EUR	1.568.711,00	DKK	(1,15)	31/08/2026
172.990.707,66	BRL	33.626.992,64	USD	(625.369,77)	01/09/2026
243.086.405,61	PHP	3.922.457,91	USD	26.166,51	01/09/2026
15.237.106,01	BRL	2.873.971,45	USD	15.780,32	11/09/2026
				(1.200.156,35)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
1.258.752,00	AUD	766.024,97	EUR	(5.284,31)	07/07/2026
3.317.716,00	CAD	2.049.425,00	EUR	(3.972,28)	07/07/2026
10.314.076,62	CAD	1.173.661.470,00	JPY	14.709,73	07/07/2026
703.034,67	CHF	1.251.207,40	AUD	6.443,14	07/07/2026
2.027,00	CHF	2.199,46	EUR	(0,65)	07/07/2026
2.044.276,19	EUR	3.353.136,40	AUD	17.769,66	07/07/2026
2.001.641,50	EUR	3.246.204,45	CAD	278,92	07/07/2026
7.756.819,48	EUR	7.147.595,00	CHF	3.385,38	07/07/2026
1.177.400,31	EUR	1.015.615,00	GBP	(1.311,38)	07/07/2026
173.371,56	EUR	31.861.257,00	JPY	1.146,91	07/07/2026
1.523.947,92	EUR	30.434.425,59	MXN	(4.163,56)	07/07/2026
436.432,81	EUR	4.806.125,11	NOK	11.458,32	07/07/2026
2.713.943,89	EUR	11.632.804,84	PLN	6.100,81	07/07/2026
81.274.878,17	EUR	92.774.736,00	USD	(129.742,14)	07/07/2026
770.483,00	GBP	890.643,47	EUR	3.569,59	07/07/2026
347.409.553,00	JPY	3.053.017,28	CAD	(4.354,15)	07/07/2026
292.631.870,00	JPY	1.827.771,76	USD	(21.954,45)	07/07/2026
105.672.508,96	NOK	9.472.265,94	EUR	(128.383,13)	07/07/2026
8.721.746,52	NOK	891.821,57	USD	(11.320,36)	07/07/2026
27.387.736,81	PLN	6.389.583,77	EUR	(14.363,46)	07/07/2026
15.813.980,32	SEK	269.392.736,00	JPY	(29.743,69)	07/07/2026
15.936.638,74	SEK	16.128.291,22	NOK	11.385,42	07/07/2026
2.012.209,13	SGD	1.569.616,51	USD	(13.085,70)	07/07/2026
14.065.147,32	USD	300.030.549,41	CZK	(25.429,93)	07/07/2026
190.420.789,00	USD	166.418.773,97	EUR	664.605,27	07/07/2026
7.382.789,78	USD	69.818.002,00	SEK	180.286,47	07/07/2026
33.378.044,69	USD	540.995.654,10	ZAR	302.378,46	07/07/2026
14.231.843,74	ZAR	762.438,24	EUR	59,88	07/07/2026
351.067,00	CAD	218.163,80	EUR	(1.716,10)	16/07/2026
1.220.717,14	CHF	1.151.977,49	GBP	(11.471,79)	16/07/2026
315.074,34	CHF	63.699.209,00	JPY	(2.447,70)	16/07/2026
486.618,20	EUR	420.910,00	GBP	(1.702,74)	16/07/2026
991.015,86	EUR	183.177.300,00	JPY	525,82	16/07/2026
610.682,32	EUR	6.610.254,00	NOK	26.443,30	16/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
328.624,80	EUR	3.576.001,42	SEK	6.022,91	16/07/2026
958.194,00	GBP	1.108.273,29	EUR	3.380,97	16/07/2026
14.848.255,00	JPY	80.332,05	EUR	(43,45)	16/07/2026
30.164.259,00	NOK	2.745.404,74	EUR	(79.414,55)	16/07/2026
79.375.207,35	SEK	6.316.212,22	GBP	(167.101,97)	16/07/2026
901.670,00	AUD	552.361,54	EUR	(8.057,66)	27/07/2026
18.419,26	CHF	219.083,82	NOK	655,50	27/07/2026
4.566.438,00	AUD	2.782.943,10	EUR	(26.542,98)	28/07/2026
11.045.768,29	EUR	47.030.052,95	PLN	120.982,56	26/08/2026
69.967.097,56	PLN	16.436.188,47	EUR	(183.260,03)	26/08/2026
5.445.980,45	USD	97.663.312.007,90	IDR	17.806,25	26/08/2026
3.946.102,00	DKK	528.333,19	EUR	(6,12)	31/08/2026
292.179,53	EUR	2.182.333,00	DKK	(3,87)	31/08/2026
6.582.213,10	EUR	126.716.705,36	ZAR	(160.709,57)	31/08/2026
6.481.823,72	PLN	1.522.778,45	EUR	(17.401,91)	31/08/2026
10.901.578.360,00	KRW	7.241.504,66	USD	(179.291,71)	01/09/2026
4.703.728.176,00	CLP	5.139.787,77	USD	(37.059,32)	23/09/2026
				130.054,61	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
275.161,00	AUD	166.976,56	EUR	(680,18)	07/07/2026
2.948.589,25	CAD	2.999.200,76	AUD	5.278,62	07/07/2026
15.223.578,22	CAD	103.741.740,56	SEK	28.120,83	07/07/2026
15.201.922,56	CAD	10.867.582,78	USD	(163.283,10)	07/07/2026
1.049.910,20	EUR	367.472.923,98	HUF	18.925,88	07/07/2026
420.924,83	EUR	4.776.160,00	NOK	(1.394,64)	07/07/2026
38.644.240,79	EUR	44.567.523,00	USD	(461.088,95)	07/07/2026
345.082.986,00	JPY	2.137.749,11	USD	(10.425,79)	07/07/2026
126.952.609,07	NOK	18.422.084,61	CAD	(132.130,25)	07/07/2026
12.194.639,75	NOK	1.106.006,81	EUR	(27.714,43)	07/07/2026
35.460.795,51	PLN	9.680.849,14	USD	(239.875,26)	07/07/2026
2.069.419,91	USD	43.981.025,41	CZK	2.965,38	07/07/2026
34.137.730,00	USD	29.741.188,62	EUR	212.682,41	07/07/2026
70.559.858,22	ZAR	4.309.180,29	USD	(687,09)	07/07/2026
188.510,99	USD	290.334.314,00	KRW	1.088,39	08/07/2026
250.234,88	EUR	2.723.921,00	NOK	9.485,90	16/07/2026
3.093.420,37	GBP	5.817.768,78	AUD	74.623,73	16/07/2026
434.320,00	HKD	47.722,51	EUR	885,30	16/07/2026
7.361.197,99	NZD	3.248.469,69	GBP	(112.377,18)	16/07/2026
208.019.393,85	ZAR	10.893.746,69	EUR	238.949,90	16/07/2026
14.556.278,34	AUD	8.853.273,81	EUR	(66.306,89)	27/07/2026
4.632,74	EUR	7.617,00	AUD	34,70	27/07/2026
290.334.314,00	KRW	188.715,16	USD	(1.173,56)	28/08/2026
149.789,14	EUR	1.118.362,00	DKK	56,12	31/08/2026
3.254.019,35	USD	197.103.533,89	PHP	42.917,08	01/09/2026
				(581.123,08)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
9.643.641,03	AUD	5.873.885,41	EUR	(45.642,39)	07/07/2026
4.652.927,97	BRL	914.321,64	USD	(15.114,89)	07/07/2026
5.365.929,46	EUR	986.581.867,00	JPY	33.005,06	07/07/2026
112.504,23	EUR	1.246.721,92	NOK	2.264,99	07/07/2026
4.428.546,62	EUR	6.533.046,44	SGD	(476,30)	07/07/2026
2.274.321,25	EUR	2.605.570,00	USD	(11.916,58)	07/07/2026
11.845.864,97	GBP	12.648.310,97	CHF	27.781,12	07/07/2026
1.189.858.456,00	JPY	6.473.340,76	EUR	(41.613,04)	07/07/2026
2.825.231,00	NOK	253.862,24	EUR	(4.046,51)	07/07/2026
15.074.382,25	SGD	11.644.188,34	USD	2.419,70	07/07/2026
6.106.985,87	USD	100.942.986,86	ZAR	(49.651,14)	07/07/2026
72.904.444,88	ZAR	3.868.962,96	EUR	37.015,94	07/07/2026
7.700.640,61	USD	11.298.533.916,00	KRW	362.123,96	08/07/2026
11.850.569,47	AUD	6.243.824,69	GBP	(85.531,94)	16/07/2026
61.701.914,26	EUR	11.511.328.493,00	JPY	(542.445,57)	16/07/2026
297.349,00	GBP	344.082,37	EUR	888,93	16/07/2026
2.901.469,12	GBP	36.918.634,30	NOK	103.201,92	16/07/2026
1.016.680,00	HKD	112.548,01	EUR	1.236,61	16/07/2026
2.960.071.904,00	CLP	3.279.204,82	USD	(64.070,03)	22/07/2026
506.390.042,97	PHP	8.225.030,28	USD	16.787,38	22/07/2026
8.341.328,99	USD	7.661.054.983,00	CLP	38.239,53	22/07/2026
1.725.046.681,91	PHP	28.037.770,03	USD	25.786,63	11/08/2026
18.130.365,69	USD	1.741.262.980,04	INR	(183.041,61)	11/08/2026
1.966.481,68	USD	121.385.014,66	PHP	(7.434,19)	11/08/2026
11.526.756.346,00	CLP	12.891.444,68	USD	(349.727,78)	31/08/2026
7.460.797,98	USD	721.713.577,88	INR	(112.106,03)	31/08/2026
7.391.202,16	USD	11.320.365.228,00	KRW	74.277,52	31/08/2026
53.164.157,92	USD	945.976.443.949,52	IDR	553.163,75	01/09/2026
48.783.170,64	BRL	9.256.926,71	USD	2.078,80	11/09/2026
				(232.546,16)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.363.571,00	AUD	829.759,75	EUR	(5.670,59)	07/07/2026
11.705.053,02	AUD	78.769.883,52	SEK	(31.019,80)	07/07/2026
17.754.705,11	BRL	3.582.786,26	USD	(140.037,59)	07/07/2026
9.521.048,49	CHF	114.609.497,42	SEK	(9.777,68)	07/07/2026
959.815,60	EUR	1.577.933,00	AUD	6.174,58	07/07/2026
15.728.248,09	EUR	380.793.154,29	CZK	32.490,61	07/07/2026
585.273,50	EUR	11.012.255,09	ZAR	(4.727,05)	07/07/2026
1.225.974,83	GBP	1.414.345,50	EUR	8.504,57	07/07/2026
5.410.326,76	GBP	69.327.521,33	SEK	25.774,81	07/07/2026
409.169.887,00	JPY	3.617.050,35	AUD	25.735,09	07/07/2026
1.362.388.750,00	JPY	81.924.098,72	SEK	(25.278,93)	07/07/2026
50.508.999,72	NOK	4.172.504,70	CHF	(60.012,68)	07/07/2026
2.548.671,82	NOK	2.529.776,73	SEK	(2.826,20)	07/07/2026
8.296.934,50	NZD	3.810.712,32	CHF	(12.451,89)	07/07/2026
13.545.277,11	NZD	6.804.242,56	EUR	(75.997,37)	07/07/2026
18.326.636,05	NZD	10.686.661,00	USD	(273.624,70)	07/07/2026
16.323.396,85	PLN	4.338.156,21	USD	(6.789,28)	07/07/2026
13.228.688,32	SGD	8.970.128,69	EUR	(1.851,47)	07/07/2026
1.588.919,54	USD	8.215.826,28	BRL	4.298,99	07/07/2026
16.367.013,70	USD	5.045.851.904,33	HUF	204.494,89	07/07/2026
808.391,14	EUR	8.859.515,00	NOK	25.363,78	16/07/2026
10.296.732,08	GBP	23.490.717,45	NZD	277.903,09	16/07/2026
420.080,00	HKD	46.666,21	EUR	348,39	16/07/2026
11.174.142,00	NOK	1.027.299,27	EUR	(39.691,58)	16/07/2026
11.065.436,70	USD	15.774.842,37	AUD	176.993,34	16/07/2026
3.398.496.163,00	CLP	3.820.677,17	USD	(122.409,12)	22/07/2026
7.136.351,19	PHP	115.910,07	USD	238,30	22/07/2026
10.443.039,32	AUD	69.669.596,34	SEK	17.964,31	27/07/2026
4.405.847,00	CHF	4.807.679,19	EUR	(21.836,14)	27/07/2026
17.177.200,00	EUR	15.676.909,00	CHF	148.071,55	27/07/2026
38.600.531,90	NOK	3.249.489,13	CHF	(120.034,21)	27/07/2026
297.368.238,22	NOK	27.123.222,01	EUR	(855.982,82)	27/07/2026
9.144.247,73	AUD	5.097.232,29	CHF	(17.594,08)	28/07/2026
853.493,00	AUD	520.048,06	EUR	(4.861,51)	28/07/2026
6.479.352,68	AUD	42.982.963,07	SEK	32.779,68	28/07/2026
49.756,87	NZD	270.261,21	NOK	854,43	11/08/2026
114.367.370,88	PHP	1.860.155,31	USD	570,36	11/08/2026
1.881.404,33	USD	183.960.705,60	INR	(49.078,42)	11/08/2026
1.770.849,21	USD	109.218.718,79	PHP	(5.407,88)	11/08/2026
2.345.733.752,00	JPY	138.791.336,50	SEK	171.626,16	12/08/2026
36.597.548,20	EUR	33.355.868,52	CHF	290.698,56	26/08/2026
14.318.427,08	EUR	154.943.299,13	NOK	653.200,25	26/08/2026
18.198.775,86	EUR	197.901.332,41	SEK	334.770,38	26/08/2026
6.462.750,33	EUR	124.147.566,11	ZAR	(147.596,56)	26/08/2026
2.892.492.306,59	HUF	8.093.101,57	EUR	(10.491,20)	26/08/2026
380.623.399,00	JPY	4.110.816,73	NZD	20.195,29	26/08/2026
160.233.706,06	NOK	14.807.317,58	EUR	(675.503,24)	26/08/2026
108.554.837,69	PHP	1.756.209,76	USD	8.007,78	26/08/2026
1.696.976,60	EUR	18.289.874,64	SEK	45.822,00	31/08/2026
474.759.453.254,50	IDR	26.251.007,90	USD	99.654,07	31/08/2026
44.879,53	MXN	2.200,53	EUR	37,45	31/08/2026
221.359.308,91	NOK	20.338.415,62	EUR	(821.249,53)	31/08/2026
25.584.239,79	SEK	2.373.764,56	EUR	(64.096,72)	31/08/2026
8.215.826,28	BRL	1.559.966,03	USD	(4.198,77)	23/09/2026
1.480.577.139,62	PHP	23.992.343,91	USD	52.492,36	23/09/2026
10.410.038,31	USD	994.907.140,36	INR	(26.460,00)	23/09/2026
				(971.491,94)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
33.508.321,64	AUD	3.748.996.136,00	JPY	(13.908,58)	07/07/2026
76.700.563,28	BRL	15.449.712,92	USD	(580.431,14)	07/07/2026
418.204,16	EUR	77.483.842,00	JPY	(629,94)	07/07/2026
209.149,45	EUR	2.325.000,00	NOK	3.565,60	07/07/2026
13.527.466,56	GBP	15.683.417,32	EUR	16.413,09	07/07/2026
1.245.131.627,00	JPY	6.758.086,55	EUR	(27.588,89)	07/07/2026
20.705.048,00	USD	104.850.212,27	BRL	429.626,89	07/07/2026
215.886,96	EUR	198.626,00	CHF	293,47	16/07/2026
100.025,92	EUR	86.700,00	GBP	(559,34)	16/07/2026
20.742.244,31	EUR	3.838.710.836,00	JPY	(14.695,80)	16/07/2026
9.734.494,30	EUR	11.265.263,00	USD	(146.434,20)	16/07/2026
5.707.352,00	GBP	6.591.600,42	EUR	29.807,35	16/07/2026
2.532.479,13	GBP	3.396.657,50	USD	(41.182,45)	16/07/2026
654.798.765,00	JPY	3.535.450,62	EUR	5.219,47	16/07/2026
20.456.135,00	NOK	1.875.285,53	EUR	(67.309,76)	16/07/2026
7.388.861,18	USD	5.502.670,61	GBP	96.904,68	16/07/2026
77.536.040,12	PHP	1.255.961,67	USD	5.561,89	22/07/2026
37.981.134,09	AUD	4.321.177.814,00	JPY	(447.657,00)	27/07/2026
1.725.827.885,00	JPY	8.517.437,91	CHF	83.822,29	27/07/2026
38.854.360,86	AUD	4.367.603.551,00	JPY	(174.430,00)	28/07/2026
3.866.710,46	AUD	2.790.364,43	USD	(112.129,52)	28/07/2026
232.272.834,24	PHP	3.778.151,73	USD	900,58	11/08/2026
5.166.372,21	USD	490.863.739,96	INR	(3.179,03)	11/08/2026
23.236.922,95	CAD	14.419.091,76	EUR	(90.898,17)	26/08/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
14.385.343,41	EUR	5.200.653.653,60	HUF	(146.481,20)	26/08/2026
39.655.879,34	EUR	34.477.099,09	GBP	(270.204,00)	28/08/2026
10.980.225,92	GBP	12.629.557,76	EUR	86.054,24	28/08/2026
285.601,98	EUR	2.132.928,00	DKK	33,07	31/08/2026
23.014.604,08	EUR	4.255.243.335,00	JPY	(35.085,75)	31/08/2026
2.260.612.373,00	JPY	12.226.586,04	EUR	18.639,42	31/08/2026
565.216.470,00	PHP	9.100.000,00	USD	78.604,58	01/09/2026
119.499.073,21	BRL	22.435.031,44	USD	160.483,78	23/09/2026
				(1.156.874,37)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
11.797.742,50	AUD	7.125.486,74	EUR	4.586,21	07/07/2026
13.957.842,19	BRL	2.742.964,91	USD	(45.503,91)	07/07/2026
821.000,00	CHF	889.893,70	EUR	694,82	07/07/2026
161.870,90	EUR	149.164,00	CHF	63,58	07/07/2026
107.406,43	EUR	92.480,00	GBP	75,07	07/07/2026
6.249.860,62	EUR	124.750.601,02	MXN	(13.864,22)	07/07/2026
214.927,68	EUR	2.393.983,00	NOK	3.244,32	07/07/2026
3.838,32	EUR	42.617,00	SEK	(5,75)	07/07/2026
8.202.888,59	EUR	9.518.513,00	USD	(149.014,59)	07/07/2026
109.514,00	GBP	127.189,75	EUR	(88,90)	07/07/2026
6.350.224,42	GBP	8.382.336,88	USD	14.963,46	07/07/2026
4.064.396.123,00	JPY	25.373.303,97	USD	(293.685,05)	07/07/2026
3.394.454,00	NOK	303.361,78	EUR	(3.214,28)	07/07/2026
144.846.639,78	NOK	15.211.122,07	USD	(538.982,89)	07/07/2026
1.097.436,62	NZD	544.842,30	EUR	276,55	07/07/2026
658.070,75	NZD	374.258,66	USD	(1.513,48)	07/07/2026
14.286.272,71	SGD	11.133.698,16	USD	(83.909,17)	07/07/2026
9.717.414,94	USD	13.998.121,77	AUD	66.568,98	07/07/2026
10.311.644,80	USD	219.474.058,46	CZK	1.491,00	07/07/2026
48.794.057,00	USD	42.418.677,72	EUR	395.228,58	07/07/2026
27.412.128,24	USD	35.461.868,53	SGD	11.542,92	07/07/2026
11.760.608.508,00	KRW	7.713.986,58	USD	(112.447,18)	08/07/2026
193.486,00	CHF	210.543,20	EUR	(528,55)	16/07/2026
220.122,65	EUR	202.638,00	CHF	174,57	16/07/2026
33.637.991,21	EUR	29.357.235,00	GBP	(420.665,46)	16/07/2026
95.342,57	EUR	875.884,00	HKD	(2.682,90)	16/07/2026
1.384.668,83	EUR	256.460.723,00	JPY	(2.082,09)	16/07/2026
16.684.307,50	EUR	185.984.816,00	NOK	246.755,26	16/07/2026
10.781.073,93	EUR	21.363.269,39	NZD	169.922,41	16/07/2026
365.027.039,26	EUR	432.374.875,00	USD	(14.207.010,26)	16/07/2026
3.957.970,00	GBP	4.569.341,83	EUR	22.511,48	16/07/2026
7.666.277,46	GBP	97.229.337,86	SEK	122.789,74	16/07/2026
2.518.240,00	HKD	274.734,76	EUR	7.097,29	16/07/2026
221.585.895,00	JPY	1.196.780,27	EUR	1.393,63	16/07/2026
10.873.993,00	NOK	992.160,36	EUR	(31.088,16)	16/07/2026
6.954.638,44	CAD	4.315.159,16	EUR	(27.204,57)	27/07/2026
716.027,00	CHF	783.323,04	EUR	(5.536,80)	27/07/2026
23.041.399,31	EUR	37.018.629,86	CAD	217.059,89	27/07/2026
15.411.078,29	EUR	13.412.654,00	GBP	(142.448,78)	27/07/2026
894.155.354,73	EUR	1.043.178.455,50	USD	(20.403.141,44)	27/07/2026
9.763.440,00	GBP	11.230.898,13	EUR	90.963,18	27/07/2026
263.388.262,00	USD	225.792.028,50	EUR	5.121.505,92	27/07/2026
329.975.175.373,00	IDR	18.222.215,95	USD	112.662,10	11/08/2026
31.442.451,06	CAD	19.646.018,75	EUR	(257.718,78)	26/08/2026
114.615.022,17	CZK	4.727.445,38	EUR	(10.782,65)	26/08/2026
7.965.526,26	EUR	12.748.418,53	CAD	104.492,72	26/08/2026
26.750.649,95	EUR	53.040.145,43	NZD	413.699,28	26/08/2026
4.740.398,28	EUR	5.534.016,33	USD	(104.990,79)	26/08/2026
38.201.384,44	GBP	43.966.520,87	EUR	276.314,59	26/08/2026
1.252.072.952,53	MXN	61.586.704,41	EUR	889.680,94	26/08/2026
9.321.157,58	NZD	4.701.099,92	EUR	(72.702,59)	26/08/2026
1.674.517,29	USD	8.587.761,92	BRL	33.545,83	26/08/2026
94.945.588,82	USD	81.506.243,77	EUR	1.625.370,29	26/08/2026
284.097.932,33	ZAR	14.662.447,83	EUR	464.157,32	26/08/2026
10.569.026,47	CAD	6.563.846,25	EUR	(46.734,96)	31/08/2026
12.607.121,00	DKK	1.688.121,58	EUR	(206,24)	31/08/2026
25.014.547,81	EUR	40.278.124,71	CAD	178.105,02	31/08/2026
697.279,03	EUR	5.207.616,00	DKK	52,96	31/08/2026
1.681.901.152,94	HUF	4.698.621,46	EUR	(618,89)	31/08/2026
				(26.381.383,42)	
Contrepartie : UBS Europe SE					
399.105,48	CAD	247.076,10	EUR	(1.017,62)	07/07/2026
17.479.450,02	CAD	119.609.376,93	SEK	(12.333,49)	07/07/2026
2.472.224,52	EUR	2.275.311,84	CHF	4.053,13	07/07/2026
1.854.087,43	EUR	344.310.526,00	JPY	(7.059,94)	07/07/2026
465.213,81	EUR	924.155,61	NZD	6.164,42	07/07/2026
67.113.950,88	NOK	9.893.778,37	AUD	(44.993,50)	07/07/2026
925.411,81	NZD	538.290,77	USD	(12.644,14)	07/07/2026
2.048.255,27	USD	1.795.757,41	EUR	1.472,14	07/07/2026
7.393.854,19	USD	70.254.761,08	SEK	150.611,49	07/07/2026
359.447,00	AUD	218.358,55	EUR	(1.237,06)	16/07/2026

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
282.449,16	EUR	466.361,00	AUD	747,84	16/07/2026
181.481,63	EUR	157.310,00	GBP	(1.022,03)	16/07/2026
2.056.491,54	EUR	18.992.800,00	HKD	(69.096,88)	16/07/2026
7.718.907,85	EUR	2.755.168.442,60	HUF	(5.085,32)	16/07/2026
1.000.986,87	EUR	185.312.125,00	JPY	(1.045,21)	16/07/2026
917.120,00	GBP	1.059.836,53	EUR	4.164,60	16/07/2026
2.399.923,00	HKD	262.576,27	EUR	6.014,93	16/07/2026
1.065.898.974,00	JPY	5.779.962,46	EUR	(16.340,70)	16/07/2026
4.037.612,00	NOK	367.997,68	EUR	(11.143,26)	16/07/2026
139.596.040,44	NOK	2.396.187.253,00	JPY	(618.756,95)	16/07/2026
7.524.041,62	NZD	4.471.267,07	USD	(184.552,74)	16/07/2026
2.411.770,00	AUD	1.478.549,30	EUR	(22.653,69)	27/07/2026
3.096.778,00	CHF	3.372.364,23	EUR	(8.506,16)	27/07/2026
1.155.037,76	EUR	1.888.361,00	AUD	15.108,95	27/07/2026
434.327,86	EUR	399.351,00	CHF	535,95	27/07/2026
2.170.298,81	EUR	404.004.695,00	JPY	(15.157,41)	27/07/2026
4.253.084.521,00	JPY	22.930.714,55	EUR	76.407,00	27/07/2026
384.461,00	AUD	235.255,37	EUR	(3.184,82)	28/07/2026
5.081.699,10	EUR	8.356.733,00	AUD	37.414,47	28/07/2026
22.167.057,96	AUD	13.524.836,32	EUR	(167.284,30)	26/08/2026
15.631.476,21	EUR	25.619.817,56	AUD	193.340,67	26/08/2026
1.610.114,39	EUR	39.235.154,84	CZK	(4.470,93)	26/08/2026
13.837.805,21	EUR	2.547.783.485,00	JPY	39.452,65	26/08/2026
34.844.277,25	EUR	51.712.635,78	SGD	(262.814,43)	26/08/2026
302.914.525,00	JPY	1.644.932,82	EUR	(4.401,39)	26/08/2026
404.720,87	AUD	246.740,55	EUR	(2.934,98)	31/08/2026
6.000.774,37	EUR	44.793.440,37	DKK	3.554,97	31/08/2026
				(938.693,74)	
				(43.254.507,22)	
				(44.136.895,29)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en SEK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	SEK		
40.000.000,00	Alfa Laval Treasury Internat 3.045% 19-06-2030	39.923.200,00	1,53
80.000.000,00	Assa Abloy AB FRN 17-01-2028	80.292.000,00	3,08
86.000.000,00	Danske Bank A/S 2.78% 29-08-2029	85.940.660,00	3,29
40.000.000,00	Danske Bank A/S FRN 23-08-2034	40.930.000,00	1,57
128.000.000,00	Danske Hypotek AB 3.5% 20-12-2028	131.173.120,00	5,03
30.000.000,00	DNB Bank ASA 23/33 FRN SEK C SUB	30.442.200,00	1,17
54.000.000,00	Finland Government Internati 3.23% 15-04-2036	54.472.770,00	2,09
60.000.000,00	Hexagon AB FRN 24-05-2027	60.244.800,00	2,31
54.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB FRN 15-02-2027	54.236.520,00	2,08
18.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3% 19-09-2029	18.251.280,00	0,70
230.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3% 23-09-2032	231.550.200,00	8,87
112.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3.5% 10-09-2031	115.877.440,00	4,44
180.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3.75% 30-09-2030	187.833.600,00	7,20
90.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2036	90.201.600,00	3,46
160.000.000,00	Nordea Hypotek AB 3.5% 26-10-2029	164.761.600,00	6,31
28.000.000,00	Skandinaviska Enskilda 5.625% MULTI 03-11-2033	29.503.600,00	1,13
2.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.5% 16-12-2026	1.985.980,00	0,08
36.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke FRN 03-12-2035	36.514.080,00	1,40
370.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	366.714.400,00	14,05
100.000.000,00	Sweden Government Bond 0.5% 24-11-2045	65.778.000,00	2,52
3.000.000,00	Sweden Government Bond 1.75% 11-11-2033	2.858.190,00	0,11
230.000.000,00	Sweden Government Bond 2.25% 11-05-2035	224.995.200,00	8,62
219.500.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	237.812.885,00	9,11
35.000.000,00	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2032	45.291.400,00	1,74
30.000.000,00	Volvo Treasury AB 4.46% 03-11-2026	30.225.450,00	1,16
78.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 10-01-2028	78.404.820,00	3,00
36.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 24-01-2028	36.108.180,00	1,38
		2.542.323.175,00	**97,43**
	Total des obligations	**2.542.323.175,00**	**97,43**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**2.542.323.175,00**	**97,43**
	Total des investissements en titres	**2.542.323.175,00**	**97,43**
	Avoirs en banque	**17.089.048,18**	**0,65**
	Autres éléments de l'Actif net	**50.045.505,62**	**1,92**
	Total de l'Actif net	**2.609.457.728,80**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Suède	85,85
Finlande	5,54
Danemark	4,86
Norvège	1,17
Total	**97,43**

Secteur économique	
Obligations hypothécaires	35,27
Dette d'entreprises	26,56
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	24,19
Dette d'entreprises garantie	11,42
Total	**97,43**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (SEK) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (SEK) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
SW 5YR NBK Future 9/2026	16/09/2026	SEK	(100,00)	(91.613.195,42)	56.730,00	(582.800,00)
SWEDISH 10YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	661,00	564.236.818,13	(1.257.155,90)	15.335.464,40
					(1.200.425,90)	**14.752.664,40**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (SEK)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
9.409,00	EUR	101.892,10	SEK	2.383,05	31/07/2026
152.179,62	SEK	14.040,00	EUR	(3.418,82)	31/07/2026
				(1.035,77)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
824.389,97	SEK	76.187,00	EUR	(19.951,00)	31/07/2026
				(19.951,00)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
18.409,00	EUR	201.268,56	SEK	2.751,94	31/07/2026
1.211.964,96	SEK	112.102,00	EUR	(30.401,57)	31/07/2026
				(27.649,63)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
20.162,00	EUR	218.745,06	SEK	4.700,81	31/07/2026
158.824,13	SEK	14.580,00	EUR	(2.760,09)	31/07/2026
				1.940,72	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
388,00	EUR	4.293,94	SEK	6,20	31/07/2026
54.867,11	SEK	5.035,00	EUR	(933,70)	31/07/2026
				(927,50)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
49.309,00	EUR	533.898,26	SEK	12.568,39	31/07/2026
501.383,59	SEK	46.147,00	EUR	(10.042,62)	31/07/2026
				2.525,77	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
74.299,00	EUR	803.530,70	SEK	19.886,01	31/07/2026
704.741,84	SEK	65.087,00	EUR	(16.584,28)	31/07/2026
				3.301,73	
Contrepartie : UBS Europe SE					
185.836,00	EUR	2.018.554,78	SEK	40.980,49	31/07/2026
171.422,29	SEK	15.840,00	EUR	(4.124,25)	31/07/2026
				36.856,24	
				(4.939,44)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en SEK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	SEK		
18.000.000,00	Arla Foods amba FRN 23-07-2027	18.114.030,00	0,69
36.000.000,00	Beijer Ref AB FRN 25-09-2028	36.202.320,00	1,37
16.000.000,00	Boliden AB FRN 01-03-2027	16.191.200,00	0,61
68.750.000,00	Castellum AB FRN 15-03-2027	69.318.906,25	2,63
8.000.000,00	Castellum AB FRN 27-08-2027	8.128.240,00	0,31
10.000.000,00	Catena AB FRN 17-09-2027	10.061.600,00	0,38
25.000.000,00	Danske Bank A/S FRN 29-08-2029	25.111.750,00	0,95
20.000.000,00	Electrolux Professional AB FRN 22-03-2027	20.130.900,00	0,76
22.000.000,00	Elekta AB FRN 24-09-2027	22.111.540,00	0,84
10.000.000,00	Fabege AB FRN 07-05-2027	10.070.000,00	0,38
4.000.000,00	Getinge AB FRN 04-11-2026	4.007.840,00	0,15
16.000.000,00	Getinge AB FRN 17-05-2028	16.319.280,00	0,62
52.000.000,00	Getinge AB FRN 20-09-2027	52.283.920,00	1,98
42.000.000,00	Hexagon AB FRN 07-12-2026	42.183.120,00	1,60
40.000.000,00	Hexagon AB FRN 26-11-2027	40.184.200,00	1,52
12.000.000,00	Holmen AB FRN 17-11-2026	12.015.420,00	0,46
34.000.000,00	Humlegarden Fastigheter AB FRN 12-12-2028	34.054.570,00	1,29
20.000.000,00	Husqvarna AB FRN 23-11-2027	20.342.500,00	0,77
38.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 18-09-2026	38.091.960,00	1,45
30.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 18-09-2028	30.837.000,00	1,17
46.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 24-02-2027	46.452.180,00	1,76
14.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 26-05-2028	14.372.050,00	0,55
12.000.000,00	Indutrade AB FRN 09-06-2027	12.138.180,00	0,46
10.000.000,00	Indutrade AB FRN 12-11-2026	10.019.500,00	0,38
40.000.000,00	Investment AB Latour FRN 16-06-2027	40.131.800,00	1,52
50.000.000,00	Investment AB Latour FRN 25-09-2026	50.028.250,00	1,90
36.000.000,00	Lifco AB FRN 06-03-2028	36.017.100,00	1,37
20.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2036	20.044.800,00	0,76
70.000.000,00	Nordea Hypotek AB 3.5% 26-10-2029	72.083.200,00	2,74
8.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 02-09-2028	8.026.640,00	0,30
30.000.000,00	Scania CV AB FRN 31-03-2027	30.116.100,00	1,14
17.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke FRN 03-11-2033	17.531.930,00	0,67
50.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke FRN 03-12-2035	50.714.000,00	1,92
18.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 24-11-2026	18.060.840,00	0,69
22.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 24-11-2028	22.486.750,00	0,85
34.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 29-11-2027	34.304.980,00	1,30
40.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 25-09-2029	40.290.200,00	1,53
44.000.000,00	SSAB AB FRN 21-06-2028	44.880.880,00	1,70
300.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	297.336.000,00	11,28
80.000.000,00	Stadshypotek AB FRN 03-01-2028	80.181.200,00	3,04
24.000.000,00	Stockholm Exergi Holding AB 0.893% 11-09-2026	23.941.680,00	0,91
24.000.000,00	Stora Enso Oyj FRN 08-02-2027	24.127.440,00	0,92
20.000.000,00	Svensk FastighetsFinansierin FRN 10-09-2027	20.059.100,00	0,76
160.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 3% 15-03-2028	161.745.600,00	6,14
210.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 3% 28-03-2029	212.904.300,00	8,08
35.000.000,00	Swedish Orphan Biovitrum AB FRN 12-05-2028	35.041.825,00	1,33
60.000.000,00	Saab AB FRN 05-05-2028	62.137.500,00	2,36
10.000.000,00	Toyota Motor Finance Netherl FRN 24-01-2028	10.044.500,00	0,38
16.000.000,00	Traton Finance Luxembourg SA FRN 11-09-2026	16.016.000,00	0,61
19.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 03-11-2026	19.041.135,00	0,72
24.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 20-03-2028	24.103.920,00	0,91
20.000.000,00	Wihlborgs Fastigheter AB FRN 03-05-2027	20.153.300,00	0,76
14.000.000,00	Wihlborgs Fastigheter AB FRN 10-12-2027	14.073.430,00	0,53
50.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 17-09-2026	50.029.500,00	1,90
18.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 19-05-2027	18.155.250,00	0,69
18.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 26-01-2027	18.077.040,00	0,69
		2.200.628.396,25	**83,51**
	Total des obligations	**2.200.628.396,25**	**83,51**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**2.200.628.396,25**	**83,51**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	SEK		
40.000.000,00	Arjo CP 11-12-2026	39.545.577,91	1,50
10.000.000,00	Beijer Ref CP 05-10-2026	9.937.536,78	0,38
10.000.000,00	Beijer Ref CP 19-08-2026	9.968.626,83	0,38
23.000.000,00	Beijer Ref CP 26-08-2026	22.917.320,35	0,87
20.000.000,00	Granges CP 04-09-2026	19.916.261,75	0,76
30.000.000,00	Hexagon CP 02-07-2026	30.000.000,00	1,14
25.000.000,00	Hexagon CP 02-12-2026	24.737.167,59	0,94
20.000.000,00	Hexagon CP 26-08-2026	19.928.104,65	0,76
15.000.000,00	Hexagon CP 30-11-2026	14.842.843,55	0,56
40.000.000,00	NCC Treasury CP 17-08-2026	39.879.702,64	1,51
50.000.000,00	Nibe Industrier CP 25-08-2026	49.823.542,73	1,89
45.000.000,00	Swedish Orphan Biovitrum CP 18-08-2026	44.861.745,14	1,70
25.000.000,00	Swedish Orphan Biovitrum CP 19-08-2026	24.921.567,07	0,95
20.000.000,00	Swedish Orphan Biovitrum CP 26-08-2026	19.928.104,65	0,76
15.000.000,00	Swedish Orphan Biovitrum CP 27-08-2026	14.945.092,80	0,57
		386.153.194,44	**14,65**
	Total des obligations	**386.153.194,44**	**14,65**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**386.153.194,44**	**14,65**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	SEK		
20.000.000,00	Kraftringen Energi AB FRN 03-05-2028	20.124.300,00	0,76
14.000.000,00	Kraftringen Energi AB FRN 12-05-2029	14.140.000,00	0,54
16.000.000,00	Kraftringen Energi AB FRN 20-09-2030	16.135.440,00	0,61
		50.399.740,00	**1,91**
	Total des obligations	**50.399.740,00**	**1,91**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**50.399.740,00**	**1,91**
	Total des investissements en titres	**2.637.181.330,69**	**100,08**
	Avoirs en banque	**22.725.474,52**	**0,86**
	Autres éléments du passif net	**(24.767.546,42)**	**(0,94)**
	Total de l'Actif net	**2.635.139.258,79**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
Suède	95,77
Finlande	1,68
Danemark	1,64
Luxembourg	0,61
Pays-Bas	0,38
Total	**100,08**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	68,80
Obligations hypothécaires	25,50
Dette d'entreprises garantie	5,78
Total	**100,08**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (SEK)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
11.887,63	SEK	1.093,00	EUR	(220,10)	01/09/2026
				(220,10)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
7.556,00	EUR	82.718,57	SEK	984,50	01/09/2026
16.219,82	SEK	1.500,00	EUR	(396,06)	01/09/2026
				588,44	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
889,00	EUR	9.685,90	SEK	162,04	01/09/2026
				162,04	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
114.901,47	SEK	10.431,00	EUR	(652,11)	01/09/2026
				(652,11)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
48,00	EUR	521,35	SEK	10,41	01/09/2026
20.989,74	SEK	1.950,00	EUR	(610,71)	01/09/2026
				(600,30)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
2.025,00	EUR	22.008,41	SEK	423,44	01/09/2026
434,81	SEK	40,00	EUR	(8,33)	01/09/2026
				415,11	
Contrepartie : UBS Europe SE					
5.787,00	EUR	64.081,00	SEK	27,73	01/09/2026
63.866,48	SEK	5.787,00	EUR	(241,61)	01/09/2026
				(213,88)	
				(520,80)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
5.135.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	4.543.152,53	0,43
2.500.000,00	AbbVie Inc 5.4% 15-03-2054	2.422.366,01	0,23
2.895.000,00	Agree LP 5.625% 15-06-2034	2.986.733,87	0,28
4.230.000,00	Ally Financial Inc 5.548% MULTI 31-07-2033	4.204.042,70	0,40
2.350.000,00	Amazon.com Inc 4.875% 13-03-2036	2.322.031,40	0,22
1.385.000,00	Ameren Illinois Co 5.55% 01-07-2054	1.361.899,05	0,13
4.350.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	2.256.915,63	0,21
3.120.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	2.767.065,10	0,26
2.390.000,00	American Honda Finance Corp 5.15% 09-07-2032	2.403.496,82	0,23
2.930.000,00	American Tower Corp 5.35% 15-03-2035	2.960.070,86	0,28
2.730.000,00	American Tower Corp 5.4% 31-01-2035	2.771.186,77	0,26
3.045.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	2.163.346,15	0,21
7.735.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	7.561.972,22	0,72
1.405.000,00	Amphenol Corp 5.3% 15-11-2055	1.344.121,96	0,13
3.620.000,00	Apple Inc 2.4% 20-08-2050	2.110.546,16	0,20
7.510.000,00	Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050	5.158.286,48	0,49
2.320.000,00	Arizona Public Service Co 5.1% 15-03-2036	2.289.848,89	0,22
1.765.000,00	Arizona Public Service Co 5.55% 01-08-2033	1.821.927,55	0,17
1.620.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	1.548.623,74	0,15
8.515.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	8.384.914,69	0,80
4.830.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	3.174.859,46	0,30
5.680.000,00	AT&T Inc 3.8% 01-12-2057	3.836.444,81	0,37
3.815.000,00	Autodesk Inc 5.3% 15-06-2035	3.836.497,81	0,37
5.550.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 4.9% 10-10-2030	5.512.918,29	0,52
14.230.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	13.251.961,21	1,26
4.050.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	3.231.012,08	0,31
4.495.000,00	Bank of America Corp 5.518% MULTI 25-10-2035	4.527.451,16	0,43
3.315.000,00	Bank of Montreal 7.700% MULTI 26-05-2084	3.466.419,26	0,33
1.305.000,00	Barclays PLC 4.521% MULTI 24-02-2032	1.278.246,28	0,12
1.435.000,00	Barclays PLC 5.207% MULTI 24-02-2037	1.402.625,23	0,13
4.840.000,00	BBVA Mexico SA Institucion D 5.4% 03-06-2031	4.842.074,00	0,46
4.210.000,00	Black Hills Corp 2.5% 15-06-2030	3.858.336,73	0,37
3.865.000,00	Black Hills Corp 4.55% 31-01-2031	3.815.815,97	0,36
2.240.000,00	Broadcom Inc 5.2% 15-07-2035	2.258.049,31	0,21
5.235.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	4.658.260,20	0,44
915.000,00	Capital One Financial C 5.197% MULTI 11-09-2036	895.028,20	0,09
1.625.000,00	Capital One Financial C 6.183% MULTI 30-01-2036	1.667.844,62	0,16
1.390.000,00	Capital One Financial C 7.149% MULTI 29-10-2027	1.401.251,55	0,13
5.003.000,00	Capital One NA 4.65% 13-09-2028	5.013.780,52	0,48
3.175.000,00	Capital One NA 4.682% MULTI 09-08-2028	3.233.489,85	0,31
2.860.000,00	Carnival Corp Ltd 5.125% 01-05-2029	2.858.513,09	0,27
4.875.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	4.351.854,02	0,41
2.370.000,00	Charter Communications Opera 6.1% 01-06-2029	2.430.878,56	0,23
4.535.000,00	Cigna Group/The 5.6% 15-02-2054	4.415.620,74	0,42
1.390.000,00	Citibank NA 4.914% 29-05-2030	1.407.095,90	0,13
2.115.000,00	Citibank NA 5.57% 30-04-2034	2.198.748,76	0,21
2.665.000,00	Citigroup Inc 6.020% MULTI 24-01-2036	2.754.302,74	0,26
3.905.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	4.091.001,20	0,39
3.400.000,00	Colombia Government Internat 3.25% 22-04-2032	2.963.100,00	0,28
7.985.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	6.123.078,39	0,58
627.000,00	Comision Federal de Electric 4.688% 15-05-2029	616.371,28	0,06
1.860.000,00	Cousins Properties LP 5.375% 15-02-2032	1.893.052,34	0,18
3.841.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.421.118,72	0,33
3.755.000,00	CVS Health Corp 4.78% 25-03-2038	3.536.893,82	0,34
6.040.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.311% MULTI 16-11-2027	5.990.828,04	0,57
7.440.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	6.983.830,56	0,66
2.335.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.725% MULTI 06-02-2032	2.307.792,04	0,22
6.325.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.999% MULTI 11-09-2030	6.357.049,11	0,61
3.340.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 5.706% MULTI 08-02-2028	3.364.686,23	0,32
4.700.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	4.484.787,00	0,43
2.285.000,00	Dominion Energy Inc 6.250% MULTI 15-12-2056	2.299.530,32	0,22
3.975.000,00	Dow Chemical Co/The 5.65% 15-03-2036	3.972.203,52	0,38
3.695.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.3% 15-06-2035	3.748.419,96	0,36
1.860.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.65% 01-04-2053	1.837.813,53	0,17
3.575.000,00	Eastman Chemical Co 5.625% 20-02-2034	3.656.096,50	0,35
2.900.000,00	Edison International 5.25% 15-03-2032	2.869.700,28	0,27
1.360.000,00	Edison International 6.25% 15-03-2030	1.399.850,43	0,13
5.435.000,00	Embraer Netherlands Finance 5.4% 09-01-2038	5.254.609,50	0,50
1.560.000,00	Emera US Finance LLC 5.2% 01-04-2033	1.559.342,16	0,15
2.500.000,00	Empresa Nacional del Petrole 3.45% 16-09-2031	2.289.263,25	0,22
3.815.000,00	Entergy Louisiana LLC 4.2% 01-09-2048	3.104.099,11	0,30
1.440.000,00	Entergy Louisiana LLC 4.9% 15-04-2036	1.409.378,98	0,13
1.180.000,00	Entergy Mississippi LLC 5.05% 15-04-2036	1.164.451,67	0,11
775.000,00	Equinix Europe 2 Financing C 4.7% 15-03-2033	757.782,53	0,07
2.320.000,00	Essent Group Ltd 6.25% 01-07-2029	2.394.492,85	0,23
2.460.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.229.506,99	0,21
4.650.000,00	Fidelity National Informatio 4.45% 10-03-2028	4.637.260,15	0,44
1.562.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	1.561.410,86	0,15
4.000.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030	4.070.500,08	0,39
1.765.000,00	First Horizon Corp 5.514% MULTI 07-03-2031	1.790.258,42	0,17
5.310.000,00	Fiserv Inc 5.15% 12-08-2034	5.171.940,72	0,49
4.280.000,00	Flowers Foods Inc 2.4% 15-03-2031	3.721.647,16	0,35
2.320.000,00	Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	1.837.370,92	0,17
5.155.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.054% 05-11-2031	5.230.312,52	0,50
4.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	4.220.913,67	0,40
3.395.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10-2029	3.461.954,12	0,33
2.930.000,00	General Motors Co 5.625% 15-04-2030	3.007.743,73	0,29
3.555.000,00	General Motors Financial Co 5.6% 18-06-2031	3.649.022,05	0,35
1.885.000,00	General Motors Financial Co 5.625% 04-04-2032	1.936.638,37	0,18
790.000,00	General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034	827.305,78	0,08
2.225.000,00	Global Payments Inc 4.5% 15-11-2028	2.200.194,81	0,21

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.850.000,00	Global Payments Inc 5.2% 15-11-2032	3.766.310,18	0,36
6.140.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.330% MULTI 23-07-2035	6.181.902,20	0,59
1.735.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.734% MULTI 28-01-2056	1.723.379,52	0,16
2.322.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	2.541.125,68	0,24
3.640.000,00	HCA Inc 4.6% 15-11-2032	3.555.661,42	0,34
1.350.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 4.85% 15-10-2031	1.346.783,37	0,13
3.320.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 5.6% 15-10-2054	3.105.074,50	0,30
3.335.000,00	Huntsman International LLC 5.7% 15-10-2034	3.214.051,22	0,31
2.947.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	2.079.910,21	0,20
3.000.000,00	J&F LUXEMBOURG FINANCE SARL 8% 23-04-2033	2.874.420,00	0,27
1.635.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.109% MULTI 22-04-2051	1.104.895,08	0,11
595.000,00	Kilroy Realty LP 6.25% 15-01-2036	604.458,43	0,06
2.675.000,00	Las Vegas Sands Corp 5.65% 18-05-2033	2.683.686,15	0,26
2.400.000,00	Lloyds Banking Group PL 4.818% MULTI 13-06-2029	2.404.699,73	0,23
1.460.000,00	Lloyds Banking Group PL 6.068% MULTI 13-06-2036	1.507.592,34	0,14
3.000.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	2.371.160,58	0,23
3.090.000,00	LYB International Finance BV 4.875% 15-03-2044	2.610.823,47	0,25
1.560.000,00	LYB International Finance II 5.125% 15-01-2031	1.560.079,85	0,15
3.225.000,00	M&T Bank Corp 5.053% MULTI 27-01-2034	3.210.271,47	0,31
1.745.000,00	M&T Bank Corp 5.385% MULTI 16-01-2036	1.750.445,46	0,17
2.695.000,00	M&T Bank Corp 5.400% MULTI 30-07-2035	2.695.131,63	0,26
3.355.000,00	Marvell Technology Inc 5.3% 15-04-2036	3.350.097,58	0,32
2.690.000,00	Meritage Homes Corp 5.65% 15-03-2035	2.731.233,34	0,26
2.335.000,00	Meta Platforms Inc 5.625% 15-11-2055	2.137.733,34	0,20
5.560.000,00	Mizuho Financial Group Inc 2.564% 13-09-2031	4.925.227,01	0,47
7.130.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	6.195.844,94	0,59
5.000.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	4.932.876,19	0,47
4.185.000,00	Morgan Stanley 4.654% MULTI 18-10-2030	4.167.489,17	0,40
1.530.000,00	Morgan Stanley 4.892% MULTI 22-10-2036	1.487.389,20	0,14
3.905.000,00	Morgan Stanley 5.314% MULTI 18-01-2041	3.825.311,88	0,36
3.565.000,00	Morgan Stanley Private 4.734% MULTI 18-07-2031	3.555.293,34	0,34
5.000.000,00	National Fuel Gas Co 2.95% 01-03-2031	4.585.471,90	0,44
3.000.000,00	NRG Energy Inc 6% 15-01-2036	2.984.306,70	0,28
3.325.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	3.464.553,58	0,33
1.605.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	1.609.261,28	0,15
3.295.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	3.342.968,61	0,32
3.605.000,00	ONEOK Inc 5.7% 01-11-2054	3.369.761,37	0,32
2.105.000,00	ONEOK Inc 6.05% 01-09-2033	2.209.346,61	0,21
1.090.000,00	ONEOK Inc 6.25% 15-10-2055	1.102.041,92	0,10
3.565.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	2.185.369,75	0,21
2.970.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	1.756.976,41	0,17
2.310.000,00	Oracle Corp 4.9% 06-02-2033	2.199.797,27	0,21
3.935.000,00	Oracle Corp 5.35% 04-05-2033	3.837.153,65	0,37
7.130.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	6.415.004,74	0,61
5.990.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	4.518.220,43	0,43
1.905.000,00	PacifiCorp 7.375% MULTI 15-09-2055	1.925.614,01	0,18
3.365.000,00	Paramount Global 4.95% 19-05-2050	2.168.423,69	0,21
2.335.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	2.509.441,37	0,24
3.000.000,00	Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031	2.969.608,50	0,28
3.610.000,00	Piedmont Operating Partnersh 6.875% 15-07-2029	3.774.684,41	0,36
5.440.000,00	Popular Inc 7.25% 13-03-2028	5.615.869,76	0,53
4.920.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	4.974.931,19	0,47
1.750.000,00	Prologis LP 5.25% 15-05-2035	1.774.178,33	0,17
1.375.000,00	Prudential Financial In 4.500% MULTI 15-09-2047	1.355.885,58	0,13
3.365.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	3.297.523,67	0,31
3.565.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	3.633.405,22	0,35
6.934.000,00	Public Service Co of Colorad 3.2% 01-03-2050	4.710.528,81	0,45
4.750.000,00	PulteGroup Inc 4.9% 01-03-2036	4.649.300,24	0,44
3.200.000,00	Realty Income Corp 5.125% 15-04-2035	3.209.845,30	0,31
1.520.000,00	Regal Rexnord Corp 6.4% 15-04-2033	1.619.363,69	0,15
1.110.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 4.75% 15-05-2033	1.084.844,88	0,10
4.085.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028	4.125.665,01	0,39
4.610.000,00	Salesforce Inc 5.2% 15-03-2033	4.630.111,15	0,44
3.995.000,00	Santander Holdings USA 2.490% MULTI 06-01-2028	3.951.720,39	0,38
2.315.000,00	SLM Corp 6.495% MULTI 15-05-2032	2.311.568,48	0,22
2.250.000,00	Sompo Holdings Inc 5.411% MULTI 22-04-2037	2.217.779,32	0,21
3.565.000,00	Southern California Gas Co 5.75% 01-06-2053	3.523.170,41	0,34
4.475.000,00	Southern Co/The 6.000% MULTI 01-04-2058	4.485.328,30	0,43
2.825.000,00	Standard Chartered PLC 2.678% MULTI 29-06-2032	2.535.145,65	0,24
2.670.000,00	Steel Dynamics Inc 5.375% 15-08-2034	2.714.054,98	0,26
4.400.000,00	Suzano Austria GmbH 3.75% 15-01-2031	4.130.550,16	0,39
3.090.000,00	Synchrony Financial 5.935% MULTI 02-08-2030	3.154.442,80	0,30
3.160.000,00	Synchrony Financial 6.000% MULTI 29-07-2036	3.184.980,31	0,30
2.495.000,00	Time Warner Cable LLC 6.55% 01-05-2037	2.484.717,48	0,24
5.040.000,00	T-Mobile USA Inc 3.4% 15-10-2052	3.347.084,28	0,32
2.450.000,00	Toyota Motor Credit Corp 4.6% 11-03-2033	2.410.397,05	0,23
1.315.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	1.315.592,67	0,13
7.595.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	7.600.696,25	0,72
2.560.000,00	UBS Group AG 5.199% MULTI 10-08-2037	2.530.632,89	0,24
4.614.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	3.202.905,68	0,30
1.900.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 01-03-2029	1.886.883,16	0,18
7.005.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	6.902.894,42	0,66
2.210.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 30-04-2028	2.195.410,55	0,21
4.140.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-04-2029	4.112.669,53	0,39
3.835.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-04-2031	3.787.661,72	0,36
6.920.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 30-04-2033	6.865.937,50	0,65
17.855.000,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2036	17.834.076,17	1,70
1.380.000,00	United States Treasury Note/ 5% 15-05-2046	1.401.454,69	0,13
15.730.000,00	United States Treasury Note/ 5% 15-05-2056	16.038.455,47	1,53
4.280.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	3.708.970,87	0,35
1.680.000,00	Unum Group 6% 15-06-2054	1.663.267,54	0,16
3.240.000,00	Verizon Communications 6.200% MULTI 14-05-2056	3.275.549,28	0,31
4.801.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	4.578.968,10	0,44

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
5.385.000,00	Verizon Communications Inc 4.78% 15-02-2035	5.231.108,29	0,50
1.895.000,00	Verizon Communications Inc 5% 15-01-2036	1.857.030,06	0,18
8.015.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	7.877.422,53	0,75
17.580.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	16.176.155,08	1,54
		650.671.032,17	**61,95**
	Total des obligations	**650.671.032,17**	**61,95**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**650.671.032,17**	**61,95**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
2.520.000,00	AEP Texas Inc 5.85% 15-10-2055	2.494.467,25	0,24
2.745.000,00	Aircastle Ltd / Aircastle Ir 5% 15-09-2030	2.739.339,93	0,26
790.000,00	Aircastle Ltd / Aircastle Ir 5.25% 15-03-2030	797.195,39	0,08
2.905.000,00	Alimentation Couche-Tard Inc 5.617% 12-02-2054	2.849.084,65	0,27
1.800.000,00	Allianz SE 6.500% MULTI Perp FC2034	1.808.303,40	0,17
3.370.000,00	Ally Financial Inc 7.100% MULTI Perp FC2031	3.408.198,95	0,32
3.690.000,00	Amcor Finance USA Inc 5.625% 26-05-2033	3.810.951,78	0,36
4.650.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	2.543.270,52	0,24
2.235.000,00	American Airlines 2026-1 Cla 5.75% 10-05-2035	2.227.821,56	0,21
1.425.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.75% 20-04-2029	1.428.555,46	0,14
2.800.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 6.875% 01-06-2031	2.835.123,20	0,27
1.580.000,00	Antares Holdings LP 3.95% 15-07-2026	1.579.336,28	0,15
1.975.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	1.981.638,25	0,19
4.660.000,00	Antero Resources Corp 5.4% 01-02-2036	4.599.046,27	0,44
2.000.000,00	Associated Banc-Corp 6.455% MULTI 29-08-2030	2.060.600,32	0,20
2.460.000,00	Aviation Capital Group LLC 4.8% 24-10-2030	2.441.107,68	0,23
3.000.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.125% 10-04-2030	3.014.583,80	0,29
1.820.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.375% 15-07-2029	1.843.991,12	0,18
4.000.000,00	Banco BTG Pactual SA/Cayman 5.5% 27-01-2031	3.949.400,00	0,38
2.715.000,00	Belrose Funding Trust II 6.792% 15-05-2055	2.799.019,98	0,27
2.855.000,00	BGC Group Inc 6.15% 02-04-2030	2.917.449,14	0,28
7.005.000,00	BGC Group Inc 6.6% 10-06-2029	7.226.854,07	0,69
1.470.000,00	BMW US Capital LLC 3.7% 01-04-2032	1.377.205,71	0,13
2.265.000,00	BPCE SA 4.760% MULTI 13-01-2032	2.238.106,95	0,21
1.165.000,00	BPCE SA 5.389% MULTI 28-05-2031	1.177.987,50	0,11
4.090.000,00	Brighthouse Financial Global 5.55% 09-04-2027	4.114.032,39	0,39
2.270.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	1.941.017,80	0,18
1.595.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	1.438.899,53	0,14
7.325.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	7.063.152,31	0,67
3.555.000,00	Cameron LNG LLC 3.302% 15-01-2035	3.115.778,03	0,30
4.710.000,00	Cantor Fitzgerald LP 7.2% 12-12-2028	4.890.078,97	0,47
865.000,00	Capital One Financial 5.500% MULTI Perp FC2027	867.523,21	0,08
4.730.000,00	Capital One Financial C 2.359% MULTI 29-07-2032	4.114.225,68	0,39
835.000,00	Capital One NA 2.7% 06-02-2030	782.196,78	0,07
3.140.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	3.002.963,03	0,29
1.200.000,00	Cencosud SA 5.75% 15-04-2036	1.199.664,00	0,11
3.995.000,00	Cheniere Energy Inc 5.65% 15-04-2034	4.112.674,61	0,39
3.860.000,00	Citadel Finance LLC 5.9% 10-02-2030	3.896.791,73	0,37
4.808.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	4.809.485,80	0,46
3.875.000,00	Citizens Financial Grou 5.299% MULTI 29-01-2036	3.843.444,47	0,37
3.060.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	2.631.674,16	0,25
4.200.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	3.825.820,74	0,36
2.940.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	2.916.638,53	0,28
3.665.000,00	Columbia Pipelines Operating 5.962% 15-02-2055	3.664.436,85	0,35
3.925.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 5.529% 30-01-2037	3.877.051,20	0,37
705.000,00	COX Asset Mexico SA de CV 7.125% 08-01-2032	713.389,50	0,07
1.560.000,00	Credit Agricole SA 4.818% MULTI 25-09-2033	1.534.071,64	0,15
3.950.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	3.289.326,11	0,31
2.900.000,00	DOC DR LLC 2.625% 01-11-2031	2.595.626,44	0,25
3.460.000,00	DT Midstream Inc 4.375% 15-06-2031	3.348.684,48	0,32
2.850.000,00	Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17-08-2030	2.865.960,00	0,27
1.805.000,00	Eastern Energy Gas Holdings 5.65% 15-10-2054	1.742.183,40	0,17
2.080.000,00	EMD Finance LLC 5% 15-10-2035	2.050.296,80	0,20
3.850.000,00	Enact Holdings Inc 6.25% 28-05-2029	3.967.829,25	0,38
4.030.000,00	Equitable America Global Fun 4.65% 09-06-2028	4.025.928,68	0,38
4.410.000,00	Flex Intermediate Holdco LLC 3.363% 30-06-2031	4.093.184,74	0,39
3.200.000,00	Flutter Treasury DAC 6.375% 29-04-2029	3.254.995,20	0,31
3.370.000,00	Foundry JV Holdco LLC 6.15% 25-01-2032	3.544.404,85	0,34
3.090.000,00	Foundry JV Holdco LLC 6.25% 25-01-2035	3.286.739,86	0,31
4.350.000,00	Global Atlantic Fin Co 3.125% 15-06-2031	3.913.744,16	0,37
2.730.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.625% 01-03-2036	2.679.961,83	0,26
4.435.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	3.939.261,64	0,38
3.135.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	3.203.719,20	0,31
2.325.000,00	Huntington Bancshares I 5.605% MULTI 28-01-2041	2.284.539,24	0,22
4.845.000,00	Hyundai Capital America 4.9% 23-06-2028	4.861.282,43	0,46
2.320.000,00	Hyundai Capital America 5% 07-04-2031	2.321.401,22	0,22
2.165.000,00	Indianapolis Power & Light C 5.7% 01-04-2054	2.145.304,40	0,20
4.255.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	4.025.898,04	0,38
5.930.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7.2% 28-11-2033	6.691.913,91	0,64
3.650.000,00	Jackson National Life Global 4.7% 05-06-2028	3.641.709,22	0,35
1.375.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 6.75% 01-05-2033	1.411.093,75	0,13
5.035.000,00	Jersey Central Power & Light 4.4% 15-01-2031	4.963.058,16	0,47
605.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	608.460,08	0,06
1.020.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	1.030.861,53	0,10
6.140.000,00	Keybank National Association 4.9% 08-08-2032	6.031.923,40	0,57

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.025.000,00	KeyCorp 4.789% MULTI 01-06-2033	1.990.552,20	0,19
2.855.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	2.778.525,54	0,26
5.415.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	5.670.922,26	0,54
2.970.000,00	Maple Parent Holdings Corp 5.05% 26-03-2031	2.972.672,05	0,28
2.900.000,00	Mexico Government Internatio 5.375% 22-03-2033	2.852.994,46	0,27
2.235.000,00	Mineral Resources Ltd 6% 01-05-2032	2.214.995,27	0,21
2.800.000,00	Mitsubishi UFJ Financia 4.847% MULTI 21-04-2032	2.791.560,20	0,27
2.650.000,00	MSCI Inc 3.25% 15-08-2033	2.341.605,11	0,22
5.070.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	4.811.068,74	0,46
4.975.000,00	New York State Electric & Ga 5.05% 15-08-2035	4.930.272,35	0,47
3.140.000,00	NGPL PipeCo LLC 3.25% 15-07-2031	2.897.179,81	0,28
2.065.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 4.647% 03-10-2030	2.055.327,17	0,20
4.130.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 5.996% 03-07-2055	4.148.584,76	0,39
3.865.000,00	NMI Holdings Inc 6% 15-08-2029	3.950.125,22	0,38
3.005.000,00	NRG Energy Inc 4.734% 15-10-2030	2.975.679,01	0,28
1.750.000,00	NRG Energy Inc 5.407% 15-10-2035	1.723.567,30	0,16
3.720.000,00	Ohio Edison Co 4.95% 15-12-2029	3.751.981,60	0,36
2.275.000,00	Old National Bancorp/IN 5.768% MULTI 15-02-2036	2.280.709,41	0,22
2.450.000,00	Olin Corp 6.625% 01-04-2033	2.427.307,61	0,23
1.944.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	1.167.724,54	0,11
2.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	2.076.918,84	0,20
1.040.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 6.05% 15-05-2036	1.040.651,74	0,10
6.420.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	5.471.578,34	0,52
2.410.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	2.153.580,27	0,21
2.200.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 4.95% 15-01-2035	2.162.716,72	0,21
3.950.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	3.797.425,08	0,36
4.085.000,00	Protective Life Global Fundi 4.803% 05-06-2030	4.085.645,33	0,39
2.440.000,00	PSEG Power LLC 5.75% 15-05-2035	2.499.272,16	0,24
3.575.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01-07-2029	3.565.683,91	0,34
4.310.000,00	Smithfield Foods Inc 3% 15-10-2030	3.964.244,21	0,38
1.285.000,00	Societe Generale SA 3.337% MULTI 21-01-2033	1.169.841,30	0,11
5.600.000,00	Societe Generale SA 5.519% MULTI 19-01-2028	5.628.553,44	0,54
3.265.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.25% 15-10-2028	3.255.800,54	0,31
3.375.000,00	Swedbank AB 5.083% 21-05-2030	3.424.137,43	0,33
2.915.000,00	Synchrony Financial 5.450% MULTI 06-03-2031	2.920.099,50	0,28
3.195.000,00	Texas Capital Bancshare 5.301% MULTI 27-02-2032	3.167.793,10	0,30
2.360.000,00	Truist Bank 2.636% MULTI 17-09-2029	2.345.831,85	0,22
4.435.000,00	UBS Group AG 6.301% MULTI 22-09-2034	4.729.372,99	0,45
8.085.000,00	UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	8.130.156,37	0,77
3.975.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	3.767.938,83	0,36
805.000,00	Unum Group 4.046% 15-08-2041	657.164,59	0,06
3.220.000,00	Valley National Bancorp 6.219% MULTI 01-06-2036	3.212.737,29	0,31
5.240.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.75% 15-02-2027	5.208.803,82	0,50
3.265.000,00	VICI Properties LP 5.125% 15-11-2031	3.261.610,21	0,31
1.795.000,00	Vistra Operations Co LLC 6% 15-04-2034	1.854.222,44	0,18
3.460.000,00	Voya Financial Inc 4.700% MULTI 23-01-2048	3.412.855,08	0,32
3.830.000,00	Zions Bancorp NA 4.483% MULTI 09-02-2029	3.799.752,78	0,36
		377.820.684,91	**35,97**
	Total des obligations	**377.820.684,91**	**35,97**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**377.820.684,91**	**35,97**
	Total des investissements en titres	**1.028.491.717,08**	**97,92**
	Avoirs en banque	**5.602.032,97**	**0,53**
	Autres éléments de l'Actif net	**16.232.378,48**	**1,55**
	Total de l'Actif net	**1.050.326.128,53**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	80,10
Allemagne	2,55
Italie	1,79
Suisse	1,54
Royaume-Uni	1,41
Mexique	1,14
France	1,12
Japon	0,95
Bermudes	0,84
Pays-Bas	0,75
Chili	0,70
Canada	0,60
Luxembourg	0,55
Porto Rico	0,53
Îles Caïman	0,52
Libéria	0,50
République dominicaine	0,43
Autriche	0,39
Brésil	0,38
Suède	0,33
Irlande	0,31
Colombie	0,28
Australie	0,21
Total	**97,92**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	91,97
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	5,95
Total	**97,92**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(158,00)	(17.394.812,50)	14.812,50	(192.562,50)
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	155,00	17.473.828,90	(19.375,00)	195.001,05
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	176,00	36.291.749,12	(23.696,64)	14.072,49
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(9,00)	(1.855.828,08)	1.687,50	0,00
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(1.027,00)	(110.057.489,62)	36.951,46	(282.490,72)
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	824,00	93.910.250,00	(154.500,00)	3.013.658,16
US ULTRA BOND CBT 9/2026	30/09/2026	USD	80,00	9.332.500,00	(20.000,00)	321.328,30
					(164.120,18)	**3.069.006,78**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
557.427,48	CHF	687.736,66	USD	3.184,51	31/07/2026
134.819.818,42	DKK	20.481.734,39	USD	102.294,46	31/07/2026
235.718.806,08	EUR	267.558.948,49	USD	1.340.611,31	31/07/2026
1.153.785,83	GBP	1.517.743,42	USD	8.304,98	31/07/2026
2.258.788.856,64	NOK	228.118.784,01	USD	(565.359,22)	31/07/2026
2.268.672.047,01	SEK	232.658.421,81	USD	857.929,90	31/07/2026
320.440,93	USD	282.080,90	EUR	(1.347,65)	31/07/2026
354.547,91	USD	3.518.455,01	NOK	96,49	31/07/2026
212.265,65	USD	2.062.694,57	SEK	(51,55)	31/07/2026
				1.745.663,23	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
13.060.000,00	Abbott Laboratories 4.3% 15-03-2033	12.695.753,18	0,38
5.050.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	4.953.093,39	0,15
6.245.000,00	Abbott Laboratories 5.5% 15-03-2056	6.168.402,61	0,18
10.290.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	9.103.999,91	0,27
10.300.000,00	AbbVie Inc 5.4% 15-03-2054	9.980.147,96	0,30
5.125.000,00	AbbVie Inc 5.55% 15-03-2056	5.082.200,40	0,15
2.720.000,00	Advance Auto Parts Inc 1.75% 01-10-2027	2.620.632,42	0,08
8.310.000,00	AEP Transmission Co LLC 5.25% 01-06-2036	8.371.859,95	0,25
8.610.000,00	AGCO Corp 5.8% 21-03-2034	8.805.952,55	0,26
6.095.000,00	Agree LP 5.625% 15-06-2034	6.288.132,28	0,19
8.185.000,00	Alexandria Real Estate Equit 5.25% 15-03-2036	8.073.531,47	0,24
7.025.000,00	Alexandria Real Estate Equit 5.625% 15-05-2054	6.695.713,96	0,20
8.165.000,00	Alphabet Inc 4.4% 15-02-2033	8.013.671,32	0,24
5.575.000,00	Alphabet Inc 5.75% 15-02-2066	5.563.823,70	0,16
9.875.000,00	Amazon.com Inc 4.875% 13-03-2036	9.757.472,38	0,29
7.740.000,00	Ameren Illinois Co 5.55% 01-07-2054	7.610.901,56	0,23
4.385.000,00	American Express Co 4.804% MULTI 24-10-2036	4.266.149,54	0,13
8.695.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	7.711.420,21	0,23
5.920.000,00	American Honda Finance Corp 5.15% 09-07-2032	5.953.431,44	0,18
5.115.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	5.067.906,16	0,15
6.585.000,00	American Tower Corp 5.35% 15-03-2035	6.652.582,45	0,20
6.325.000,00	American Tower Corp 5.4% 31-01-2035	6.420.423,56	0,19
5.000.000,00	American Water Capital Corp 2.8% 01-05-2030	4.691.025,07	0,14
6.325.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	4.493.650,04	0,13
4.650.000,00	American Water Capital Corp 5.7% 01-09-2055	4.647.826,07	0,14
14.900.000,00	Ameriprise Financial Inc 5.35% 15-06-2036	14.907.087,54	0,44
2.000.000,00	Amgen Inc 3% 22-02-2029	1.927.328,58	0,06
5.000.000,00	Amgen Inc 4.05% 18-08-2029	4.930.350,13	0,15
4.850.000,00	Amgen Inc 4.563% 15-06-2048	4.135.051,88	0,12
10.990.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	10.744.159,63	0,32
9.465.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	7.892.034,41	0,23
5.165.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	4.937.433,11	0,15
10.905.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	10.738.402,19	0,32
1.720.000,00	Ashtead Capital Inc 5.8% 15-04-2034	1.756.203,63	0,05
2.500.000,00	Ashtead Capital Inc 5.95% 15-10-2033	2.587.051,91	0,08
6.325.000,00	Astrazeneca Finance LLC 4.6% 02-03-2036	6.158.566,26	0,18
6.630.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	5.596.107,45	0,17
15.305.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	10.060.294,82	0,30
6.535.000,00	AT&T Inc 3.8% 01-12-2057	4.413.937,83	0,13
8.825.000,00	AT&T Inc 6.2% 30-10-2056	8.819.530,67	0,26
9.235.000,00	Autodesk Inc 5.3% 15-06-2035	9.287.039,91	0,27
1.520.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 4.9% 10-10-2030	1.509.844,29	0,04
12.460.000,00	Baltimore Gas and Electric C 5.15% 01-06-2033	12.602.578,33	0,37
8.000.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta 5.127% 03-03-2036	7.812.361,69	0,23
3.430.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	3.418.959,95	0,10
19.770.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	18.411.192,77	0,54
6.885.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	5.492.720,53	0,16
12.000.000,00	Bank of America Corp 5.202% MULTI 25-04-2029	12.120.072,84	0,36
8.760.000,00	Bank of America Corp 5.518% MULTI 25-10-2035	8.823.241,85	0,26
17.090.000,00	Bank of America Corp 5.872% MULTI 15-09-2034	17.914.378,39	0,53
2.870.000,00	Barclays PLC 4.521% MULTI 24-02-2032	2.811.162,32	0,08
3.560.000,00	Barclays PLC 5.102% MULTI 26-06-2032	3.565.680,91	0,11
3.165.000,00	Barclays PLC 5.207% MULTI 24-02-2037	3.093.595,03	0,09
9.350.000,00	Baxter International Inc 4.9% 15-12-2030	9.281.386,02	0,27
4.820.000,00	Brixmor Operating Partnershi 4.85% 15-02-2033	4.756.665,98	0,14
5.350.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.2% 01-04-2032	5.397.317,16	0,16
6.185.000,00	Broadstone Net Lease LLC 2.6% 15-09-2031	5.491.724,46	0,16
7.145.000,00	Canadian Imperial Bank 4.283% MULTI 29-01-2030	7.072.270,97	0,21
10.000.000,00	Canadian Imperial Bank 4.857% MULTI 30-03-2029	10.044.116,11	0,30
10.000.000,00	Canadian Pacific Railway Co 5.5% 15-03-2056	9.725.406,80	0,29
8.220.000,00	Capital One Financial C 4.722% MULTI 30-01-2032	8.123.371,14	0,24
1.555.000,00	Capital One Financial C 5.197% MULTI 11-09-2036	1.521.058,85	0,04
3.400.000,00	Capital One Financial C 5.884% MULTI 26-07-2035	3.510.524,97	0,10
3.795.000,00	Capital One Financial C 6.183% MULTI 30-01-2036	3.895.058,67	0,12
2.370.000,00	Capital One Financial C 7.149% MULTI 29-10-2027	2.389.184,30	0,07
8.115.000,00	Capital One NA 4.65% 13-09-2028	8.132.486,29	0,24
5.650.000,00	Capital One NA 4.682% MULTI 09-08-2028	5.754.084,30	0,17
7.025.000,00	Carnival Corp Ltd 5.125% 01-05-2029	7.021.347,70	0,21
9.945.000,00	CBRE Services Inc 4.8% 15-06-2030	9.960.213,63	0,29
10.000.000,00	Cencora Inc 4.25% 15-11-2030	9.812.251,50	0,29
12.475.000,00	CenterPoint Energy Houston E 4.95% 15-08-2035	12.403.661,16	0,37
12.260.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	10.944.354,93	0,32
14.510.000,00	Charter Communications Opera 6.1% 01-06-2029	14.882.720,66	0,44
6.945.000,00	Cigna Group/The 4.375% 15-10-2028	6.921.167,54	0,20
8.870.000,00	Cigna Group/The 5.6% 15-02-2054	8.636.506,27	0,26
5.375.000,00	Cisco Systems Inc 5.5% 24-02-2055	5.302.673,03	0,16
3.345.000,00	Citibank NA 4.914% 29-05-2030	3.386.140,86	0,10
6.970.000,00	Citibank NA 5.57% 30-04-2034	7.245.994,74	0,21
5.000.000,00	Citigroup Inc 4.150% MULTI Perp FC2026	4.977.548,50	0,15
4.235.000,00	Citigroup Inc 5.827% MULTI 13-02-2035	4.330.859,63	0,13
7.165.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	7.506.280,05	0,22
4.880.000,00	Citizens Financial Grou 5.718% MULTI 23-07-2032	5.022.767,30	0,15
4.020.000,00	Citizens Financial Grou 5.841% MULTI 23-01-2030	4.122.896,27	0,12
6.535.000,00	Citizens Financial Grou 6.645% MULTI 25-04-2035	7.070.151,79	0,21
7.480.000,00	CNA Financial Corp 5.2% 15-08-2035	7.382.475,16	0,22
14.915.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	11.437.158,95	0,34
4.165.000,00	Conagra Brands Inc 5% 01-08-2030	4.168.908,29	0,12
6.505.000,00	Connecticut Light and Power 4% 01-04-2048	5.233.777,38	0,15

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
975.000,00	Constellation Energy Generat 6.5% 01-10-2053	1.057.810,00	0,03
4.260.000,00	Cousins Properties LP 5.375% 15-02-2032	4.335.700,52	0,13
4.473.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.984.031,25	0,12
10.540.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	10.488.659,53	0,31
9.640.000,00	CVS Health Corp 4.78% 25-03-2038	9.080.068,28	0,27
4.440.000,00	CVS Health Corp 5% 15-09-2032	4.462.730,34	0,13
4.300.000,00	Dell International LLC / EMC 4.75% 06-10-2032	4.259.791,87	0,13
10.420.000,00	Dell International LLC / EMC 5.25% 15-02-2037	10.310.738,74	0,31
13.690.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.311% MULTI 16-11-2027	13.578.548,99	0,40
6.600.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.552% MULTI 07-01-2028	6.536.337,50	0,19
7.485.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	7.026.071,47	0,21
6.330.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.725% MULTI 06-02-2032	6.256.241,37	0,19
4.000.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.875% MULTI 01-12-2032	3.979.093,70	0,12
5.290.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.999% MULTI 11-09-2030	5.316.804,71	0,16
1.030.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 5.297% MULTI 09-05-2031	1.042.171,14	0,03
13.180.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 5.706% MULTI 08-02-2028	13.277.414,53	0,39
6.665.000,00	Deutsche Bank AG/New York NY 5.414% 10-05-2029	6.817.598,78	0,20
6.520.000,00	Dominion Energy Inc 5.35% 15-06-2036	6.550.678,33	0,19
7.475.000,00	Dominion Energy Inc 5.45% 15-03-2035	7.614.245,66	0,23
7.240.000,00	Dominion Energy Inc 6.250% MULTI 15-12-2056	7.286.039,16	0,22
7.415.000,00	Dow Chemical Co/The 4.375% 15-11-2042	6.010.262,39	0,18
7.035.000,00	Dow Chemical Co/The 5.65% 15-03-2036	7.030.050,75	0,21
4.645.000,00	Eagle Materials Inc 5% 15-03-2036	4.512.998,42	0,13
6.455.000,00	Ecolab Inc 2.7% 15-12-2051	3.979.531,26	0,12
1.640.000,00	Edison International 4.125% 15-03-2028	1.617.828,49	0,05
3.165.000,00	Edison International 5.25% 15-03-2032	3.131.931,51	0,09
3.335.000,00	Edison International 6.25% 15-03-2030	3.432.721,46	0,10
3.400.000,00	Electronic Arts Inc 1.85% 15-02-2031	3.186.223,68	0,09
10.210.000,00	Elevance Health Inc 4% 15-09-2028	10.101.277,17	0,30
5.440.000,00	Elevance Health Inc 5.7% 15-09-2055	5.353.196,42	0,16
7.100.000,00	Eli Lilly & Co 4.7% 09-02-2034	7.074.404,45	0,21
2.675.000,00	Equinix Europe 2 Financing C 4.7% 15-03-2033	2.615.571,97	0,08
2.720.000,00	Equinix Inc 2.5% 15-05-2031	2.442.971,07	0,07
2.630.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	2.614.704,00	0,08
2.100.000,00	Equinix Inc 3.9% 15-04-2032	1.987.842,79	0,06
4.425.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	4.010.393,67	0,12
5.690.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	5.116.437,48	0,15
4.840.000,00	Extra Space Storage LP 5.7% 01-04-2028	4.926.607,62	0,15
13.010.000,00	Fidelity National Informatio 4.45% 10-03-2028	12.974.355,83	0,38
2.392.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	2.391.097,80	0,07
8.802.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030	8.957.135,42	0,26
7.690.000,00	First Horizon Corp 5.514% MULTI 07-03-2031	7.800.049,43	0,23
5.000.000,00	Fiserv Inc 3.5% 01-07-2029	4.804.618,65	0,14
4.895.000,00	Fiserv Inc 4.55% 15-02-2031	4.791.543,36	0,14
8.975.000,00	Fiserv Inc 5.15% 12-08-2034	8.741.651,21	0,26
9.320.000,00	Flowers Foods Inc 5.75% 15-03-2035	9.036.468,90	0,27
5.325.000,00	Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	4.217.241,45	0,12
6.910.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.97% 06-04-2029	6.847.424,64	0,20
8.120.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.753% 06-04-2033	8.077.223,21	0,24
11.480.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.054% 05-11-2031	11.647.718,28	0,34
13.790.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	14.551.599,89	0,43
9.000.000,00	General Mills Inc 2.25% 14-10-2031	7.956.111,07	0,24
7.205.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10-2029	7.347.092,63	0,22
6.225.000,00	General Motors Co 5.625% 15-04-2030	6.390.172,26	0,19
1.400.000,00	General Motors Financial Co 3.1% 12-01-2032	1.270.301,84	0,04
8.190.000,00	General Motors Financial Co 4.6% 08-01-2031	8.092.952,39	0,24
8.545.000,00	General Motors Financial Co 5.6% 18-06-2031	8.770.996,75	0,26
1.235.000,00	General Motors Financial Co 5.625% 04-04-2032	1.268.832,03	0,04
3.170.000,00	General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034	3.319.695,35	0,10
5.679.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11-2030	4.959.931,52	0,15
4.940.000,00	Genuine Parts Co 4.95% 15-08-2029	4.932.851,95	0,15
9.900.000,00	Global Payments Inc 5.2% 15-11-2032	9.684.797,60	0,29
11.600.000,00	Goldman Sachs Bank USA/ 4.656% MULTI 03-06-2029	11.613.823,56	0,34
4.940.000,00	Goldman Sachs Group Inc 4.939% MULTI 21-10-2036	4.819.041,83	0,14
10.735.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.330% MULTI 23-07-2035	10.808.260,61	0,32
10.110.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.541% MULTI 21-01-2047	9.822.184,45	0,29
4.020.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.734% MULTI 28-01-2056	3.993.075,32	0,12
7.607.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	8.324.867,81	0,25
9.579.000,00	HCA Inc 4.5% 15-02-2027	9.576.267,30	0,28
9.330.000,00	HCA Inc 4.9% 15-11-2035	9.064.819,87	0,27
5.435.000,00	HCA Inc 5.9% 01-06-2053	5.339.082,24	0,16
5.620.000,00	Healthcare Realty Holdings L 2% 15-03-2031	4.916.557,24	0,15
2.885.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 4.85% 15-10-2031	2.878.125,95	0,09
7.090.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 5.6% 15-10-2054	6.631.017,53	0,20
3.475.000,00	Home Depot Inc/The 4.4% 15-03-2045	3.007.304,13	0,09
8.875.000,00	Home Depot Inc/The 4.65% 15-09-2035	8.672.101,04	0,26
4.250.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	3.803.716,83	0,11
2.950.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	2.910.500,00	0,09
5.000.000,00	HP Inc 5.5% 15-01-2033	5.120.394,97	0,15
5.820.000,00	Hubbell Inc 5.15% 15-06-2036	5.815.761,54	0,17
7.225.000,00	Huntsman International LLC 4.5% 01-05-2029	7.064.727,74	0,21
6.130.000,00	Huntsman International LLC 5.7% 15-10-2034	5.907.686,36	0,17
2.745.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.25% 30-06-2029	2.785.547,37	0,08
10.920.000,00	ING Groep NV 5.066% MULTI 25-03-2031	11.019.424,49	0,33
9.280.000,00	ING Groep NV 5.420% MULTI 23-03-2037	9.342.082,11	0,28
9.909.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	6.993.495,17	0,21
6.260.000,00	Intel Corp 5.3% 15-05-2036	6.248.563,44	0,18
4.855.000,00	Invitation Homes Operating P 2% 15-08-2031	4.203.631,87	0,12
2.375.000,00	Invitation Homes Operating P 5.45% 15-08-2030	2.419.747,05	0,07
12.915.000,00	Jackson Financial Inc 6.15% 15-01-2037	12.941.897,52	0,38

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
4.090.000,00	Jefferies Financial Group In 2.625% 15-10-2031	3.572.705,48	0,11
4.590.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.810% MULTI 22-10-2036	4.479.424,47	0,13
1.400.000,00	Keybank National Association 5% 26-01-2033	1.389.767,45	0,04
4.345.000,00	KeyCorp 5.305% MULTI 28-01-2037	4.297.325,27	0,13
2.615.000,00	KeyCorp 6.401% MULTI 06-03-2035	2.791.592,59	0,08
4.260.000,00	Kilroy Realty LP 6.25% 15-01-2036	4.327.719,16	0,13
5.655.000,00	Kimco Realty OP LLC 3.7% 01-10-2049	4.267.027,09	0,13
4.050.000,00	Kimco Realty OP LLC 6.4% 01-03-2034	4.397.295,03	0,13
3.970.000,00	Lam Research Corp 3.125% 15-06-2060	2.512.738,74	0,07
11.890.000,00	Lincoln National Corp 2.33% 15-08-2030	10.798.441,97	0,32
10.870.000,00	Lincoln National Corp 5.35% 15-11-2035	10.664.635,75	0,32
9.625.000,00	Lloyds Banking Group PL 4.241% MULTI 10-02-2030	9.509.968,01	0,28
3.000.000,00	Lloyds Banking Group PL 4.425% MULTI 04-11-2031	2.951.256,79	0,09
5.840.000,00	Lloyds Banking Group PL 4.818% MULTI 13-06-2029	5.851.436,00	0,17
3.540.000,00	Lloyds Banking Group PL 6.068% MULTI 13-06-2036	3.655.395,14	0,11
8.735.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	6.904.029,22	0,20
7.710.000,00	M&T Bank Corp 5.053% MULTI 27-01-2034	7.674.788,55	0,23
3.995.000,00	M&T Bank Corp 5.385% MULTI 16-01-2036	4.007.466,83	0,12
6.720.000,00	M&T Bank Corp 5.400% MULTI 30-07-2035	6.720.328,23	0,20
7.000.000,00	Marriott International Inc/M 4.5% 01-05-2033	6.794.616,18	0,20
3.140.000,00	Marriott International Inc/M 4.875% 15-05-2029	3.169.216,21	0,09
9.800.000,00	Marvell Technology Inc 5.3% 15-04-2036	9.785.679,97	0,29
4.610.000,00	Masco Corp 2% 15-02-2031	4.072.136,41	0,12
9.445.000,00	Mattel Inc 5% 17-11-2030	9.439.496,44	0,28
4.840.000,00	Merck & Co Inc 4.75% 04-12-2035	4.763.568,15	0,14
9.750.000,00	Merck & Co Inc 4.95% 22-05-2033	9.842.604,83	0,29
7.855.000,00	Merck & Co Inc 5.85% 22-05-2056	8.111.402,48	0,24
9.465.000,00	Meritage Homes Corp 5.65% 15-03-2035	9.610.083,13	0,28
5.985.000,00	Meta Platforms Inc 5.625% 15-11-2055	5.479.372,19	0,16
4.144.000,00	MidAmerican Energy Co 4.4% 15-10-2044	3.574.393,66	0,11
10.945.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	9.511.013,02	0,28
9.470.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	9.342.867,50	0,28
9.140.000,00	Morgan Stanley 4.356% MULTI 22-10-2031	8.952.565,07	0,26
13.335.000,00	Morgan Stanley 4.654% MULTI 18-10-2030	13.279.203,86	0,39
3.925.000,00	Morgan Stanley 4.892% MULTI 22-10-2036	3.815.687,97	0,11
14.810.000,00	Morgan Stanley 5.042% MULTI 19-07-2030	14.923.837,45	0,44
10.375.000,00	Morgan Stanley 5.314% MULTI 18-01-2041	10.163.280,59	0,30
5.500.000,00	Morgan Stanley 5.652% MULTI 13-04-2028	5.549.842,38	0,16
1.815.000,00	Morgan Stanley 5.831% MULTI 19-04-2035	1.890.373,89	0,06
8.840.000,00	Morgan Stanley Private 4.734% MULTI 18-07-2031	8.815.930,76	0,26
3.235.000,00	MSCI Inc 5.15% 15-03-2036	3.144.920,76	0,09
12.335.000,00	Nationwide Building Soc 4.649% MULTI 14-07-2029	12.336.331,10	0,36
9.945.000,00	NatWest Group PLC 4.983% MULTI 18-06-2032	9.957.191,29	0,29
4.320.000,00	NextEra Energy Capital 6.625% MULTI 01-10-2066	4.388.813,28	0,13
9.370.000,00	NextEra Energy Capital Holdi 5.85% 01-03-2056	9.313.113,90	0,28
6.645.000,00	NSTAR Electric Co 5.2% 15-05-2036	6.688.118,83	0,20
6.175.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	6.191.394,63	0,18
3.630.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	3.682.845,54	0,11
4.945.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	3.031.319,33	0,09
4.935.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	2.919.420,41	0,09
10.025.000,00	Oracle Corp 3.95% 25-03-2051	6.466.840,55	0,19
935.000,00	Oracle Corp 4.8% 26-09-2032	892.952,57	0,03
1.500.000,00	Oracle Corp 4.9% 06-02-2033	1.428.439,78	0,04
4.565.000,00	Oracle Corp 5.35% 04-05-2033	4.451.488,29	0,13
3.000.000,00	Oracle Corp 5.95% 26-09-2055	2.572.309,11	0,08
6.300.000,00	O'Reilly Automotive Inc 1.75% 15-03-2031	5.523.374,48	0,16
1.325.000,00	Owens Corning 3.95% 15-08-2029	1.299.897,64	0,04
4.256.000,00	Owens Corning 4.4% 30-01-2048	3.535.343,66	0,10
7.390.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	6.648.931,98	0,20
6.005.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	4.529.534,84	0,13
11.000.000,00	Pacific Gas and Electric Co 5.55% 15-05-2029	11.234.156,77	0,33
12.575.000,00	Pacific Gas and Electric Co 6.3% 15-08-2056	12.629.201,46	0,37
7.380.000,00	Paramount Global 4.95% 19-05-2050	4.755.710,79	0,14
2.575.000,00	Paychex Inc 5.35% 15-04-2032	2.612.569,81	0,08
5.750.000,00	PayPal Holdings Inc 2.85% 01-10-2029	5.432.617,23	0,16
12.360.000,00	PayPal Holdings Inc 4.95% 01-06-2031	12.374.385,80	0,37
10.170.000,00	PayPal Holdings Inc 5.55% 01-06-2036	10.225.936,95	0,30
5.000.000,00	PECO Energy Co 3.9% 01-03-2048	3.922.108,28	0,12
8.735.000,00	Pfizer Inc 4.875% 15-11-2035	8.666.016,15	0,26
9.695.000,00	Piedmont Operating Partnersh 6.875% 15-07-2029	10.137.275,72	0,30
5.750.000,00	PNC Financial Services 3.400% MULTI Perp FC2026	5.747.889,18	0,17
10.235.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	10.349.272,51	0,31
4.250.000,00	Prologis LP 5.25% 15-05-2035	4.308.718,80	0,13
8.864.000,00	Prudential Financial In 4.500% MULTI 15-09-2047	8.740.777,99	0,26
4.625.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	4.532.257,65	0,13
5.395.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	5.498.519,26	0,16
8.070.000,00	Public Service Enterprise Gr 5.4% 15-03-2035	8.212.758,85	0,24
12.820.000,00	PulteGroup Inc 4.25% 01-03-2031	12.544.181,62	0,37
12.910.000,00	PulteGroup Inc 4.9% 01-03-2036	12.636.308,66	0,37
7.220.000,00	Regal Rexnord Corp 6.4% 15-04-2033	7.691.977,51	0,23
9.060.000,00	Regency Centers LP 5% 15-07-2032	9.141.278,12	0,27
4.390.000,00	Republic Services Inc 5.15% 15-03-2035	4.466.932,54	0,13
6.620.000,00	Rexford Industrial Realty LP 2.125% 01-12-2030	5.882.517,41	0,17
3.032.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 4.75% 15-05-2033	2.963.287,99	0,09
6.550.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 27-02-2038	6.361.696,34	0,19
4.120.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-01-2036	4.104.149,89	0,12
7.865.000,00	Ryder System Inc 4.3% 01-12-2030	7.773.281,37	0,23
12.930.000,00	Salesforce Inc 5.2% 15-03-2033	12.986.407,19	0,38
5.955.000,00	Sammons Financial Group Glob 4.8% 12-12-2030	5.891.395,13	0,17
11.170.000,00	Santander Holdings USA 2.490% MULTI 06-01-2028	11.048.990,43	0,33
15.230.000,00	Santander Holdings USA 5.220% MULTI 05-06-2032	15.229.401,31	0,45
3.045.000,00	Santander UK Group Hold 5.136% MULTI 22-09-2036	2.970.715,88	0,09

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
7.220.000,00	SLM Corp 6.495% MULTI 15-05-2032	7.209.297,79	0,21
10.275.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	10.421.716,73	0,31
7.435.000,00	Societe Generale SA 2.889% MULTI 09-06-2032	6.720.174,49	0,20
6.575.000,00	Sompo Holdings Inc 5.411% MULTI 22-04-2037	6.480.844,01	0,19
8.140.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	7.332.863,70	0,22
7.780.000,00	Southern California Edison C 4.95% 15-09-2031	7.784.441,54	0,23
6.500.000,00	Southern California Edison C 5.45% 01-06-2052	5.866.657,87	0,17
12.600.000,00	Southern Co/The 6.000% MULTI 01-04-2058	12.629.080,80	0,37
3.500.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	4.132.430,43	0,12
7.930.000,00	Standard Chartered PLC 2.678% MULTI 29-06-2032	7.116.355,76	0,21
6.820.000,00	Steel Dynamics Inc 5.375% 15-08-2034	6.932.529,96	0,21
4.115.000,00	Store Capital LLC 2.75% 18-11-2030	3.728.276,90	0,11
3.100.000,00	Suzano Netherlands BV 5.5% 15-01-2036	3.013.717,76	0,09
8.900.000,00	Synchrony Financial 2.875% 28-10-2031	7.870.602,54	0,23
11.445.000,00	Synchrony Financial 5.935% MULTI 02-08-2030	11.683.688,61	0,35
5.615.000,00	Synchrony Financial 6.000% MULTI 29-07-2036	5.659.387,48	0,17
10.025.000,00	Texas Instruments Inc 5.1% 23-05-2035	10.151.185,17	0,30
5.980.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 4.55% 15-06-2033	5.890.744,14	0,17
5.725.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 4.902% 12-02-2036	5.675.550,88	0,17
6.380.000,00	Time Warner Cable LLC 6.55% 01-05-2037	6.353.706,42	0,19
4.595.000,00	T-Mobile USA Inc 2.55% 15-02-2031	4.177.814,36	0,12
7.710.000,00	T-Mobile USA Inc 3.4% 15-10-2052	5.120.242,03	0,15
2.100.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2031	1.985.405,05	0,06
10.800.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	10.482.093,97	0,31
6.795.000,00	T-Mobile USA Inc 5.5% 15-01-2055	6.307.632,16	0,19
4.995.000,00	T-Mobile USA Inc 5.75% 15-01-2054	4.816.857,06	0,14
6.865.000,00	Toyota Motor Credit Corp 4.6% 11-03-2033	6.754.030,91	0,20
1.400.000,00	Truist Financial Corp 5.867% MULTI 08-06-2034	1.460.216,27	0,04
12.480.000,00	Tyco Electronics Group SA 4.875% 09-02-2036	12.285.678,78	0,36
12.170.000,00	UBS Group AG 5.199% MULTI 10-08-2037	12.030.391,50	0,36
7.235.000,00	Union Pacific Corp 2.375% 20-05-2031	6.548.260,94	0,19
4.170.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	2.894.693,69	0,09
5.155.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 01-03-2029	5.119.411,94	0,15
16.740.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	16.495.996,09	0,49
7.245.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	7.154.846,12	0,21
5.400.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-04-2029	5.364.351,56	0,16
145.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-04-2031	143.210,16	0,00
14.895.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 30-04-2033	14.778.632,81	0,44
7.640.000,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2036	7.631.046,88	0,23
104.660.000,00	United States Treasury Note/ 5% 15-05-2046	106.287.135,94	3,14
55.305.000,00	United States Treasury Note/ 5% 15-05-2056	56.389.496,48	1,67
7.665.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	6.642.350,88	0,20
4.010.000,00	Unum Group 6% 15-06-2054	3.970.061,22	0,12
7.650.000,00	US Bancorp 3.700% MULTI Perp FC2027	7.602.572,30	0,22
7.280.000,00	VeriSign Inc 2.7% 15-06-2031	6.556.720,20	0,19
2.970.000,00	VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	2.970.454,36	0,09
7.330.000,00	Verisk Analytics Inc 4.45% 15-03-2031	7.192.768,46	0,21
9.230.000,00	Verisk Analytics Inc 5.125% 15-03-2036	9.053.291,35	0,27
13.450.000,00	Verizon Communications 6.200% MULTI 14-05-2056	13.597.573,40	0,40
3.500.000,00	Verizon Communications Inc 2.55% 21-03-2031	3.185.549,07	0,09
6.115.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	5.832.199,53	0,17
13.532.000,00	Verizon Communications Inc 4.78% 15-02-2035	13.145.284,56	0,39
4.845.000,00	Verizon Communications Inc 5% 15-01-2036	4.747.921,19	0,14
11.275.000,00	Visa Inc 4.7% 12-02-2036	11.198.083,99	0,33
12.375.000,00	Walmart Inc 4.45% 30-04-2033	12.284.768,82	0,36
9.710.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	8.934.611,25	0,26
10.450.000,00	Wells Fargo & Co 3.526% MULTI 24-03-2028	10.374.899,14	0,31
14.955.000,00	Wells Fargo & Co 4.844% MULTI 20-05-2032	14.935.892,10	0,44
6.150.000,00	Wells Fargo & Co 5.389% MULTI 24-04-2034	6.260.757,06	0,19
8.461.000,00	Zions Bancorp NA 6.816% MULTI 19-11-2035	8.936.918,15	0,26
		2.392.341.048,24	**70,77**
	Total des obligations	**2.392.341.048,24**	**70,77**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**2.392.341.048,24**	**70,77**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
9.040.000,00	AEP Texas Inc 5.2% 15-04-2036	8.953.851,74	0,26
5.445.000,00	Aircastle Ltd / Aircastle Ir 5% 15-09-2030	5.433.772,64	0,16
10.040.000,00	Aircastle Ltd / Aircastle Ir 5.25% 15-03-2030	10.131.445,19	0,30
8.879.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	9.055.599,13	0,27
5.200.000,00	Allianz SE 6.500% MULTI Perp FC2034	5.223.987,60	0,15
10.085.000,00	Ally Financial Inc 7.100% MULTI Perp FC2031	10.199.313,48	0,30
6.680.000,00	American Airlines 2026-1 Cla 5.75% 10-05-2035	6.658.544,97	0,20
5.440.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.75% 20-04-2029	5.453.573,11	0,16
11.497.000,00	Associated Banc-Corp 6.455% MULTI 29-08-2030	11.845.360,92	0,35
6.030.000,00	Athene Global Funding 2.5% 24-03-2028	5.783.189,06	0,17
6.095.000,00	Athene Global Funding 2.55% 19-11-2030	5.449.418,82	0,16
12.160.000,00	Athene Global Funding 5.516% 25-03-2027	12.232.506,58	0,36
7.690.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.375% 15-07-2029	7.791.369,08	0,23
4.135.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 4.7% 30-01-2031	4.068.384,57	0,12
3.215.000,00	Baltimore Gas and Electric C 4.55% 01-06-2052	2.695.736,27	0,08
6.970.000,00	Baltimore Gas and Electric C 5.45% 01-06-2035	7.112.463,79	0,21

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
6.785.000,00	BGC Group Inc 6.15% 02-04-2030	6.933.412,42	0,21
16.918.000,00	BGC Group Inc 6.6% 10-06-2029	17.453.806,88	0,52
9.360.000,00	BMW US Capital LLC 2.55% 01-04-2031	8.438.014,34	0,25
2.075.000,00	BMW US Capital LLC 3.7% 01-04-2032	1.944.014,86	0,06
5.980.000,00	BPCE SA 4.760% MULTI 13-01-2032	5.908.997,60	0,17
2.795.000,00	BPCE SA 5.389% MULTI 28-05-2031	2.826.158,85	0,08
6.000.000,00	BPCE SA 5.417% MULTI 13-01-2037	5.904.251,28	0,17
10.070.000,00	Brighthouse Financial Global 5.55% 09-04-2027	10.129.170,22	0,30
6.215.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	6.360.884,70	0,19
3.590.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	3.069.715,37	0,09
15.555.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	14.032.653,44	0,42
6.050.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	5.833.729,89	0,17
7.250.000,00	Brown & Brown Inc 5.65% 11-06-2034	7.366.646,98	0,22
8.220.000,00	Cantor Fitzgerald LP 7.2% 12-12-2028	8.534.277,95	0,25
1.980.000,00	Capital One Financial 5.500% MULTI Perp FC2027	1.985.775,66	0,06
8.420.000,00	Capital One Financial C 2.359% MULTI 29-07-2032	7.323.843,60	0,22
12.465.000,00	Capital One Financial C 4.927% MULTI 10-05-2028	12.499.378,22	0,37
1.410.000,00	Capital One NA 2.7% 06-02-2030	1.320.835,28	0,04
8.165.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	7.808.660,23	0,23
6.560.000,00	CenterPoint Energy Houston E 4.85% 01-04-2036	6.442.053,16	0,19
8.210.000,00	Citibank NA 4.846% MULTI 18-06-2032	8.225.367,24	0,24
8.220.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	8.222.540,21	0,24
12.105.000,00	Citizens Financial Grou 5.299% MULTI 29-01-2036	12.006.424,59	0,36
2.840.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	2.442.468,83	0,07
2.500.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	2.277.274,25	0,07
1.945.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.804.618,26	0,05
8.505.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	8.437.418,62	0,25
3.740.000,00	Comcast Corp 2.887% 01-11-2051	2.157.221,23	0,06
3.735.000,00	Constellation Energy Generat 3.9% 08-01-2028	3.705.049,99	0,11
9.340.000,00	Constellation Energy Generat 4.4% 15-01-2031	9.201.455,71	0,27
7.510.000,00	Constellation Energy Generat 4.8% 15-01-2032	7.462.938,05	0,22
11.375.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	11.341.446,03	0,34
7.245.000,00	Credit Agricole SA 4.818% MULTI 25-09-2033	7.124.582,71	0,21
5.425.000,00	DOC DR LLC 2.625% 01-11-2031	4.855.611,52	0,14
5.055.000,00	EMD Finance LLC 5% 15-10-2035	4.982.812,65	0,15
9.425.000,00	Enact Holdings Inc 6.25% 28-05-2029	9.713.452,13	0,29
5.705.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	5.438.700,71	0,16
3.243.000,00	Equitable Financial Life Glo 5% 27-03-2030	3.260.122,06	0,10
6.000.000,00	Eversource Energy 6.350% MULTI 15-08-2056	6.008.676,83	0,18
2.190.000,00	Extra Space Storage LP 2.2% 15-10-2030	1.968.402,44	0,06
5.800.000,00	Extra Space Storage LP 2.4% 15-10-2031	5.133.485,47	0,15
7.775.000,00	Fifth Third Bank NA 4.967% MULTI 28-01-2028	7.796.154,59	0,23
10.570.000,00	Global Atlantic Fin Co 3.125% 15-06-2031	9.509.948,45	0,28
3.465.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	3.077.686,94	0,09
5.050.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	5.160.696,00	0,15
2.060.000,00	Host Hotels & Resorts LP 5.7% 01-07-2034	2.114.338,97	0,06
10.510.000,00	Huntington Bancshares I 4.623% MULTI 28-01-2032	10.361.707,36	0,31
5.180.000,00	Huntington Bancshares I 5.605% MULTI 28-01-2041	5.089.855,18	0,15
3.080.000,00	Huntington National Ban 4.871% MULTI 12-04-2028	3.087.467,14	0,09
6.730.000,00	Hyundai Capital America 5% 07-04-2031	6.734.064,74	0,20
13.850.000,00	Hyundai Capital America 5.3% 19-03-2027	13.937.090,20	0,41
7.775.000,00	Hyundai Capital America 5.3% 24-06-2029	7.873.594,69	0,23
9.610.000,00	International Flavors & Frag 3.268% 15-11-2040	7.345.500,70	0,22
11.810.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.200% MULTI 29-06-2032	11.858.912,87	0,35
7.500.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	7.383.174,05	0,22
10.920.000,00	Jersey Central Power & Light 4.4% 15-01-2031	10.763.971,23	0,32
1.465.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	1.473.378,54	0,04
2.485.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	2.511.461,67	0,07
20.205.000,00	Keybank National Association 4.9% 08-08-2032	19.849.350,54	0,59
1.400.000,00	KeyCorp 4.789% MULTI 01-06-2033	1.376.184,24	0,04
6.335.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	6.322.689,28	0,19
8.940.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	8.700.531,82	0,26
4.980.000,00	LPL Holdings Inc 5.2% 15-03-2030	5.021.590,58	0,15
7.500.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	7.542.247,50	0,22
10.000.000,00	Maple Parent Holdings Corp 5.05% 26-03-2031	10.008.996,82	0,30
5.565.000,00	Mars Inc 5% 01-03-2032	5.614.683,33	0,17
3.035.000,00	Mars Inc 5.2% 01-03-2035	3.056.456,64	0,09
5.785.000,00	Metropolitan Life Global Fun 5.05% 08-01-2034	5.832.688,55	0,17
4.195.000,00	Metropolitan Life Global Fun 5.4% 12-09-2028	4.274.107,70	0,13
6.565.000,00	Mineral Resources Ltd 6% 01-05-2032	6.506.238,89	0,19
8.190.000,00	Mitsubishi UFJ Financia 4.847% MULTI 21-04-2032	8.165.313,58	0,24
5.710.000,00	Morgan Stanley Bank NA 4.788% MULTI 10-05-2030	5.716.533,03	0,17
8.275.000,00	Morgan Stanley Private 4.213% MULTI 08-02-2030	8.174.538,26	0,24
3.620.000,00	MSCI Inc 3.25% 15-08-2033	3.198.720,95	0,09
16.535.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	15.690.536,82	0,46
10.000.000,00	National Australia Bank 5.625% MULTI 04-06-2037	10.029.377,01	0,30
12.415.000,00	New York State Electric & Ga 5.05% 15-08-2035	12.303.383,17	0,36
5.105.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 4.647% 03-10-2030	5.081.087,26	0,15
4.525.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 5.112% 12-01-2036	4.459.763,90	0,13
10.225.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 5.996% 03-07-2055	10.271.011,91	0,30
8.130.000,00	NMI Holdings Inc 6% 15-08-2029	8.309.060,28	0,25
9.380.000,00	Northwestern Mutual Life Ins 6.05% 30-06-2056	9.629.110,51	0,28
6.100.000,00	Old National Bancorp/IN 5.768% MULTI 15-02-2036	6.115.308,74	0,18
3.750.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 4.6% 01-06-2052	3.200.445,70	0,09
9.710.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 5.9% 15-03-2056	9.920.767,57	0,29
7.275.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	7.174.539,25	0,21
6.200.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	5.284.078,77	0,16
5.140.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	4.593.113,11	0,14

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
8.475.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 4.75% 15-03-2033	8.343.962,43	0,25
4.745.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 4.95% 15-01-2035	4.664.586,75	0,14
2.520.000,00	Prologis LP 2.875% 15-11-2029	2.389.381,76	0,07
2.110.000,00	Prologis LP 3.05% 01-03-2050	1.426.178,17	0,04
9.880.000,00	Protective Life Global Fundi 4.803% 05-06-2030	9.881.560,81	0,29
4.760.000,00	Prudential Financial In 6.250% MULTI 15-06-2056	4.774.427,56	0,14
5.235.000,00	Public Service Co of Colorad 4.05% 15-09-2049	4.118.557,41	0,12
3.145.000,00	Rentokil Terminix Funding LL 5.625% 28-04-2035	3.195.130,26	0,09
5.080.000,00	Sammons Financial Group Glob 5.05% 10-01-2028	5.095.106,44	0,15
5.000.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	4.870.495,00	0,14
7.440.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01-07-2029	7.420.612,10	0,22
7.705.000,00	Societe Generale SA 3.337% MULTI 21-01-2033	7.014.495,88	0,21
7.990.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.25% 15-10-2028	7.967.487,38	0,24
2.430.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.125% 01-06-2031	2.441.992,05	0,07
8.090.000,00	Swedbank AB 5.083% 21-05-2030	8.207.784,25	0,24
5.395.000,00	Synchrony Financial 5.450% MULTI 06-03-2031	5.404.438,02	0,16
9.105.000,00	TD SYNNEX Corp 1.75% 09-08-2026	9.078.148,27	0,27
8.820.000,00	Texas Capital Bancshare 5.301% MULTI 27-02-2032	8.744.893,64	0,26
5.635.000,00	Truist Bank 2.636% MULTI 17-09-2029	5.601.170,55	0,17
2.540.000,00	Truist Financial Corp 4.123% MULTI 06-06-2028	2.531.518,62	0,07
8.780.000,00	Truist Financial Corp 4.597% MULTI 27-01-2032	8.675.651,93	0,26
6.725.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	6.374.688,96	0,19
3.620.000,00	United Rentals North America 6.125% 15-03-2034	3.719.774,44	0,11
2.610.000,00	Unum Group 4.046% 15-08-2041	2.130.682,70	0,06
10.095.000,00	Valley National Bancorp 6.219% MULTI 01-06-2036	10.072.230,71	0,30
17.924.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	15.708.845,54	0,46
4.280.000,00	Voya Financial Inc 4.700% MULTI 23-01-2048	4.221.682,00	0,12
1.670.000,00	Webster Financial Corp 5.784% MULTI 11-09-2035	1.685.667,88	0,05
4.480.000,00	Western Alliance Bank 6.537% MULTI 15-11-2035	4.453.388,80	0,13
9.590.000,00	Willis North America Inc 2.95% 15-09-2029	9.098.489,28	0,27
4.475.000,00	Willis North America Inc 4.55% 15-03-2031	4.404.075,38	0,13
12.125.000,00	Zions Bancorp NA 4.483% MULTI 09-02-2029	12.029.243,45	0,36
		919.222.674,86	**27,19**
	Total des obligations	**919.222.674,86**	**27,19**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**919.222.674,86**	**27,19**
	Total des investissements en titres	**3.311.563.723,10**	**97,97**
	Avoirs en banque	**12.807.949,26**	**0,38**
	Autres éléments de l'Actif net	**55.911.216,97**	**1,65**
	Total de l'Actif net	**3.380.282.889,33**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	87,80
Allemagne	2,04
Royaume-Uni	1,89
France	1,05
Canada	0,79
Pays-Bas	0,69
Bermudes	0,67
Australie	0,49
Japon	0,43
Libéria	0,40
Luxembourg	0,36
Suisse	0,36
Italie	0,35
Suède	0,24
Espagne	0,23
Îles Caïman	0,17
Total	**97,97**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	92,33
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	5,64
Total	**97,97**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/06/2026 au 30/06/2026	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2026
Gestion de portefeuille efficace :						
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	289,00	31.817.093,75	(27.093,75)	158.750,00
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	(480,00)	(54.112.502,40)	60.000,00	(460.175,26)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	530,00	109.287.653,60	(56.254,20)	(2.284,04)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(156,00)	(32.167.686,72)	29.250,00	0,00
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(1.921,00)	(205.862.159,26)	45.201,13	(735.769,63)
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	1.932,00	220.187.625,00	(362.250,00)	4.003.275,78
US ULTRA BOND CBT 9/2026	30/09/2026	USD	226,00	26.364.312,50	(56.500,00)	557.773,53
					(367.646,82)	**3.521.570,38**

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
1.965.483,00	DKK	298.594,83	USD	1.491,31	31/07/2026
1.544.402.651,41	EUR	1.753.017.420,41	USD	8.781.739,13	31/07/2026
6.887.594.495,66	NOK	695.584.876,61	USD	(1.719.365,80)	31/07/2026
8.097.584.581,61	SEK	830.432.857,13	USD	3.058.452,68	31/07/2026
511.709,11	USD	450.619,17	EUR	(2.341,78)	31/07/2026
153.373,10	USD	1.521.342,30	NOK	111,88	31/07/2026
208.877,92	USD	2.036.171,38	SEK	(707,14)	31/07/2026
				10.119.380,28	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (note 1b)

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
5.433.613,00	Ardagh Group SA 01-12-2030	5.125.490,10	0,74
2.260.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	2.160.425,72	0,31
3.735.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	3.414.637,47	0,50
440.000,00	Ball Corp 6% 15-06-2029	447.989,08	0,07
606.000,00	Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036	607.969,50	0,09
1.934.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	1.979.037,06	0,29
1.209.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	1.224.744,81	0,18
1.330.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	1.337.297,71	0,19
397.000,00	Carnival Corp Ltd 5.125% 01-05-2029	396.793,60	0,06
2.379.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	2.478.657,33	0,36
1.214.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	1.259.692,53	0,18
1.515.000,00	Discovery Global Holdings In 5.05% 15-03-2042	1.116.267,15	0,16
1.150.000,00	Edison International 4.125% 15-03-2028	1.134.452,91	0,16
685.000,00	Edison International 5.25% 15-11-2028	686.703,49	0,10
732.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.4% 28-08-2028	753.643,04	0,11
318.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	315.917,74	0,05
496.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	488.816,13	0,07
700.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	719.587,04	0,10
1.416.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	1.499.752,76	0,22
4.818.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	4.737.861,24	0,69
2.653.000,00	HCA Inc 5.25% 15-06-2049	2.391.482,27	0,35
2.840.000,00	Howden UK Refinance PLC / Ho 7.25% 15-02-2031	2.761.955,10	0,40
923.000,00	Iliad Holding SAS 7% 15-10-2028	928.825,05	0,13
932.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	815.619,26	0,12
125.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	120.465,13	0,02
2.351.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	1.589.205,71	0,23
1.410.000,00	Nissan Motor Co Ltd 4.81% 17-09-2030	1.313.524,12	0,19
351.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028	351.580,55	0,05
945.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2034	938.018,91	0,14
935.000,00	NRG Energy Inc 6% 15-01-2036	930.108,92	0,14
504.000,00	OneMain Finance Corp 3.875% 15-09-2028	488.473,27	0,07
665.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	679.431,83	0,10
2.819.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	2.826.484,45	0,41
141.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-09-2033	139.922,39	0,02
891.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	903.971,18	0,13
1.555.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	1.588.065,52	0,23
995.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	1.026.869,85	0,15
3.198.000,00	ONEOK Inc 5.45% 01-06-2047	2.959.401,38	0,43
3.479.000,00	Opal Bidco SAS 6.5% 31-03-2032	3.550.406,47	0,52
1.388.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	1.379.799,97	0,20
2.858.000,00	Service Corp International/U 5.75% 15-10-2032	2.871.129,65	0,42
4.600.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	4.564.959,75	0,66
947.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	954.901,77	0,14
1.498.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 5.125% 09-05-2029	1.498.186,65	0,22
1.320.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6.15% 01-02-2036	1.391.743,32	0,20
3.785.000,00	Transocean International Ltd 6.8% 15-03-2038	3.504.260,87	0,51
800.000,00	Tyson Foods Inc 5.1% 28-09-2048	726.984,36	0,11
965.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	950.934,06	0,14
632.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	604.700,89	0,09
1.307.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	1.329.770,55	0,19
434.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	402.953,38	0,06
2.052.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.960.634,91	0,28
1.460.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 7.75% 15-04-2032	1.319.804,67	0,19
1.500.000,00	Western Midstream Operating 5.25% 01-02-2050	1.308.805,97	0,19
982.000,00	Whirlpool Corp 4.75% 26-02-2029	916.739,91	0,13
960.000,00	Whirlpool Corp 6.5% 15-06-2033	834.873,98	0,12
		84.710.732,43	**12,30**
	Total des obligations	**84.710.732,43**	**12,30**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**84.710.732,43**	**12,30**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
1.662.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	1.687.599,79	0,25
736.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	747.336,61	0,11
2.472.000,00	A&K Travel Group Holdings Lt 7.5% 15-05-2033	2.493.442,13	0,36
1.819.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 6.75% 01-07-2032	1.637.251,16	0,24
138.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	131.017,70	0,02
1.130.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	1.065.422,65	0,15
1.885.000,00	ADI Escrow Issuer LLC 7.125% 15-07-2034	1.927.872,44	0,28
2.125.000,00	AECOM 6% 01-08-2033	2.127.331,13	0,31
1.085.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 5.5% 31-03-2031	1.061.595,57	0,15
2.520.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 5.75% 31-03-2034	2.404.161,65	0,35
1.451.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	1.467.139,47	0,21
2.624.000,00	Alliant Holdings Intermediat 4.25% 15-10-2027	2.598.323,37	0,38
1.348.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	1.344.291,52	0,20
2.710.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	2.763.411,39	0,40
1.415.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	1.410.942,91	0,20
1.200.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.875% 15-06-2030	1.233.648,00	0,18
2.807.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	2.937.550,76	0,43
3.200.000,00	Alpha Generation LLC 6.25% 15-01-2034	3.150.553,28	0,46
1.430.000,00	Alpha Generation LLC 6.75% 15-10-2032	1.456.863,98	0,21
6.477.609,00	Altice France SA 6.875% 15-10-2030	6.270.916,27	0,91
1.284.000,00	American Axle & Manufacturin 6.375% 15-10-2032	1.281.183,29	0,19
1.539.000,00	American Axle & Manufacturin 7.75% 15-10-2033	1.524.031,38	0,22

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (note 1b)

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
5.651.000,00	American Builders & Contract 4% 15-01-2028	5.560.074,84	0,81
1.475.000,00	Amsted Industries Inc 4.625% 15-05-2030	1.441.099,19	0,21
1.385.000,00	Amsted Industries Inc 6.375% 15-03-2033	1.401.210,04	0,20
2.824.000,00	AmWINS Group Inc 4.875% 30-06-2029	2.727.213,33	0,40
2.145.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	2.152.209,64	0,31
250.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	258.343,25	0,04
760.000,00	Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029	758.163,00	0,11
767.000,00	Antero Midstream Partners LP 6.625% 01-02-2032	784.731,51	0,11
2.800.000,00	Apollo Debt Solutions BDC 6.9% 13-04-2029	2.876.124,30	0,42
2.590.000,00	ARC Falcon I Inc / Arclin US 9.75% 01-03-2033	2.498.016,15	0,36
2.461.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.625% 01-09-2032	2.507.911,58	0,36
610.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	580.081,45	0,08
1.199.001,00	Artera Services LLC 8.5% 15-02-2031	1.073.696,88	0,16
1.540.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-07-2033	1.553.527,36	0,23
410.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-10-2032	415.765,42	0,06
2.785.252,00	ASP Unifrax Holdings Inc 30-09-2029	41.778,78	0,01
1.782.000,00	Asurion LLC/ Asurion Co-Issu 8% 31-12-2032	1.798.317,51	0,26
695.000,00	Asurion LLC/ Asurion Co-Issu 8.375% 01-02-2034	627.412,40	0,09
1.114.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	1.128.038,63	0,16
1.914.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	1.949.305,64	0,28
835.000,00	Axon Enterprise Inc 6.125% 15-03-2030	853.716,53	0,12
550.000,00	Axon Enterprise Inc 6.25% 15-03-2033	564.360,50	0,08
1.697.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	1.731.981,96	0,25
1.216.000,00	Bausch Health Cos Inc 11% 30-09-2028	1.241.831,25	0,18
1.958.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	1.814.821,25	0,26
1.900.000,00	Blackstone Mortgage Trust In 7.75% 01-12-2029	1.968.369,60	0,29
1.105.000,00	Block Inc 5.625% 15-08-2030	1.107.926,04	0,16
1.005.000,00	Block Inc 6% 15-08-2033	1.012.566,65	0,15
1.305.000,00	Bombardier Inc 6.75% 15-06-2033	1.354.372,07	0,20
530.000,00	Bombardier Inc 7% 01-06-2032	549.216,74	0,08
2.552.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	2.544.240,64	0,37
3.161.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	3.111.270,52	0,45
1.020.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	1.041.785,16	0,15
645.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	660.140,09	0,10
4.360.000,00	Brookfield Property REIT Inc 4.5% 01-04-2027	4.312.026,92	0,63
570.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	531.058,21	0,08
952.000,00	Builders FirstSource Inc 6.375% 15-06-2032	965.580,28	0,14
1.870.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 15-05-2035	1.908.912,83	0,28
3.856.000,00	C&S Group Enterprises LLC 5% 15-12-2028	3.667.441,60	0,53
2.053.000,00	Caesars Entertainment Inc 6% 15-10-2032	1.862.637,22	0,27
1.354.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	1.322.492,28	0,19
2.760.000,00	Carnival Corp Ltd 5.75% 01-08-2032	2.793.783,02	0,41
1.730.000,00	Carnival Corp Ltd 6.125% 15-02-2033	1.752.144,48	0,25
2.600.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	2.358.780,06	0,34
555.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	473.497,36	0,07
3.827.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	3.635.971,85	0,53
931.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	921.084,94	0,13
406.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	405.502,69	0,06
694.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 6.375% 01-09-2029	693.546,54	0,10
2.300.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	1.230.500,00	0,18
964.000,00	Central Parent LLC / CDK Glo 8% 15-06-2029	535.020,00	0,08
1.138.000,00	Century Communities Inc 6.625% 15-09-2033	1.148.133,89	0,17
3.356.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	3.469.650,94	0,50
1.465.000,00	Chemours Co/The 8% 15-01-2033	1.485.175,98	0,22
1.374.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 4.625% 15-11-2028	1.364.178,24	0,20
1.103.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 7.625% 01-07-2029	1.138.886,11	0,17
651.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	702.267,29	0,10
2.122.000,00	CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	1.953.220,15	0,28
1.864.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	1.758.250,81	0,26
1.454.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029	1.431.570,74	0,21
2.000.000,00	Churchill Downs Inc 4.75% 15-01-2028	1.981.739,40	0,29
2.970.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	2.969.885,95	0,43
780.000,00	Churchill Downs Inc 6.75% 01-05-2031	795.053,22	0,12
1.532.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	1.578.657,06	0,23
680.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-05-2028	691.385,24	0,10
590.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-09-2032	601.465,53	0,09
991.000,00	Clean Harbors Inc 5.75% 15-10-2033	998.687,19	0,15
3.111.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	2.886.461,40	0,42
2.893.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	2.800.490,80	0,41
2.445.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	2.284.183,06	0,33
2.759.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	2.674.559,70	0,39
2.890.000,00	Coherent Corp 5% 15-12-2029	2.846.440,76	0,41
3.552.000,00	Coinbase Global Inc 3.375% 01-10-2028	3.374.840,09	0,49
784.000,00	Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030	738.991,50	0,11
3.276.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	3.222.308,33	0,47
1.329.000,00	Constellation Insurance Inc 6.8% 24-01-2030	1.330.380,55	0,19
1.657.000,00	Constellium SE 5.625% 15-06-2028	1.665.134,21	0,24
2.131.000,00	Constellium SE 6.375% 15-08-2032	2.172.814,48	0,32
1.658.000,00	Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15-05-2032	1.738.046,58	0,25
2.140.717,00	CP Atlas Buyer Inc 15-01-2031	1.647.119,04	0,24
3.155.000,00	CP Atlas Buyer Inc 9.75% 15-07-2030	3.031.245,76	0,44
900.000,00	CSC Holdings LLC 3.375% 15-02-2031	534.733,56	0,08
2.000.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	473.734,91	0,07
873.000,00	CSC Holdings LLC 5% 15-11-2031	201.881,25	0,03
897.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	599.487,17	0,09
3.677.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	873.287,50	0,13

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (note 1b)

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
258.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	258.318,63	0,04
784.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 8.875% 01-09-2031	823.314,46	0,12
1.746.000,00	CVR Energy Inc 7.5% 15-02-2031	1.737.811,78	0,25
1.960.705,00	CVR Energy Inc 7.875% 15-02-2034	1.939.255,87	0,28
1.076.000,00	Delek Logistics Partners LP 8.625% 15-03-2029	1.118.208,25	0,16
1.295.000,00	Discovery Global Holdings In 4.279% 15-03-2032	1.169.294,35	0,17
2.265.000,00	Elastic NV 4.125% 15-07-2029	2.161.580,78	0,31
3.357.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	3.425.573,44	0,50
968.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	1.003.264,24	0,15
1.326.000,00	Endo Finance Holdings LP 8.5% 15-04-2031	1.400.789,05	0,20
3.864.000,00	Entegris Inc 3.625% 01-05-2029	3.697.382,00	0,54
2.000.000,00	Fertitta Entertainment LLC / 4.625% 15-01-2029	1.945.762,80	0,28
3.234.000,00	Fertitta Entertainment LLC / 6.75% 15-01-2030	3.169.149,24	0,46
2.100.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	2.018.475,27	0,29
4.324.000,00	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15-09-2031	4.348.266,97	0,63
1.432.000,00	Fortescue Treasury Pty Ltd 4.375% 01-04-2031	1.365.908,84	0,20
340.000,00	Fortescue Treasury Pty Ltd 5.875% 15-04-2030	344.235,01	0,05
931.000,00	Fortescue Treasury Pty Ltd 6.125% 15-04-2032	959.006,01	0,14
3.051.000,00	Fortrea Holdings Inc 7.5% 01-07-2030	3.103.278,89	0,45
3.318.000,00	Gap Inc/The 3.625% 01-10-2029	3.126.435,93	0,45
925.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	945.941,07	0,14
1.540.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	1.574.198,78	0,23
2.494.000,00	Gen Digital Inc 6.25% 01-04-2033	2.456.415,92	0,36
1.440.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	1.462.341,60	0,21
1.319.000,00	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LL 6.25% 15-12-2032	1.344.254,89	0,20
2.846.000,00	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LL 7.25% 15-12-2033	2.968.577,22	0,43
2.410.000,00	Global Medical Response Inc 7.375% 01-10-2032	2.485.970,47	0,36
4.605.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	4.341.156,53	0,63
413.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	393.070,52	0,06
748.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	726.325,43	0,11
1.188.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	1.199.324,02	0,17
766.000,00	Gray Media Inc 10.5% 15-07-2029	811.667,39	0,12
3.458.000,00	Gray Media Inc 4.75% 15-10-2030	2.497.484,48	0,36
885.000,00	Gray Media Inc 7.25% 15-08-2033	871.005,58	0,13
650.000,00	Gray Media Inc 9.625% 15-07-2032	627.575,85	0,09
920.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	940.166,40	0,14
1.018.000,00	Herc Holdings Inc 7% 15-06-2030	1.052.726,02	0,15
1.252.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06-2033	1.306.652,30	0,19
1.050.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031	996.573,48	0,14
696.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 15-09-2033	699.035,26	0,10
597.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 01-04-2029	604.460,71	0,09
646.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 15-03-2033	651.854,70	0,09
958.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	982.461,57	0,14
303.000,00	HUB International Ltd 7.375% 31-01-2032	308.682,77	0,04
2.278.000,00	Iliad Holding SAS 8.5% 15-04-2031	2.414.554,71	0,35
1.465.000,00	Insulet Corp 6.5% 01-04-2033	1.486.295,24	0,22
2.887.000,00	IQVIA Inc 6.25% 01-06-2032	2.946.449,10	0,43
890.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	872.200,62	0,13
1.202.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.201.084,20	0,17
1.877.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	1.847.762,36	0,27
557.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01-2033	562.633,50	0,08
1.385.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01-2035	1.391.103,04	0,20
732.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	746.141,51	0,11
4.818.000,00	ITT Holdings LLC 6.5% 01-08-2029	4.763.419,77	0,69
3.326.000,00	Jefferies Finance LLC / JFIN 5% 15-08-2028	3.218.652,35	0,47
795.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	799.546,72	0,12
1.255.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	1.268.363,94	0,18
1.715.000,00	Kodiak Gas Services LLC 6.5% 01-10-2033	1.737.610,56	0,25
900.000,00	Kodiak Gas Services LLC 6.75% 01-10-2035	923.085,00	0,13
2.357.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	2.348.764,64	0,34
689.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 7% 15-07-2031	715.036,62	0,10
873.000,00	LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029	619.689,71	0,09
4.051.000,00	LBM Acquisition LLC 9.5% 15-06-2031	3.616.775,74	0,53
2.930.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	2.854.412,15	0,41
1.083.000,00	LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031	1.129.981,62	0,16
166.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	160.812,50	0,02
980.000,00	Level 3 Financing Inc 6.875% 30-06-2033	1.006.340,44	0,15
3.048.000,00	Level 3 Financing Inc 7% 31-03-2034	3.142.474,11	0,46
2.890.000,00	LifePoint Health Inc 8.375% 15-02-2032	3.014.501,20	0,44
1.370.000,00	LifePoint Health Inc 9.875% 15-08-2030	1.441.419,47	0,21
4.870.000,00	Light & Wonder International 6.25% 01-10-2033	4.841.072,20	0,70
760.000,00	Lindblad Expeditions LLC 7% 15-09-2030	786.278,52	0,11
1.572.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	1.508.221,13	0,22
3.866.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30-06-2028	3.805.346,33	0,55
1.840.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	1.841.103,26	0,27
1.570.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	1.591.069,40	0,23
811.000,00	Matador Resources Co 6.25% 15-04-2033	808.997,64	0,12
631.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	622.376,25	0,09
1.160.000,00	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15-09-2033	1.148.371,23	0,17
1.455.000,00	McAfee Corp 7.375% 15-02-2030	1.235.423,04	0,18
387.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	376.053,36	0,05
4.220.000,00	Medline Borrower LP 5.25% 01-10-2029	4.203.155,87	0,61
495.000,00	Medline Borrower LP/Medline 6.25% 01-04-2029	506.410,24	0,07
1.928.509,00	Meridian Arc Holdco LLC 6.25% 30-04-2031	1.931.980,32	0,28
2.260.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 5.625% 15-01-2030	2.181.440,39	0,32
2.910.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028	2.901.023,23	0,42
2.855.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	2.806.390,48	0,41
4.395.000,00	Moss Creek Resources Holding 8.25% 01-09-2031	4.343.712,99	0,63

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (note 1b)

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.289.000,00	MPT Operating Partnership LP 8.5% 15-02-2032	1.318.435,60	0,19
2.454.921,00	Multi-Color Corp 11-05-2033	2.167.015,09	0,31
722.000,00	Nabors Industries Inc 7.625% 15-11-2032	734.056,68	0,11
557.000,00	Nabors Industries Inc 8.875% 15-08-2031	569.920,73	0,08
1.682.000,00	Nabors Industries Inc 9.125% 31-01-2030	1.757.442,75	0,26
1.215.000,00	NCR Voyix Corp 5% 01-10-2028	1.187.304,93	0,17
365.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	356.723,26	0,05
4.110.000,00	Nexstar Media Inc 4.75% 01-11-2028	4.029.404,54	0,59
1.811.000,00	Nexstar Media Inc 6.5% 15-09-2033	1.812.247,24	0,26
1.448.000,00	Nexstar Media Inc 7.25% 15-04-2034	1.445.712,88	0,21
355.000,00	Nissan Motor Acceptance Co L 5.625% 29-09-2028	354.545,78	0,05
430.000,00	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17-07-2032	445.946,97	0,06
1.190.000,00	Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17-07-2035	1.262.465,18	0,18
3.288.000,00	Northern Oil & Gas Inc 7.875% 15-10-2033	3.269.435,29	0,47
2.002.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	1.937.277,14	0,28
2.110.000,00	Novelis Corp 6.375% 15-08-2033	2.126.960,18	0,31
2.077.000,00	Novelis Corp 6.875% 30-01-2030	2.133.052,00	0,31
2.300.000,00	NRG Energy Inc 3.625% 15-02-2031	2.134.530,41	0,31
953.000,00	NRG Energy Inc 6% 01-02-2033	957.344,73	0,14
1.360.000,00	NRG Energy Inc 6.25% 01-11-2034	1.377.325,04	0,20
1.061.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 7.25% 01-07-2033	1.107.342,36	0,16
1.156.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 8.75% 01-07-2034	1.228.673,10	0,18
2.940.000,00	ON Semiconductor Corp 3.875% 01-09-2028	2.865.518,04	0,42
2.553.000,00	Ontario Gaming GTA LP/OTG Co 8% 01-08-2030	2.530.042,91	0,37
1.433.000,00	Open Text Holdings Inc 4.125% 15-02-2030	1.313.236,17	0,19
2.875.000,00	Option Care Health Inc 4.375% 31-10-2029	2.755.685,78	0,40
2.991.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	2.915.614,84	0,42
1.957.000,00	Par Petroleum LLC 7.375% 01-06-2034	1.977.844,47	0,29
345.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	345.214,62	0,05
3.782.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	3.710.600,38	0,54
1.765.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	1.789.951,81	0,26
1.190.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	1.237.173,98	0,18
3.401.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	3.303.249,14	0,48
2.275.000,00	Performance Food Group Inc 6.125% 15-09-2032	2.303.367,45	0,33
918.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	888.293,52	0,13
359.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-02-2032	364.163,14	0,05
2.504.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	2.465.058,42	0,36
1.000.000,00	Post Holdings Inc 6.5% 15-03-2036	990.029,22	0,14
2.823.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 4.375% 30-04-2029	2.748.962,87	0,40
1.195.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	1.197.658,88	0,17
2.171.000,00	Qnity Electronics Inc 6.25% 15-08-2033	2.208.703,76	0,32
1.739.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.375% 01-03-2032	1.776.185,04	0,26
1.092.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.75% 01-03-2033	1.112.028,37	0,16
1.690.000,00	QXO Building Products Inc 6.5% 15-07-2031	1.721.689,19	0,25
1.760.000,00	QXO Building Products Inc 6.875% 15-07-2034	1.805.697,69	0,26
4.106.000,00	Raven Acquisition Holdings L 6.875% 15-11-2031	4.014.865,28	0,58
510.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 6.5% 01-04-2032	523.097,82	0,08
1.210.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	1.236.342,91	0,18
2.576.000,00	Rivers Enterprise Borrower L 6.625% 01-02-2033	2.620.219,62	0,38
4.325.000,00	RLJ Lodging Trust LP 3.75% 01-07-2026	4.325.000,00	0,63
1.035.000,00	Rocket Cos Inc 6.125% 01-08-2030	1.052.256,56	0,15
470.000,00	Rocket Cos Inc 6.125% 01-08-2031	479.755,74	0,07
470.000,00	Rocket Cos Inc 6.5% 15-06-2034	482.661,80	0,07
1.555.000,00	Rocket Cos Inc 7.125% 01-02-2032	1.615.120,97	0,23
685.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	686.789,04	0,10
564.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033	572.720,76	0,08
1.795.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	1.545.312,45	0,22
1.573.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.552.877,24	0,23
3.156.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	3.141.384,09	0,46
3.802.000,00	Scripps Escrow II Inc 3.875% 15-01-2029	3.479.060,40	0,51
884.000,00	Sealed Air Corp 6.875% 15-07-2033	878.875,28	0,13
346.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	336.791,18	0,05
600.000,00	Sensata Technologies Inc 6.625% 15-07-2032	617.662,20	0,09
1.567.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	1.572.312,13	0,23
1.225.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	1.184.749,20	0,17
2.782.000,00	Six Flags Entertainment Corp 7.25% 15-05-2031	2.763.307,46	0,40
826.000,00	Six Flags Entertainment Corp 8.625% 15-01-2032	850.784,63	0,12
3.016.000,00	Snap Inc 6.875% 01-03-2033	2.942.764,58	0,43
3.306.000,00	Sotera Health Holdings LLC 7.375% 01-06-2031	3.422.367,89	0,50
3.271.000,00	Specialty Building Products 7.75% 15-10-2029	3.010.097,52	0,44
3.375.000,00	SS&C Technologies Inc 6.5% 01-06-2032	3.410.977,50	0,50
2.519.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	2.394.135,69	0,35
164.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.25% 15-10-2028	163.537,91	0,02
2.259.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	2.272.156,42	0,33
462.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.5% 01-07-2030	472.774,76	0,07
1.401.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	1.384.178,05	0,20
595.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	565.449,56	0,08
566.000,00	Station Casinos LLC 6.625% 15-03-2032	574.763,38	0,08
2.904.000,00	Summit Midstream Holdings LL 8.625% 31-10-2029	3.029.458,61	0,44
154.000,00	Sunoco LP 4.625% 01-05-2030	148.556,95	0,02
480.000,00	Sunoco LP 5.625% 15-07-2034	468.771,46	0,07
879.000,00	Sunoco LP 5.875% 15-07-2027	879.352,57	0,13
2.616.000,00	Sunoco LP 6.25% 01-07-2033	2.638.665,02	0,38
66.000,00	Sunoco LP 6.625% 15-08-2032	67.220,34	0,01
1.300.000,00	Sunoco LP 7.25% 01-05-2032	1.348.057,10	0,20
1.392.000,00	Surgery Center Holdings Inc 7.25% 15-04-2032	1.409.079,84	0,20
2.023.000,00	Synaptics Inc 4% 15-06-2029	1.987.715,24	0,29
1.000.000,00	Tallgrass Energy Partners LP 6% 01-09-2031	989.452,10	0,14
3.726.000,00	Tallgrass Energy Partners LP 6% 31-12-2030	3.731.436,23	0,54

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (note 1b)

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.059.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	1.064.020,72	0,15
3.560.000,00	Tenneco Inc 8% 17-11-2028	3.586.137,52	0,52
2.495.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	2.527.370,13	0,37
4.100.000,00	TGNR Intermediate Holdings L 5.5% 15-10-2029	4.030.806,76	0,59
1.460.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	1.385.414,44	0,20
720.000,00	Transocean International Ltd 7.875% 15-10-2032	749.875,68	0,11
320.000,00	Transocean International Ltd 8.5% 15-05-2031	331.643,52	0,05
1.214.000,00	Transocean International Ltd 8.75% 15-02-2030	882.225,82	0,13
2.239.000,00	Trident TPI Holdings Inc 12.75% 31-12-2028	2.245.907,32	0,33
1.613.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	1.784.387,70	0,26
3.390.000,00	Tronox Inc 4.625% 15-03-2029	2.397.771,41	0,35
2.903.000,00	Under Armour Inc 7.25% 15-07-2030	2.930.360,78	0,43
710.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	702.307,29	0,10
2.964.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 6.5% 15-02-2029	2.941.119,11	0,43
2.567.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 8.625% 15-06-2032	2.682.368,68	0,39
1.560.000,00	Uniti Services LLC 7.5% 15-10-2033	1.640.308,80	0,24
240.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	234.225,34	0,03
907.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	927.892,75	0,13
564.000,00	UWM Holdings LLC 6.625% 01-02-2030	525.431,31	0,08
1.578.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	1.640.788,62	0,24
1.000.000,00	Venture Global LNG Inc 6.625% 15-06-2036	986.911,40	0,14
1.194.000,00	Venture Global LNG Inc 7% 15-01-2030	1.218.648,94	0,18
925.000,00	Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	962.416,25	0,14
1.131.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	1.218.366,36	0,18
1.202.000,00	Venture Global LNG Inc 9.875% 01-02-2032	1.283.434,30	0,19
894.000,00	Venture Global Plaquemines L 6.5% 15-01-2034	931.408,54	0,14
3.635.000,00	Venture Global Plaquemines L 6.75% 15-01-2036	3.856.436,19	0,56
159.000,00	Venture Global Plaquemines L 7.5% 01-05-2033	174.553,33	0,03
254.000,00	Venture Global Plaquemines L 7.75% 01-05-2035	285.082,49	0,04
2.716.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	2.645.609,43	0,38
2.028.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-10-2033	2.032.183,76	0,30
1.207.000,00	Viking Cruises Ltd 7% 15-02-2029	1.212.012,67	0,18
575.000,00	Viking Cruises Ltd 9.125% 15-07-2031	603.082,43	0,09
1.817.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.377.467,01	0,20
93.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	79.253,13	0,01
797.000,00	Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	797.045,43	0,12
2.426.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	2.513.952,20	0,37
459.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	379.267,29	0,06
4.490.000,00	Waste Pro USA Inc 7% 01-02-2033	4.594.711,29	0,67
420.000,00	WESCO Distribution Inc 5.25% 15-04-2031	417.297,51	0,06
849.000,00	WESCO Distribution Inc 5.5% 15-04-2034	839.039,96	0,12
527.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2029	537.882,55	0,08
1.864.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2033	1.911.429,48	0,28
282.000,00	WESCO Distribution Inc 6.625% 15-03-2032	290.906,69	0,04
1.428.000,00	Western Midstream Operating 5.3% 01-03-2048	1.255.453,66	0,18
485.000,00	Whirlpool Corp 7.5% 01-07-2031	490.263,64	0,07
4.071.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	3.309.390,81	0,48
1.180.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	1.244.564,88	0,18
4.051.000,00	Wolverine World Wide Inc 4% 15-08-2029	3.819.162,08	0,55
4.637.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	4.355.554,50	0,63
497.000,00	WR Grace Holdings LLC 6.625% 15-08-2032	482.706,32	0,07
1.220.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 7.125% 15-02-2031	1.290.507,46	0,19
2.643.880,00	Zayo Group Holdings Inc 09-03-2030	2.642.862,11	0,38
575.000,00	ZF North America Capital Inc 6.75% 23-04-2030	570.743,10	0,08
441.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	452.045,73	0,07
488.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	492.651,62	0,07
1.469.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	1.481.608,43	0,22
		577.104.930,21	**83,81**
	Total des obligations	**577.104.930,21**	**83,81**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**577.104.930,21**	**83,81**
	Total des investissements en titres	**661.815.662,64**	**96,12**
	Avoirs en banque	**12.894.848,00**	**1,87**
	Autres éléments de l'Actif net	**13.839.043,73**	**2,01**
	Total de l'Actif net	**688.549.554,37**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (note 1b)

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	83,54
France	2,47
Bermudes	2,31
Canada	1,58
Luxembourg	1,41
Royaume-Uni	1,34
Pays-Bas	0,79
Espagne	0,69
Danemark	0,63
Japon	0,44
Australie	0,39
Jersey	0,36
Libéria	0,18
Total	**96,12**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	96,12
Total	**96,12**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (note 1b)

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
2.644.081.110,49	DKK	401.686.989,62	USD	2.006.194,92	31/07/2026
36.924.460,09	EUR	41.912.098,00	USD	210.001,75	31/07/2026
298.132.606,84	NOK	30.108.893,26	USD	(74.613,83)	31/07/2026
1.747.212.031,17	SEK	179.181.294,30	USD	660.732,54	31/07/2026
3.240,94	USD	32.184,90	NOK	(1,38)	31/07/2026
191.306,60	USD	1.856.977,88	SEK	163,56	31/07/2026
				2.802.477,56	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
10.243,00	EUR	12.002,48	USD	(317,99)	28/07/2026
11.383,47	USD	9.704,00	EUR	313,81	28/07/2026
				(4,18)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
1.166,00	EUR	1.352,58	USD	(22,52)	28/07/2026
				(22,52)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
2.415,00	EUR	2.799,43	USD	(44,63)	28/07/2026
7.728,57	USD	6.626,00	EUR	170,21	28/07/2026
				125,58	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
8.284,00	EUR	9.645,73	USD	(196,10)	28/07/2026
				(196,10)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
11.847,00	EUR	13.887,69	USD	(373,47)	28/07/2026
				(373,47)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
502,00	EUR	575,25	USD	(2,64)	28/07/2026
1.773,04	USD	16.364,00	SEK	87,98	04/08/2026
				85,34	
Contrepartie : JP Morgan SE					
250,00	EUR	289,28	USD	(4,10)	28/07/2026
				(4,10)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
12.067,00	EUR	14.156,00	USD	(390,77)	28/07/2026
19.599,53	USD	16.757,00	EUR	484,47	28/07/2026
				93,70	
Contrepartie : UBS Europe SE					
17.228,00	EUR	20.159,45	USD	(507,05)	28/07/2026
16.394,92	USD	14.044,00	EUR	374,70	28/07/2026
				(132,35)	
				(428,10)	
				2.802.049,46	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
12.842.288,00	Ardagh Group SA 01-12-2030	12.114.042,72	0,88
8.315.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	7.948.645,94	0,58
11.280.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	10.312.479,43	0,75
10.496.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	10.740.420,35	0,78
3.667.000,00	Charter Communications Opera 6.484% 23-10-2045	3.388.793,72	0,25
6.126.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	6.382.620,76	0,46
6.108.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	6.337.892,90	0,46
4.440.000,00	Discovery Global Holdings In 5.05% 15-03-2042	3.271.436,40	0,24
1.218.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	1.210.024,54	0,09
9.140.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	9.007.619,90	0,65
4.750.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	4.882.912,09	0,35
11.481.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	11.290.034,23	0,82
12.389.000,00	HCA Inc 5.25% 15-06-2049	11.167.762,46	0,81
5.453.000,00	Howden UK Refinance PLC / Ho 7.25% 15-02-2031	5.303.148,29	0,38
4.112.000,00	Iliad Holding SAS 7% 15-10-2028	4.137.950,83	0,30
3.476.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	3.441.395,72	0,25
7.574.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	6.628.219,18	0,48
2.000.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	1.983.821,00	0,14
2.544.000,00	OneMain Finance Corp 3.875% 15-09-2028	2.465.626,99	0,18
3.335.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	3.407.376,17	0,25
3.425.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	3.434.093,38	0,25
270.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-09-2033	267.936,48	0,02
1.046.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	1.061.227,67	0,08
3.335.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	3.405.915,44	0,25
8.339.000,00	Opal Bidco SAS 6.5% 31-03-2032	8.510.157,97	0,62
6.016.000,00	Service Corp International/U 5.75% 15-10-2032	6.043.637,50	0,44
11.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	10.916.208,10	0,79
1.807.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	1.755.681,74	0,13
10.358.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	10.444.427,15	0,76
2.915.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.699.902,44	0,20
5.106.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	4.885.447,35	0,35
7.084.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	7.207.417,45	0,52
2.930.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	2.720.399,52	0,20
2.416.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	2.308.427,84	0,17
6.080.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 7.75% 15-04-2032	5.496.172,86	0,40
502.000,00	Whirlpool Corp 4.75% 26-02-2029	468.638,94	0,03
4.116.000,00	Whirlpool Corp 6.5% 15-06-2033	3.579.522,21	0,26
		200.627.437,66	**14,54**
	Total des obligations	**200.627.437,66**	**14,54**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**200.627.437,66**	**14,54**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
5.296.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	5.377.574,29	0,39
1.338.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	1.358.609,21	0,10
5.000.000,00	A&K Travel Group Holdings Lt 7.5% 15-05-2033	5.043.370,00	0,37
3.775.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 6.75% 01-07-2032	3.397.813,70	0,25
3.796.000,00	ADI Escrow Issuer LLC 7.125% 15-07-2034	3.882.336,22	0,28
11.200.000,00	Advanced Drainage Systems In 5.375% 01-03-2034	10.971.733,92	0,80
7.428.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	7.556.444,98	0,55
11.214.000,00	AECOM 6% 01-08-2033	11.226.301,76	0,81
10.890.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.25% 15-03-2033	10.799.206,80	0,78
9.330.000,00	Alliant Holdings Intermediat 4.25% 15-10-2027	9.238.703,15	0,67
6.017.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	6.000.446,63	0,43
9.733.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	10.185.672,10	0,74
2.647.000,00	American Axle & Manufacturin 6.375% 15-10-2032	2.641.193,28	0,19
2.624.000,00	American Axle & Manufacturin 7.75% 15-10-2033	2.598.478,45	0,19
11.496.000,00	American Builders & Contract 4% 15-01-2028	11.311.028,21	0,82
5.325.000,00	Amsted Industries Inc 4.625% 15-05-2030	5.202.612,33	0,38
2.615.000,00	Amsted Industries Inc 6.375% 15-03-2033	2.645.605,96	0,19
3.632.057,00	Artera Services LLC 8.5% 15-02-2031	3.252.481,26	0,24
1.077.128,00	ASP Unifrax Holdings Inc 30-09-2029	16.156,92	0,00
5.835.000,00	Asurion LLC/ Asurion Co-Issu 8% 31-12-2032	5.888.430,22	0,43
1.086.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	1.099.685,77	0,08
9.056.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	9.223.046,98	0,67
2.985.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	2.995.068,41	0,22
651.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8.25% 15-01-2030	671.007,69	0,05
2.201.000,00	Bausch Health Cos Inc 11% 30-09-2028	2.247.755,41	0,16
2.648.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	2.454.365,00	0,18
5.800.000,00	Blackstone Mortgage Trust In 7.75% 01-12-2029	6.008.707,20	0,44
13.782.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	13.590.466,03	0,99
11.813.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	11.627.155,52	0,84
10.340.000,00	Brookfield Property REIT Inc 4.5% 01-04-2027	10.226.228,98	0,74
913.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	850.624,82	0,06
5.592.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	5.492.017,84	0,40
5.856.000,00	Builders FirstSource Inc 6.375% 15-06-2032	5.939.535,84	0,43
730.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 15-05-2035	745.190,57	0,05
7.760.000,00	C&S Group Enterprises LLC 5% 15-12-2028	7.380.536,00	0,53
8.572.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	8.580.314,84	0,62
11.022.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 6.75% 15-07-2030	11.264.153,34	0,82
4.202.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	3.812.151,47	0,28
1.036.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-06-2033	908.186,61	0,07
3.859.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	3.817.902,04	0,28

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
4.645.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	4.559.929,15	0,33
6.187.000,00	Century Communities Inc 6.625% 15-09-2033	6.242.095,24	0,45
4.194.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	4.336.029,81	0,31
12.168.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 7.625% 01-07-2029	12.563.885,88	0,91
7.603.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	8.201.748,35	0,59
4.000.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	3.773.070,40	0,27
3.079.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029	3.031.503,65	0,22
3.214.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	3.311.882,37	0,24
1.515.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-09-2032	1.544.441,14	0,11
2.563.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	2.378.013,68	0,17
15.776.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	15.650.642,69	1,13
2.015.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 01-11-2029	2.039.022,83	0,15
2.913.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15-09-2031	2.942.663,08	0,21
5.850.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	5.662.935,07	0,41
5.575.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	5.208.311,07	0,38
4.950.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	4.798.503,27	0,35
8.310.000,00	Coherent Corp 5% 15-12-2029	8.184.748,36	0,59
8.101.000,00	Constellation Insurance Inc 6.8% 24-01-2030	8.109.415,25	0,59
5.000.000,00	Constellium SE 3.75% 15-04-2029	4.811.029,50	0,35
5.375.000,00	Constellium SE 6.375% 15-08-2032	5.480.468,25	0,40
3.365.000,00	Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15-05-2032	3.527.458,84	0,26
4.559.251,00	CP Atlas Buyer Inc 15-01-2031	3.507.997,14	0,25
6.890.000,00	CP Atlas Buyer Inc 9.75% 15-07-2030	6.619.741,13	0,48
5.905.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	3.472.361,76	0,25
1.452.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	970.407,32	0,07
10.454.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	2.482.825,00	0,18
1.764.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	1.766.178,54	0,13
5.319.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 8.875% 01-09-2031	5.585.726,57	0,40
2.820.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	2.614.382,80	0,19
3.259.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	3.158.664,52	0,23
5.200.000,00	Elastic NV 4.125% 15-07-2029	4.962.569,56	0,36
14.144.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	14.432.919,49	1,05
785.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	813.597,55	0,06
10.715.000,00	Entegris Inc 3.625% 01-05-2029	10.252.962,77	0,74
4.750.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	4.565.598,83	0,33
10.664.000,00	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15-09-2031	10.723.848,04	0,78
7.102.000,00	Fortrea Holdings Inc 7.5% 01-07-2030	7.223.692,77	0,52
7.431.000,00	Gap Inc/The 3.625% 01-10-2029	7.001.972,70	0,51
1.575.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	1.552.461,75	0,11
1.005.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	1.027.752,19	0,07
5.600.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	5.724.359,20	0,41
4.985.000,00	Gen Digital Inc 6.25% 01-04-2033	4.909.877,05	0,36
6.248.000,00	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LL 6.25% 15-12-2032	6.367.630,46	0,46
7.500.000,00	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LL 7.25% 15-12-2033	7.823.025,00	0,57
5.500.000,00	Global Medical Response Inc 7.375% 01-10-2032	5.673.376,60	0,41
11.270.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	10.624.285,35	0,77
5.216.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	4.964.299,83	0,36
1.635.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	1.587.623,10	0,12
5.910.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	5.966.334,12	0,43
9.695.000,00	Gray Media Inc 4.75% 15-10-2030	7.002.056,69	0,51
2.080.000,00	Gray Media Inc 9.625% 15-07-2032	2.008.242,70	0,15
8.604.000,00	Hartford Insurance Group Inc FRN 12-02-2047	8.470.624,37	0,61
7.962.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	8.136.527,04	0,59
1.671.000,00	Herc Holdings Inc 7% 15-06-2030	1.728.001,15	0,13
1.756.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06-2033	1.832.652,91	0,13
10.629.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	10.568.821,79	0,77
1.448.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 15-09-2033	1.454.314,73	0,11
2.770.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 01-04-2029	2.804.616,69	0,20
3.653.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 15-03-2033	3.686.107,14	0,27
3.169.000,00	Hilton Domestic Operating Co 6.125% 01-04-2032	3.223.272,29	0,23
2.735.000,00	Iliad Holding SAS 8.5% 15-04-2031	2.898.949,58	0,21
10.263.000,00	IQVIA Inc 6.25% 01-06-2032	10.474.335,70	0,76
972.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	928.674,36	0,07
9.596.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	9.588.688,81	0,70
2.842.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01-2033	2.870.743,99	0,21
1.400.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01-2035	1.406.169,14	0,10
5.133.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	5.232.164,43	0,38
1.292.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	1.240.694,03	0,09
12.064.000,00	Jefferies Finance LLC / JFIN 5% 15-08-2028	11.674.630,78	0,85
7.000.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	7.074.539,91	0,51
2.704.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	2.761.003,02	0,20
5.000.000,00	Korn Ferry 4.625% 15-12-2027	4.996.282,50	0,36
1.727.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	1.720.965,86	0,12
5.808.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 7% 15-07-2031	6.027.478,51	0,44
2.347.000,00	LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029	1.665.992,84	0,12
6.742.000,00	LBM Acquisition LLC 9.5% 15-06-2031	6.019.329,07	0,44
15.399.170,00	Level 3 Financing Inc 7% 31-03-2034	15.876.474,10	1,15
11.150.000,00	LifePoint Health Inc 8.375% 15-02-2032	11.630.342,00	0,84
2.390.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027	2.382.474,53	0,17
6.211.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30-06-2028	6.113.555,62	0,44
7.921.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	7.925.749,43	0,57
2.809.000,00	McAfee Corp 7.375% 15-02-2030	2.385.088,19	0,17
3.830.760,00	Meridian Arc Holdco LLC 6.25% 30-04-2031	3.837.655,37	0,28
4.340.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 5.625% 15-01-2030	4.189.137,75	0,30
6.753.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028	6.732.168,35	0,49
5.360.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	5.268.740,10	0,38
5.000.000,00	MPT Operating Partnership LP 8.5% 15-02-2032	5.114.180,00	0,37
4.788.387,00	Multi-Color Corp 11-05-2033	4.226.819,06	0,31
6.023.000,00	NCR Voyix Corp 5% 01-10-2028	5.885.709,93	0,43

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.281.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	1.251.952,04	0,09
7.926.000,00	Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17-07-2035	8.408.654,61	0,61
2.534.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	2.306.659,66	0,17
8.718.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	8.436.154,91	0,61
3.317.000,00	Novelis Corp 6.375% 15-08-2033	3.343.662,05	0,24
3.399.000,00	Novelis Corp 6.875% 30-01-2030	3.490.728,81	0,25
2.106.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 7.25% 01-07-2033	2.197.985,87	0,16
2.294.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 8.75% 01-07-2034	2.438.214,60	0,18
8.460.000,00	ON Semiconductor Corp 3.875% 01-09-2028	8.245.674,36	0,60
5.543.000,00	Open Text Holdings Inc 4.125% 15-02-2030	5.079.740,45	0,37
10.800.000,00	Option Care Health Inc 4.375% 31-10-2029	10.351.793,52	0,75
6.999.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	6.822.597,20	0,49
4.028.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	4.030.505,82	0,29
9.323.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	9.551.888,97	0,69
21.690.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	21.280.518,83	1,54
4.249.000,00	PennyMac Financial Services 6.75% 15-02-2034	4.078.995,81	0,30
1.500.000,00	PennyMac Financial Services 6.875% 15-05-2032	1.468.184,25	0,11
4.016.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	4.072.774,19	0,30
6.210.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	6.031.513,42	0,44
1.500.000,00	Performance Food Group Inc 5.625% 01-03-2034	1.470.542,10	0,11
6.035.000,00	Performance Food Group Inc 6.125% 15-09-2032	6.110.251,66	0,44
2.858.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	2.765.515,12	0,20
3.067.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-02-2032	3.111.109,59	0,23
3.701.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	3.643.442,97	0,26
3.000.000,00	Post Holdings Inc 6.5% 15-03-2036	2.970.087,67	0,22
12.878.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 4.375% 30-04-2029	12.540.256,42	0,91
4.391.000,00	Qnity Electronics Inc 6.25% 15-08-2033	4.467.258,50	0,32
4.077.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.375% 01-03-2032	4.164.178,49	0,30
4.147.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.75% 01-03-2033	4.223.060,13	0,31
3.425.000,00	QXO Building Products Inc 6.5% 15-07-2031	3.489.222,17	0,25
6.595.000,00	QXO Building Products Inc 6.875% 15-07-2034	6.766.236,53	0,49
10.862.000,00	Raven Acquisition Holdings L 6.875% 15-11-2031	10.620.912,48	0,77
8.275.000,00	RLJ Lodging Trust LP 3.75% 01-07-2026	8.275.000,00	0,60
3.430.000,00	RLJ Lodging Trust LP 4% 15-09-2029	3.266.786,88	0,24
4.596.000,00	Rocket Cos Inc 6.125% 01-08-2030	4.672.629,11	0,34
5.000.000,00	Rocket Cos Inc 6.375% 01-08-2033	5.089.340,00	0,37
3.500.000,00	Rocket Cos Inc 6.5% 15-06-2034	3.594.290,00	0,26
8.290.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	8.183.949,35	0,59
2.750.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	2.737.264,34	0,20
11.789.000,00	Scripps Escrow II Inc 3.875% 15-01-2029	10.787.649,41	0,78
2.237.000,00	Sealed Air Corp 6.875% 15-07-2033	2.224.031,66	0,16
2.821.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	2.745.918,80	0,20
6.688.000,00	Sensata Technologies Inc 6.625% 15-07-2032	6.884.874,66	0,50
5.242.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	5.259.770,38	0,38
1.500.000,00	Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01-05-2032	1.521.444,00	0,11
4.626.000,00	Six Flags Entertainment Corp 7.25% 15-05-2031	4.594.917,44	0,33
1.654.000,00	Six Flags Entertainment Corp 8.625% 15-01-2032	1.703.629,28	0,12
7.410.000,00	Snap Inc 6.875% 01-03-2033	7.230.068,16	0,52
8.000.000,00	Sotera Health Holdings LLC 7.375% 01-06-2031	8.281.592,00	0,60
5.695.000,00	Specialty Building Products 7.75% 15-10-2029	5.240.753,70	0,38
6.520.000,00	SS&C Technologies Inc 6.5% 01-06-2032	6.589.503,20	0,48
6.081.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	5.779.570,91	0,42
795.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.25% 15-10-2028	792.760,01	0,06
9.573.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	9.628.753,15	0,70
1.986.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.5% 01-07-2030	2.032.317,49	0,15
3.099.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.5% 15-10-2030	3.170.974,28	0,23
9.680.000,00	Surgery Center Holdings Inc 7.25% 15-04-2032	9.798.773,60	0,71
4.042.000,00	Synaptics Inc 4% 15-06-2029	3.971.500,24	0,29
1.482.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	1.482.200,51	0,11
8.630.000,00	Tenneco Inc 8% 17-11-2028	8.693.361,46	0,63
4.294.000,00	Trident TPI Holdings Inc 12.75% 31-12-2028	4.307.246,99	0,31
3.822.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	4.228.102,79	0,31
2.585.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	2.734.542,25	0,20
6.876.000,00	Tronox Inc 4.625% 15-03-2029	4.863.444,31	0,35
7.781.000,00	Under Armour Inc 7.25% 15-07-2030	7.854.335,93	0,57
7.322.000,00	UniCredit SpA 5.459% MULTI 30-06-2035	7.367.057,28	0,53
1.032.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	1.020.818,49	0,07
2.891.000,00	UWM Holdings LLC 6.625% 01-02-2030	2.693.301,28	0,20
8.521.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	8.300.161,24	0,60
2.104.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.595.041,60	0,12
6.659.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	5.674.694,65	0,41
2.552.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	2.108.693,10	0,15
6.565.000,00	Waste Pro USA Inc 7% 01-02-2033	6.718.102,36	0,49
850.000,00	WESCO Distribution Inc 5.25% 15-04-2031	844.530,68	0,06
1.724.000,00	WESCO Distribution Inc 5.5% 15-04-2034	1.703.774,89	0,12
4.245.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2029	4.332.659,25	0,31
3.929.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2033	4.028.973,41	0,29
604.000,00	WESCO Distribution Inc 6.625% 15-03-2032	623.076,74	0,05
985.000,00	Whirlpool Corp 7.5% 01-07-2031	995.690,07	0,07
9.530.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	7.747.112,35	0,56
9.413.000,00	Wolverine World Wide Inc 4% 15-08-2029	8.874.295,89	0,64
7.752.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	7.281.487,71	0,53
2.899.000,00	WR Grace Holdings LLC 6.625% 15-08-2032	2.815.625,02	0,20
6.621.503,00	Zayo Group Holdings Inc 09-03-2030	6.618.953,72	0,48
3.046.000,00	ZF North America Capital Inc 6.75% 23-04-2030	3.023.449,55	0,22

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
726.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	744.184,12	0,05
2.824.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	2.850.918,37	0,21
4.000.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	4.034.332,00	0,29
		1.138.775.046,49	**82,55**
	Total des obligations	**1.138.775.046,49**	**82,55**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**1.138.775.046,49**	**82,55**
	Total des investissements en titres	**1.339.402.484,15**	**97,09**
	Avoirs en banque	**11.605.478,08**	**0,84**
	Autres éléments de l'Actif net	**28.572.793,20**	**2,07**
	Total de l'Actif net	**1.379.580.755,43**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	85,24
Canada	2,45
France	1,87
Luxembourg	1,67
Royaume-Uni	1,63
Danemark	1,03
Pays-Bas	0,86
Espagne	0,82
Japon	0,61
Italie	0,53
Jersey	0,37
Total	**97,09**

Secteur économique	
Dette d'entreprises	97,09
Total	**97,09**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
363.478.680,19	DKK	55.219.431,91	USD	275.789,21	31/07/2026
786.357.058,07	EUR	892.576.006,85	USD	4.471.923,00	31/07/2026
4.550,88	GBP	5.986,44	USD	32,76	31/07/2026
30.147.429,23	NOK	3.044.614,24	USD	(7.521,78)	31/07/2026
4.186.436.359,39	SEK	429.331.822,96	USD	1.581.652,32	31/07/2026
8.674.089,72	USD	7.642.090,99	EUR	(43.732,75)	31/07/2026
44.188,95	USD	437.947,80	NOK	69,63	31/07/2026
85.983,62	USD	838.308,06	SEK	(304,19)	31/07/2026
				6.277.908,20	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
10.354,00	EUR	12.070,79	USD	(259,87)	28/07/2026
4.547,33	USD	3.876,00	EUR	125,86	28/07/2026
				(134,01)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
173.591,00	SEK	18.948,23	USD	(1.080,02)	28/07/2026
10.562,11	USD	9.047,00	EUR	242,05	28/07/2026
18.887,98	USD	174.056,00	SEK	972,22	28/07/2026
				134,25	
Contrepartie : UBS Europe SE					
7.504,45	USD	69.251,00	SEK	376,40	28/07/2026
				376,40	
				6.278.284,84	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
670.000,00	United States Treasury Infla 0.375% 15-07-2027	897.009,08	0,45
680.000,00	United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	894.877,62	0,45
1.070.000,00	United States Treasury Infla 1.625% 15-10-2027	1.197.357,24	0,60
7.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-08-2054	6.307.246,09	3,15
		9.296.490,03	**4,64**
	Total des obligations	**9.296.490,03**	**4,64**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**9.296.490,03**	**4,64**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
60.000,00	1211 Avenue of the Americas 3.9005% 10-08-2035	58.248,75	0,03
60.000,00	245 Park Avenue Trust 2017-2 3.508% 05-06-2037	59.281,34	0,03
120.000,00	280 Park Avenue 2017-280P Mo FRN 15-09-2034	119.861,09	0,06
66.190.450,00	Alternative Loan Trust 2005- 5.25% 25-03-2035	324.403,82	0,16
28.892.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	1.189.953,53	0,59
24.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-06-2036	1.375.133,00	0,69
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	1.457.514,77	0,73
50.236.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	1.579.406,25	0,79
13.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- FRN 20-05-2046	1.127.656,34	0,56
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	1.035.952,66	0,52
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	1.071.983,60	0,53
5.000.000,00	APID 2025-54A A1	5.017.060,00	2,50
100.000,00	Aventura Mall Trust MULTI 05-07-2040	98.608,03	0,05
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	249.654,05	0,12
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	574.047,97	0,29
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	403.335,88	0,20
44.990.000,00	BANK 2018-BNK10 MULTI 15-02-2061	336.024,32	0,17
200.000,00	BANK 2018-BNK11 3.784% 15-03-2061	195.394,81	0,10
485.000,00	BANK 2018-BNK14 4.185% 15-09-2060	196.916,18	0,10
370.000,00	BANK 2018-BNK15 MULTI 15-11-2061	150.178,78	0,07
125.000,00	BANK 2018-BNK15 MULTI 15-11-2061	122.147,94	0,06
1.000.000,00	BAYPK 2023-1A AR	1.000.482,00	0,50
700.000,00	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 4.236% 15-12-2051	290.270,91	0,14
5.269.567,00	BCAP LLC 2010-RR6 Trust MULTI 26-06-2036	2.191.747,96	1,09
630.000,00	Benchmark 2018-B1 Mortgage T MULTI 15-01-2051	169.783,23	0,08
200.000,00	Benchmark 2018-B3 Mortgage T 3.761% 10-04-2051	184.522,38	0,09
723.000,00	Benchmark 2018-B4 Mortgage T MULTI 15-07-2051	288.613,23	0,14
250.000,00	Benchmark 2018-B7 Mortgage T MULTI 15-05-2053	247.881,83	0,12
175.000,00	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13-06-2039	172.532,66	0,09
751.000,00	CD 2018-CD7 Mortgage Trust 4.213% 15-08-2051	303.670,58	0,15
13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	854.651,73	0,43
35.340.000,00	Chevy Chase Funding LLC Mort FRN 25-11-2047	1.221.286,26	0,61
27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	535.980,49	0,27
67.579.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-04-2037	1.786.974,85	0,89
10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	187.798,45	0,09
18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	1.186.193,68	0,59
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	605.785,90	0,30
8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	400.970,10	0,20
200.000,00	Citigroup Commercial Mortgag 3.963% 10-06-2051	132.103,78	0,07
24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	210,58	0,00
250.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2051	247.211,55	0,12
10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	1.044.557,34	0,52
20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	749.660,11	0,37
40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	35,51	0,00
10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040	299.734,27	0,15
750.000,00	CPTPK 2024-1AR A1R	750.000,00	0,37
13.694.000,00	CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo MULTI 15-09-2050	15.971,73	0,01
200.000,00	CSAIL 2018-CX12 Commercial M MULTI 15-08-2051	197.652,78	0,10
500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037	30.942,12	0,02
9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036	272.184,51	0,14
9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05-2043	764.408,58	0,38
2.856.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2051	1.656.890,26	0,83
4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	497.583,47	0,25
5.750.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-05-2052	4.466.098,64	2,23
3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	233.967,95	0,12
15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	1.073.514,03	0,54
1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	58.009,72	0,03
16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	2.168.794,63	1,08
17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	682.900,51	0,34
6.728.000,00	Fannie Mae Pool 5% 01-01-2055	5.746.756,78	2,87
10.000.000,00	Fannie Mae Pool 5.5% 01-06-2054	8.799.590,58	4,39
5.000.000,00	Fannie Mae Pool 5.81% 01-06-2031	5.129.322,22	2,56
6.500.000,00	Fannie Mae Pool FRN 01-07-2051	3.987.553,41	1,99
3.015.000,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-08-2051	2.491.778,25	1,24
30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2046	1.116.444,41	0,56
12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2043	743.950,25	0,37
9.026.193,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-11-2051	4.415.494,29	2,20
4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-03-2041	570.230,96	0,28
10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-05-2041	646.751,25	0,32
6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041	1.106.052,78	0,55
15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040	639.042,44	0,32
96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036	109.008,44	0,05
74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040	61.124,17	0,03
1.819.000,00	Fannie Mae-Aces MULTI 25-11-2045	1.557.378,03	0,78
27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	616.099,17	0,31
15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037	788.256,69	0,39

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	721.451,84	0,36
7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043	785.179,43	0,39
4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	241.106,70	0,12
7.500.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	3.848.532,32	1,92
2.812.000,00	Freddie Mac Pool 5% 01-11-2053	2.288.666,61	1,14
5.027.000,00	Freddie Mac Pool 5.5% 01-06-2053	3.769.193,39	1,88
4.669.448,00	Freddie Mac REMICS 2.5% 25-11-2051	3.157.268,86	1,58
3.180.000,00	Freddie Mac REMICS 3.5% 25-05-2052	2.765.182,67	1,38
16.881.885,00	Freddie Mac REMICS 3.5% 25-07-2050	3.517.640,82	1,76
14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041	1.233.714,72	0,62
512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05-2041	834.042,47	0,42
927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040	462,44	0,00
2.550.000,00	Freddie Mac Strips 2.5% 15-03-2052	313.365,14	0,16
7.100.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-08-2051	3.944.756,98	1,97
5.250.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-10-2051	3.028.067,90	1,51
19.738.184,00	Government National Mortgage 2.5% 20-01-2051	2.397.871,85	1,20
20.034.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-02-2051	1.888.136,49	0,94
7.118.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-02-2051	756.897,17	0,38
15.900.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-09-2050	1.434.959,44	0,72
21.094.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	1.790.438,25	0,89
15.266.998,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	1.231.585,68	0,61
7.008.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	754.927,63	0,38
14.022.581,00	Government National Mortgage 3% 20-02-2050	862.860,64	0,43
3.843.982,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	2.802.834,86	1,40
8.369.857,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	877.061,68	0,44
6.171.000,00	Government National Mortgage 3% 20-06-2042	5.118.151,50	2,55
7.948.000,00	Government National Mortgage 3% 20-08-2051	722.136,05	0,36
5.504.726,00	Government National Mortgage 3.5% 20-08-2043	326.033,22	0,16
5.221.111,00	Government National Mortgage 4% 20-09-2052	5.187.571,58	2,59
837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	157.969,96	0,08
6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	20.039,54	0,01
30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	191.853,51	0,10
22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	62.304,75	0,03
1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	2.864,88	0,00
75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	109.222,04	0,05
18.441.000,00	Government National Mortgage FRN 20-12-2050	1.320.755,64	0,66
27.687.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2063	1.401.447,97	0,70
23.417.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2064	1.120.945,63	0,56
15.398.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2061	757.686,27	0,38
27.215.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2063	1.097.092,78	0,55
9.767.006,00	Government National Mortgage MULTI 16-07-2068	892.285,37	0,45
12.572.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-07-2068	968.121,08	0,48
7.000.000,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-02-2047	3.575.203,73	1,78
80.900.000,00	GreenPoint MTA Trust 2005-AR FRN 25-06-2045	878.841,89	0,44
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	62.987,40	0,03
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	31.487,40	0,02
261.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	240.019,57	0,12
1.100.000,00	GS Mortgage Securities Trust 3.409% 10-03-2050	1.000.040,98	0,50
30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	1.310,37	0,00
27.738.000,00	GSR Mortgage Loan Trust 2006 6.5% 25-01-2027	0,00	0,00
58.000.000,00	HarborView Mortgage Loan Tru FRN 19-05-2046	3.918.360,07	1,96
1.000.000,00	Hardee's Funding LLC 5.71% 20-06-2048	914.464,75	0,46
60.000,00	Hilton USA Trust 2016-HHV 3.719% 05-11-2038	59.801,50	0,03
18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	480.952,94	0,24
3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	214.565,67	0,11
23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	1.798.331,65	0,90
14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-11-2036	986.085,10	0,49
20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	1.468.545,27	0,73
840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	32.207,97	0,02
380.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se 3.2238% 15-07-2050	376.672,68	0,19
500.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se 3.4569% 15-03-2050	90.968,31	0,05
130.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2050	115.798,06	0,06
25.812.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	332,63	0,00
23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	306.153,02	0,15
28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	195,22	0,00
20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	135,98	0,00
325.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru 4.139% 15-10-2051	257.590,52	0,13
200.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru 4.177% 15-07-2051	197.515,60	0,10
410.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru 4.31% 15-12-2051	403.636,39	0,20
1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	40.215,69	0,02
20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	499.445,95	0,25
26.951.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-11-2035	834.937,43	0,42
14.000.000,00	National Collegiate Student FRN 25-03-2033	819.597,68	0,41
1.380.000,00	Navient Private Education Re 4.22% 16-06-2042	762.652,89	0,38
4.300.000,00	Opteum Mortgage Acceptance C FRN 25-04-2036	173.638,02	0,09
15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014-MULTI 25-10-2049	3.476.587,20	1,73
15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	806.599,08	0,40
1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	13.455,75	0,01
1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	60.706,13	0,03
20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	961.142,31	0,48
16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	1.423.575,03	0,71
2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	70.203,80	0,04
75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	652.382,12	0,33

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2026 (exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	432.840,95	0,22
4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	224.239,91	0,11
1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	33.051,34	0,02
19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	851.307,98	0,42
6.000.000,00	ROCKT 2018-1A A	114.115,08	0,06
6.000.000,00	SNDPT 2014-2RA A	1.170.559,58	0,58
19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	313.345,02	0,16
14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	113.766,25	0,06
8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	436.108,85	0,22
13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	350.976,87	0,18
8.100.000,00	TBW Mortgage-Backed Trust 20 MULTI 25-01-2037	2.280.376,30	1,14
43.102.000,00	Thornburg Mortgage Securitie FRN 25-06-2037	990.839,36	0,49
350.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus 3.196% 15-06-2050	148.668,48	0,07
200.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus 4.0484% 15-05-2051	168.124,09	0,08
200.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus 4.3344% 15-10-2051	197.429,90	0,10
250.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-03-2051	246.580,70	0,12
200.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-06-2051	197.803,62	0,10
10.000.000,00	VENTR 2014-19A ARR	1.683.943,63	0,84
3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	209.943,99	0,10
3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	421.834,95	0,21
12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037	604.495,44	0,30
1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	57.897,48	0,03
4.821.030,00	Wells Fargo Alternative Loan 6.5% 25-07-2037	131.051,75	0,07
5.288.656,00	Wells Fargo Alternative Loan 6.5% 25-07-2037	143.763,40	0,07
200.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 4.302% 15-01-2052	197.575,70	0,10
950.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2051	317.419,63	0,16
64.860.500,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-03-2038	858.522,70	0,43
99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	1.154.900,54	0,58
800.000,00	Wendy's Funding LLC 3.884% 15-03-2048	715.897,29	0,36
		189.716.587,82	**94,67**
	Total des obligations	**189.716.587,82**	**94,67**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**189.716.587,82**	**94,67**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	USD		
1.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.5% 25-05-2022	666,04	0,00
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	1.191.044,36	0,59
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	15.737,40	0,01
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	5.988,00	0,00
32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	1.595,59	0,00
1.000.000,00	MASTR Adjustable Rate Mortga FRN 25-03-2047	0,00	0,00
		1.215.031,39	**0,61**
	Total des obligations	**1.215.031,39**	**0,61**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**1.215.031,39**	**0,61**
	Total des investissements en titres	**200.228.109,24**	**99,91**
	Découverts bancaires	**(674.375,69)**	**(0,34)**
	Autres éléments de l'Actif net	**854.600,67**	**0,43**
	Total de l'Actif net	**200.408.334,22**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2026 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	95,05
Îles Caïman	3,98
Jersey	0,87
Total	**99,91**

Secteur économique	
Bons du Trésor et bons du Trésor garantis	60,85
Dette d'entreprises	24,88
Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	11,52
Obligations hypothécaires	2,66
Total	**99,91**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
101.456,08	CHF	125.173,35	USD	579,61	31/07/2026
14.821.388,59	EUR	16.823.414,34	USD	84.294,19	31/07/2026
111.620,11	GBP	146.833,50	USD	800,21	31/07/2026
5.705,86	USD	4.317,37	GBP	(4,57)	31/07/2026
				85.669,44	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Notes aux États financiers au 30/06/2026

Note 1 – Généralités

Nordea 1, SICAV, (ci-après la « Société ») est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples (chaque compartiment étant dénommé ci-après un « Compartiment » et défini comme étant un « fonds » dans le prospectus) conformément à la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée, et à la partie I de la loi du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif, telle que modifiée (la « Loi »). Le conseil d'administration de la Société (le « Conseil d'administration ») a désigné Nordea Investment Funds S.A. en tant que société de gestion (la « Société de gestion »). La Société de gestion est responsable de la gestion du portefeuille, de l'administration et de la distribution de la Société. J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch a été désigné en tant que dépositaire de la Société (le « Dépositaire »).

À la fin de la période considérée, la Société était composée des Compartiments suivants :

Nom du Compartiment	Devise de référence	Date de lancement
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	EUR	29/01/2019
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	23/05/2018
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	01/10/2009
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	15/06/2011
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	06/01/1994
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	USD	28/04/2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	22/02/2012
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	02/12/2013
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	21/02/1997
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunity Fund	EUR	14/05/2024
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	USD	27/09/2022
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	30/05/2012
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	15/11/2011
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	USD	17/01/2019
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	USD	18/04/2011
Nordea 1 - Empower Europe Fund	EUR	12/06/2025
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	09/08/2022
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	20/10/1989
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	EUR	02/05/2024
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	EUR	10/01/2019
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	05/06/1996
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	22/02/2012
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	28/09/2012
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	01/01/2006
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	12/03/2011
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	EUR	18/03/2020
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund	EUR	04/07/2025
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	EUR	15/01/2019
Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund	EUR	04/09/2025
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	EUR	23/03/2009
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	EUR	21/05/2024
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	EUR	14/11/2017
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	EUR	19/04/2024
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund	EUR	19/03/2025
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund	EUR	14/10/2025
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI Fund (note 1a)	EUR	04/05/2026
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	03/05/2013
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	20/01/2021
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	13/10/2015
Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (note 1a)	USD	24/02/2026
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	13/03/2008

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

Nom du Compartiment	Devise de référence	Date de lancement
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	USD	26/04/2022
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	19/02/2019
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	USD	21/02/2019
Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a)	EUR	28/04/2026
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	11/02/2010
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	USD	10/10/2023
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	06/07/2021
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	04/03/2019
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	13/11/2013
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	01/02/2010
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	15/11/2011
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	11/03/2014
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	03/12/2020
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	01/01/2006
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	05/03/2007
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	EUR	22/10/2024
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	17/08/2022
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund	USD	18/05/2016
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	05/07/2012
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	USD	04/12/2012
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	01/08/2007
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	24/10/2017
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	03/03/2011
Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds	EUR	20/10/1989
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	04/05/1992
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	15/01/2007
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund	EUR	19/08/2014
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund	USD	30/05/2012
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	15/05/1998
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	21/11/1997
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	18/07/1997
Nordea 1 - Smart Step Fund (note 1a)	EUR	27/02/2026
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	03/10/2011
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	02/11/2005
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	04/08/1995
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	27/01/1995
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	15/01/2010
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund	USD	09/11/2021
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (note 1b)	USD	28/07/2008
Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund	USD	17/11/2021
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	25/09/2012

a) Lancements de Compartiments
Le Conseil d'administration de la Société a pris la décision de lancer les Compartiments suivants de la Société :

Nom du Compartiment	Date de la 1ère VNI
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI Fund	05/05/2026
Nordea 1 - Global AI Innovators Fund	25/02/2026
Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund	29/04/2026
Nordea 1 - Smart Step Fund	02/03/2026

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

b) Liquidations et fusions de Compartiments
Les Compartiments suivants ont été liquidés ou fusionnés au cours de la période :

Compartiment absorbé	Compartiment absorbant	Date d'effet
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Liquidation	05/02/2026
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	Liquidation	09/03/2026
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund	Liquidation	16/03/2026
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	24/02/2026

Note 2 – Abrégé des principales politiques comptables

Les états financiers sont préparés conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives aux fonds d'investissement, selon le principe de continuité d'exploitation.

a) Évaluation des titres de placement
Les titres de placement sont évalués comme suit :

1. les Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé en Europe, Amérique du Nord ou du Sud, Asie, Australie, Nouvelle-Zélande ou Afrique, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, sont évalués sur la base du dernier prix connu au moment où l'évaluation est effectuée. Si la même valeur mobilière ou le même instrument du marché monétaire est coté(e) sur différents marchés, la cotation du marché principal pour cette valeur mobilière ou cet instrument du marché monétaire sera utilisée. S'il n'y a pas de cotation adéquate ou si les cotations ne sont pas représentatives de la juste valeur, l'évaluation sera établie de bonne foi par le Conseil d'administration ou par son représentant afin de déterminer le prix de réalisation probable de tels titres ;
2. les titres ou instruments du marché monétaire non cotés sont évalués sur la base de leur prix de réalisation probable déterminé de bonne foi par le Conseil d'administration ou son représentant ;
3. les liquidités ainsi que les prêts sont évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts courus ;
4. les parts/actions d'OPCVM agréées en application de la Directive 2009/65/CEE, telle que modifiée, et/ou d'autres OPC assimilés sont évaluées à leur dernière Valeur nette d'inventaire disponible ;
5. les Contrats de prise en pension sont évalués en réduisant le paiement à terme jusqu'à la date de fixation du prix tout en soustrayant l'intérêt cumulé à la date de fixation du prix afin d'obtenir un prix net.

b) Plus-value ou moins-value nette réalisée sur les ventes de titres de placement
La plus-value ou la moins-value nette réalisée sur les ventes de titres de placement est déterminée sur la base du coût moyen des titres vendus.

c) Change comptable
Les états financiers de chaque Compartiment de la Société sont exprimés dans la Devise de référence de chaque Compartiment. Les actifs et passifs exprimés dans des devises autres que la Devise de référence sont convertis dans la Devise de référence aux taux de change en vigueur à la fin de l'exercice. Les revenus et les dépenses exprimés dans des devises autres que la Devise de référence sont convertis dans la Devise de référence aux taux de change en vigueur aux dates de paiement. Les gains ou pertes de change en résultant sont inclus dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net.

Les principaux taux de change utilisés à la fin de la période étaient les suivants :

1 EUR = 1,653989 AUD	1 EUR = 9,922304 CHF	1 EUR = 7,738180 CNH
1 EUR = 7,474421 DKK	1 EUR = 0,861382 GBP	1 EUR = 185,047530 JPY
1 EUR = 11,305029 NOK	1 EUR = 4,294723 PLN	1 EUR = 11,087471 SEK
1 EUR = 1,475344 SGD	1 EUR = 1,139350 USD	

d) Coût des titres de placement
Le coût des titres de placement exprimé dans des devises autres que la Devise de référence du Compartiment est converti dans la Devise de référence au taux de change en vigueur à la date d'achat.

e) Dividendes et intérêts
Les dividendes sont enregistrés nets de retenue fiscale. Ils sont comptabilisés en tant que revenus à la date à laquelle les titres sont cotés *ex-dividendes*, dans la mesure où le Compartiment a accès aux informations afférentes. Les intérêts sur obligations sont courus quotidiennement.

f) Contrats financiers à terme
La Société est autorisée à acheter et vendre des contrats à terme financiers. Lorsqu'elle souscrit un contrat, la Société dépose et conserve des espèces à titre de garantie avec le courtier de compensation, Merrill Lynch International Limited. Les appels de marge nécessaires pour couvrir les marges de contrat requises sont ajustés quotidiennement dans les comptes de trésorerie de la Société, et les résultats sur les positions ouvertes sont considérés réalisés à ce moment donné mais reflétés en tant que plus-values/(moins-values) latentes dans les états financiers (« Plus-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués »/« Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués »). La marge est calculée comme la différence entre la valeur du contrat le jour d'évaluation précédent et la valeur financière future au jour d'évaluation.

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

g) Contrats de change à terme
Les contrats de change à terme sont évalués au cours à terme applicable à la date des États de l'Actif net pour la période jusqu'à leur échéance.

La plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme ouverts à la fin de la période est divulguée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) nette latente sur Contrats de change à terme ».

h) Swaps d'actions
Un swap d'actions est un accord bilatéral en vertu duquel une partie acquiert une exposition économique à la performance d'un actif de référence pendant une durée déterminée sans réellement détenir l'actif en question.

L'actif sous-jacent peut être une action ou un panier d'actions, ou un indice ou un panier d'indices.

Les swaps d'actions comportent un effet de levier, en ce qu'ils permettent à un investisseur de s'exposer aux variations des prix d'actions sans qu'il lui soit nécessaire d'acheter ces actions.

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swaps d'actions ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur swaps d'actions et swaps de rendement total » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swaps d'actions et swaps de rendement total ».

Les appels de marge nécessaires pour couvrir les marges requises aux termes des contrats sont ajustés mensuellement dans les comptes de trésorerie de la Société et les résultats sur les positions ouvertes sont reflétés en tant que plus-values/(moins-values) latentes dans les états financiers (« Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués »/« Moins-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués »).

i) Swaps de défaut de crédit (CDS)
Un swap de défaut de crédit est une transaction sur dérivés de crédit dans laquelle deux parties concluent un accord en vertu duquel une partie (l'acheteur de protection) paie à l'autre partie (le vendeur de protection) un coupon périodique fixé pour la durée spécifique de l'accord en retour d'un paiement exigible sur un événement de crédit en relation avec l'obligation de référence sous-jacente.

Si un événement de crédit survient, le vendeur de protection serait contraint de faire un paiement, qui pourrait être l'une des options qui suit : (i) un règlement en espèces égal au montant notionnel du swap moins la valeur aux enchères de l'obligation de référence ou (ii) le montant notionnel du swap en échange de la livraison de la créance de référence. La vente de protection ajoute de manière efficace un effet de levier au portefeuille d'un fonds à hauteur du montant notionnel des accords de swap.

Les swaps de défaut de crédit sont évalués sur la base de la valeur de marché chaque jour de calcul de la VNI. La valeur de marché est calculée à l'aide de modèles internes en fonction des éléments d'évaluation stipulés dans les contrats, le résultat obtenu étant ensuite comparé à l'évaluation fournie par la contrepartie ou la Chambre de compensation. La valeur initiale des contrats est égale à la valeur de marché du lancement et un paiement forfaitaire unique est échangé afin de s'assurer que la rentabilité de la transaction est nulle au début de la négociation pour les deux parties.

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swaps de défaut de crédit ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur swaps de défaut de crédit » et « Variation de la plus-value/(moins-value) latente sur swaps de défaut de crédit ». La commission forfaitaire versée ou reçue lors de la conclusion du contrat est incluse dans la valeur initiale du contrat et reprise dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Swaps de défaut de crédit à prix coûtant ».

j) Swaps de taux d'intérêt (IRS)
Un swap de taux d'intérêt est un accord bilatéral en vertu duquel chaque partie consent à échanger une série de paiements d'intérêts contre une autre série de paiements d'intérêts (habituellement fixes ou flottants) sur la base d'un montant notionnel qui sert de base de calcul et qui n'est en général pas échangé.

Les swaps de taux d'intérêt sont évalués sur la base de la valeur de marché chaque jour de calcul de la VNI. La valeur de marché est calculée à l'aide de modèles internes en fonction des éléments d'évaluation stipulés dans les contrats, le résultat obtenu étant ensuite comparé à l'évaluation fournie par une tierce partie, la contrepartie ou la Chambre de compensation.

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation ». La commission forfaitaire versée ou reçue lors de la conclusion du contrat, le cas échéant, est incluse dans la valeur initiale du contrat et reprise dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant ».

k) Swaps de rendement total (TRS)
Un swap de rendement total (« TRS ») est un accord dans lequel une partie (payeur du rendement total) transfère la performance économique totale d'un actif de référence à l'autre partie (bénéficiaire du rendement total) en échange de paiements effectués sur la base d'un taux fixe ou variable. La performance économique totale comprend le revenu provenant des dividendes, des intérêts et des frais, des gains ou des pertes découlant des mouvements du marché et des pertes sur créances. La Société ne peut conclure de telles opérations que par l'intermédiaire d'institutions financières réglementées ayant une notation de crédit de qualité investment grade qui a son siège social dans l'un des pays de l'OCDE.

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swaps de rendement total ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur swaps d'actions et de rendement total » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swaps d'actions et de rendement total ».

Les appels de marge nécessaires pour couvrir les marges requises aux termes des contrats sont ajustés mensuellement dans les comptes de trésorerie de la Société et les résultats sur les positions ouvertes sont reflétés en tant que plus-values/(moins-values) latentes dans les états financiers (« Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués »/« Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués »).

l) Options
Les options sont des contrats conférant à leur titulaire le droit d'acheter ou de vendre un nombre déterminé de parts d'un titre donné à tout moment jusqu'à la date d'expiration stipulée dans le contrat. Les options achetées sont comptabilisées en tant qu'investissements, les options vendues en tant que passifs.

Lorsque l'exercice d'une option donne lieu à un règlement en espèces, la différence entre la prime (valeur initiale de l'option) et le produit du règlement est comptabilisée comme une plus-value ou une moins-value réalisée. Lorsque des titres sont acquis ou livrés lors de l'exercice d'une option, le coût d'acquisition ou le produit de la vente sont ajustés du montant de la prime. Lorsqu'une option est clôturée, la différence entre la prime et le coût engendré par la clôture de la position est comptabilisée comme une plus-value ou une moins-value réalisée. Lorsqu'une option expire, la prime est comptabilisée comme une plus-value réalisée en ce qui concerne les options vendues ou comme une moins-value réalisée en ce qui concerne les options achetées.

La Société vend des options portant sur des titres, des contrats à terme et des swaps de taux d'intérêt (« swaptions »). Ces options font l'objet d'un règlement en espèces et exposent la Société à un risque de perte illimité. Cependant, la Société n'est soumise à aucun risque de crédit à l'égard des options vendues car la contrepartie a déjà honoré son obligation en payant la prime à la conclusion du contrat.

Les options cotées sont évaluées sur la base de prix de marché fournis par Refinitiv ou Bloomberg. S'agissant des options « dans la monnaie » ou « à la monnaie » pour lesquelles il n'existe pas de cotation, un modèle théorique fondé sur les prix des sous-jacents et les courbes de volatilité implicite est appliqué.

Les options de gré à gré (OTC), telles que les options de change, sont évaluées à l'aide d'un modèle théorique fondé sur les cours de change au comptant, la volatilité des options de change et les taux d'intérêt.

Les swaptions sont évaluées à l'aide d'un modèle théorique fondé sur des données relatives à leur volatilité et sur les taux d'intérêt, qui tient compte des conventions de règlement de l'ISDA.

La valeur de marché des options est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Options achetées ou vendues à la valeur de marché ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur options » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur options ».

m) Swaps d'inflation
Un swap d'inflation est un accord bilatéral aux termes duquel une partie verse des flux de trésorerie à taux fixe sur le montant nominal, tandis que l'autre paie un taux variable indexé sur un indice d'inflation. La partie qui verse le taux variable paie le taux corrigé de l'inflation multiplié par le montant nominal. Ces montants sont calculés et comptabilisés lors de chaque calcul de la VNI.

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swaps de taux d'intérêt et d'inflation ».

n) Opérations de mise et de prise en pension
Dans le cadre d'une opération de mise en pension, le Fonds vend un titre à un acheteur en s'engageant à le lui racheter en espèces à une date ultérieure moyennant le paiement d'intérêts, sans que la vente soit enregistrée en tant que telle. Par conséquent, l'opération est similaire dans ses effets à un emprunt contracté par le Fonds, garanti par les titres. Les opérations de mise en pension sont évaluées en réduisant le paiement à terme jusqu'à la date de fixation du prix tout en soustrayant l'intérêt cumulé à la date de fixation du prix afin d'obtenir un prix net.

Les produits/charges d'intérêts sont repris dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous l'intitulé « Intérêts nets sur opérations de mise en pension ».

Une opération de prise en pension est similaire dans ses effets à un prêt consenti par le Fonds au vendeur, garanti par les titres. Le Fonds n'enregistre pas l'achat des titres reçus, mais comptabilise l'opération de prise en pension comme s'il s'agissait d'un prêt.
Les revenus/charges d'intérêts sont repris dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous l'intitulé « Intérêts nets sur opérations de prise en pension ».

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value latente sur Contrats de mise et de prise en pension » ou « Moins-value latente sur Contrats de mise et de prise en pension ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise et de prise en pension » et « Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise et de prise en pension ».

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

o) Définition des termes employés dans l'État des investissements et autres éléments de l'Actif net et dans les tableaux relatifs aux swaps de défaut de crédit (CDS)
Obligations à taux flottant : Les obligations avec un coupon indexé sur un taux d'intérêt de référence comme le LIBOR ou l'Euribor par exemple, plus ou moins un écart. Seules les dates des modifications à compter de la date de lancement sont connues.

MULTI : Obligations pour lesquelles les taux d'intérêt peuvent changer de fixe à flottant ou fixe à variable et les taux d'intérêt et les dates des modifications sont connues à compter de la date d'émission.

VAR : obligations avec un taux d'intérêt variable au cours de sa durée de vie autre que FRN ou MULTI.

PERPÉTUEL : Ce terme est utilisé pour les obligations sans date d'échéance. Le montant principal n'est jamais payé à l'investisseur et, à la place, il reçoit un flux continu d'intérêts pour toujours.

Obligations participatives (P-NOTE) : Instruments émis par des investisseurs institutionnels étrangers qualifiés (« QFII ») pour des investisseurs étrangers, qui souhaitent investir sur des marchés d'actions indiens sans s'enregistrer auprès d'un régulateur de marché, le *Securities and Exchange Board of India* (Conseil des opérations de Bourse d'Inde, « SEBI ».

Aucune obligation de référence : Mention indiquée dans les tableaux relatifs aux swaps de défaut de crédit lorsqu'aucune obligation sous-jacente de référence n'est disponible dans la base de données officielle RED de Markit.

p) États combinés
L'État combiné de l'Actif net de la Société et l'État combiné des opérations et des variations de l'Actif net sont la somme des États de chaque Compartiment convertis en EUR aux taux de change en vigueur à la fin de l'exercice. La différence entre l'Actif net total à l'ouverture déterminé au taux de change en vigueur au début de la période et sa valeur à la fin de l'année est indiquée en tant que écart de différence sous l'intitulé « Écart de réévaluation sur l'Actif net à l'ouverture » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les investissements croisés (lorsqu'un compartiment a investi dans un autre compartiment du Fonds) et les comptes inter-Fonds y afférents n'ont pas été éliminés aux fins de la présentation des résultats combinés. Au 30 juin 2026, les investissements croisés représentent 0,03 % de l'actif net combiné de la Société.

q) Autres montants nets à recevoir/payer
Cette rubrique englobe tous les montants à recevoir et à payer non réglés qui ne sont pas liés aux investissements vendus, aux dividendes (sur investissements), aux actions souscrites ou rachetées et aux contrats de change à terme.
Elle peut donc inclure :
- les appels de marge sur contrats à terme et autres instruments dérivés ;
- les rachats d'obligations ;
- les opérations de mise et de prise en pension ;
- les paiements et intérêts liés aux garanties ;
- les coupons d'obligations (de la date du coupon à la date de paiement) ;
- les paiements liés aux swaps ;
- les provisions au titre de l'impôt indien sur les plus-values (décrit ci-après).

Les plus-values réalisées lors de la vente d'actions cotées en Inde sont assujetties à un impôt sur les plus-values. Les impôts sur les plus-values dus par les fonds qui investissent en Inde sont provisionnés dans la Valeur Nette d'Inventaire.

Les provisions constituées sont reprises, avec les autres montants à recevoir et à payer, le cas échéant, dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Autres montants nets à recevoir » ou « Autres montants nets à payer » et dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous l'intitulé « Variation de la plus-value/(moins-value) latente sur titres ».

Nom du Fonds	Devise de référence	Montant à recevoir / (payer)
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	(211.639,17)
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	USD	(810.094,60)
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	USD	(215.340,39)
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	USD	(2.292.902,57)
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	(21.701,52)
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	29.906,87
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	(2.730.554,85)
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	(13.342,82)

Note 3 - Frais prélevés par la Société sur une année

Les frais prélevés couvrent les frais de fonctionnement des Compartiments, en ce compris les frais de gestion, d'administration, de distribution et la taxe d'abonnement. Ils sont provisionnés quotidiennement sur la base de l'actif total des catégories d'actions et des Compartiments concernés et déduits des actifs de ces derniers chaque trimestre. Par conséquent, ils réduisent la performance de votre investissement.

Ces frais sont les mêmes pour tous les actionnaires d'un Compartiment et d'une catégorie d 'actions donnés.

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

a) Commission de gestion : Ces commissions, prélevées sur les actifs des fonds concernés, reviennent à la société de gestion. Les commissions de gestion pour les actions D et Z sont définies dans les conditions séparées applicables aux investisseurs dans ces actions. Les commissions de gestion pour les actions X et X1 ne sont pas imputées au fonds concerné, mais payées par les investisseurs dans ces types d'actions. La valeur des investissements dans des Fonds Nordea est exclue du calcul de la commission de gestion, sauf si ces investissements sont effectués dans les catégories d'actions Y. Aucune commission de gestion n'est appliquée aux actions Y.

Les fonds de fonds ne sont redevables d'aucune commission de gestion au titre des actions d'autres fonds Nordea qu'ils détiennent.

b) Dépenses d'exploitation : Ces frais se composent d'une commission d'administration (au titre des fonctions d'administration centrale), d'une commission de dépôt (couvrant les frais de garde et autres frais connexes) et de la taxe d'abonnement.

La taxe d'abonnement est calculée et payable trimestriellement sur la base de la valeur nette d'inventaire totale des actions en circulation de la SICAV. Elle est prélevée au titre des dépenses d'exploitation aux taux suivants :
Catégories C, E, F, N, P, P1, P2, Q, Q1 et Q3 : 0,05 %
Catégories D, I, V, X, X1, Y et Z : 0,01 %

La valeur des actifs représentée par des parts ou des actions détenues dans d'autres organismes de placement collectif du Luxembourg est exempte de toute taxe d'abonnement, à condition que lesdites parts ou actions aient déjà été soumises à la taxe d'abonnement luxembourgeoise.

Les frais de garde et autres frais administratifs sont calculés sur la base de la valeur des actifs conservés en dépôt et varient selon les Compartiments, en fonction des pays dans lesquels ils investissent.

Les dépenses d'exploitation incluent en outre :
- tous les frais du Réviseur d'entreprises et de conseil juridique ;
- tous les frais liés à la publication et à la communication d'informations aux actionnaires, ainsi que les frais liés aux obligations réglementaires de la SICAV, notamment les frais d'impression et de distribution des rapports financiers et des prospectus, de même que les frais liés à la collecte, la diffusion et la publication de données relatives à la SICAV ;
- certains frais liés à l'accès à des plateformes de recherche et à leur utilisation ;
- tous les frais liés à la maintenance, à la préparation, à l'impression, à la traduction, à la distribution, à l'envoi, au stockage et à l'archivage des DICI/DIC ;
- tous frais de publicité autres que ceux susvisés dont la société de gestion estime qu'ils sont directement en rapport avec l'offre ou la distribution d'actions, ainsi que les frais et commissions dus au titre de l'utilisation de certaines plateformes, le cas échéant ;
- tous les frais liés à l 'enregistrement et au maintien de l'inscription de la SICAV auprès d'autorités de surveillance et de bourses de valeurs.

Frais n'entrant dans aucune des catégories ci-dessus :
- tous les impôts, droits et taxes dus sur les actifs et/ou revenus, à l'exception de la taxe d'abonnement ;
- les frais de transaction encourus par le dépositaire ;
- les autres frais de transaction tels que les frais de courtage et frais bancaires usuels ainsi que les droits de timbre et autres droits similaires ;
- les frais de justice ;
- tous frais exceptionnels et autres charges imprévues ;
- tous les autres frais imputables à la SICAV.

Les tableaux suivants indiquent les commissions de gestion et les dépenses d'exploitation des catégories d'actions accessibles (i) aux investisseurs institutionnels et (ii) à tous les investisseurs autres que les investisseurs institutionnels.

Commissions de gestion et dépenses d'exploitation des catégories d'Actions accessibles aux investisseurs institutionnels :

	Commission de gestion*						Dépenses d'exploitation (max.)			
	D	I	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X et Y	Z
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	S/O	0,350 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	S/O	0,900 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	0,800 %	1,000 %	1,000 %	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	1,100 %	1,200 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	1,500 %	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Balanced Income Fund	S/O	0,650 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

	Commission de gestion*						Dépenses d'exploitation (max.)			
	D	I	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X et Y	Z
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	S/O	0,550 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	0,580 %	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	S/O	0,800 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Empower Europe Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,00 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	S/O	0,200 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,450 %	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	S/O	0,650 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund	S/O	0,125 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	0,140 %	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	S/O	S/O	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	0,150 %
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund	S/O	S/O	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	0,150 %
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund	S/O	S/O	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	0,150 %
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI (note 1a)	S/O	S/O	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	0,150 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	S/O	0,400 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

	Commission de gestion*						Dépenses d'exploitation (max.)			
	D	I	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X et Y	Z
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	0,430 %	0,700 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,100 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (note 1a)	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Disruption Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a)	S/O	0,900 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Impact Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	S/O	0,800 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	0,500 %	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,100 %	0,250 %
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	0,450 %	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,300 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	S/O	0,800 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Indian Equity Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,350 %	0,350 %	0,150 %	0,300 %
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	S/O	0,250 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

	Commission de gestion*						Dépenses d'exploitation (max.)			
	D	I	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X et Y	Z
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund	0,180 %	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	S/O	0,125 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Smart Step Fund (note 1a)	S/O	0,400 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	S/O	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,500 %	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	S/O	0,125 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	S/O	0,350 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund	S/O	0,350 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,400 %	0,550 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,350 %	0,350 %	0,100 %	0,300 %

(*) Taux en vigueur appliqué à la catégorie d'actions à la date du rapport. La mention « S/O » apparaît lorsqu'il n'y a pas d'actions en circulation.

Commissions de gestion et dépenses d'exploitation des catégories d'actions accessibles à tous les investisseurs (à l'exclusion des catégories réservées aux investisseurs institutionnels) :

	Commission de gestion*										Frais d'exploitation (max.)
	C	E	F	N	P	P1	Q	Q1	Q2	Q3	
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	0,450 %	0,700 %	0,350 %	S/O	0,700 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,250 %
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,000 %	1,600 %	S/O	S/O	1,600 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,100 %	1,700 %	1,000 %	S/O	1,700 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	1,300 %	2,000 %	1,200 %	S/O	2,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	0,950 %	1,500 %	S/O	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	0,850 %	1,500 %	0,750 %	S/O	1,500 %	S/O	1,280 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Balanced Income Fund	0,750 %	1,200 %	0,650 %	S/O	1,200 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	0,950 %	1,500 %	0,850 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	0,400 %	0,600 %	0,300 %	S/O	0,600 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	0,650 %	1,100 %	0,550 %	S/O	1,100 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	0,250 %
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	0,850 %	1,500 %	0,750 %	S/O	1,500 %	S/O	1,350 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	0,600 %	1,000 %	0,500 %	S/O	1,000 %	S/O	0,750 %	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	0,900 %	1,200 %	0,800 %	S/O	1,200 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

	Commission de gestion*										Frais d'exploitation (max.)
	C	E	F	N	P	P1	Q	Q1	Q2	Q3	
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	S/O	0,900 %	0,500 %	S/O	0,900 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	0,850 %	1,500 %	0,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Empower Europe Fund	0,850 %	1,750 %	0,750 %	S/O	1,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	1,000 %	0,350 %
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	0,300 %	0,400 %	0,200 %	S/O	0,400 %	S/O	0,400 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	0,400 %	0,600 %	0,300 %	S/O	0,600 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	0,400 %	0,600 %	S/O	S/O	0,600 %	S/O	0,450 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	S/O	0,600 %	0,300 %	S/O	0,600 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,400 %	0,600 %	0,300 %	0,300 %	0,600 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	0,600 %	1,000 %	0,500 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,600 %	1,000 %	S/O	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	0,550 %	1,000 %	0,500 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	S/O	1,000 %	S/O	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	S/O	1,200 %	0,650 %	S/O	1,200 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund	0,600 %	1,000 %	S/O	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	0,600 %	1,000 %	0,500 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	0,430 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund	0,175 %	0,250 %	S/O	S/O	0,250 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	0,850 %	1,500 %	0,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	0,400 %	0,600 %	0,300 %	S/O	0,600 %	S/O	0,450 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	0,850 %	1,500 %	0,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	0,590 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	S/O	S/O	S/O	S/O	1,100 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,200 %
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund	S/O	S/O	S/O	S/O	1,200 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,200 %
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund	S/O	S/O	S/O	S/O	1,150 %	1,100 %	S/O	S/O	S/O	S/O	0,200 %
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI (note 1a)	S/O	S/O	S/O	S/O	1,150 %	1,100 %	S/O	S/O	S/O	S/O	0,200 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,500 %	0,800 %	0,400 %	S/O	0,800 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	S/O	S/O	S/O	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	0,700 %	S/O	S/O	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (note 1a)	0,950 %	1,750 %	0,850 %	S/O	1,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	1,000 %	0,400 %
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	0,850 %	1,500 %	0,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	0,850 %	1,750 %	0,750 %	S/O	1,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

	Commission de gestion*										Frais d'exploitation (max.)
	C	E	F	N	P	P1	Q	Q1	Q2	Q3	
Nordea 1 - Global Disruption Fund	S/O	1,500 %	0,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	0,850 %	1,750 %	0,750 %	S/O	1,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Equity Long/ Short Fund (note 1a)	S/O	1,800 %	S/O	S/O	1,800 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	0,700 %	1,000 %	0,600 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	0,700 %	1,000 %	0,600 %	S/O	1,000 %	S/O	0,800 %	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Impact Fund	0,850 %	1,750 %	0,750 %	S/O	1,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	0,900 %	1,600 %	0,800 %	S/O	1,600 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	0,950 %	1,500 %	0,850 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,850 %	1,500 %	0,750 %	S/O	1,500 %	S/O	0,800 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	0,950 %	1,500 %	0,850 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	0,950 %	1,500 %	0,850 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	0,850 %	1,750 %	0,750 %	S/O	1,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	0,950 %	1,500 %	0,850 %	0,850 %	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	0,950 %	1,500 %	S/O	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	0,950 %	1,500 %	S/O	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	0,900 %	1,750 %	0,800 %	S/O	1,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund	0,850 %	1,500 %	0,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,100 %	1,800 %	S/O	S/O	1,800 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,500 %
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	S/O	1,000 %	0,600 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,100 %	1,600 %	1,000 %	S/O	1,600 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,350 %	0,500 %	0,250 %	0,250 %	0,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,250 %
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	0,700 %	1,000 %	0,600 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds	0,600 %	1,000 %	S/O	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	0,950 %	1,500 %	S/O	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,100 %	1,500 %	S/O	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund	0,850 %	1,500 %	0,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund	0,850 %	1,500 %	0,750 %	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,400 %	0,600 %	S/O	S/O	0,600 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	0,950 %	1,500 %	S/O	S/O	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125 %	0,125 %	S/O	S/O	0,125 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Smart Step Fund (note 1a)	S/O	1,000 %	S/O	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,250 %

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

	Commission de gestion*										Frais d'exploitation (max.)
	C	E	F	N	P	P1	Q	Q1	Q2	Q3	
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,100 %	1,800 %	1,000 %	S/O	1,800 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,950 %	1,500 %	S/O	0,850 %	1,500 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,400 %	0,600 %	S/O	S/O	0,600 %	S/O	0,450 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,125 %	0,125 %	S/O	S/O	0,125 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,450 %	0,700 %	0,350 %	S/O	0,700 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund	0,450 %	S/O	0,350 %	S/O	0,700 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	0,700 %	1,000 %	S/O	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund	0,700 %	S/O	0,600 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,650 %	1,100 %	S/O	S/O	1,100 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,450 %

(*) Taux en vigueur appliqué à la catégorie d'actions à la date du rapport. La mention « S/O » apparaît lorsqu'il n'y a pas d'actions en circulation.

c) Commission de distribution : Cette commission est payée à la société de gestion en sa qualité de Distributeur mondial, qui peut la reverser en tout ou partie au distributeur ou à l'intermédiaire local agréé. Elle n'est prélevée que pour les actions E, au taux de 0,75 % par an.

d) Commission de performance : La société de gestion est en droit de percevoir une commission de performance. Cette commission est prélevée sur la VNI et revient au gestionnaire d'investissement du Compartiment concerné.

Pour les catégories d'actions institutionnelles (à l'exception des catégories I), la société de gestion peut décider, avant le premier investissement, de facturer ou non une commission de performance, à sa discrétion, et est libre de déterminer le taux de la commission de performance appliquée à la catégorie d'actions concernée.

S'agissant des catégories d'actions X, une commission de performance peut être facturée directement par la société de gestion aux investisseurs, conformément à la structure de frais distincte convenue entre chaque investisseur individuel et la société de gestion.

Le gestionnaire d'investissement peut renoncer à son droit de percevoir une commission de performance, auquel cas la société de gestion ne pourra prétendre à aucune commission de performance en lien avec le Compartiment concerné.

Pour les catégories d'actions concernées, une commission de performance est due si, à la fin de la période de contrôle de la performance, la valeur nette d'inventaire par action est supérieure à son « high watermark » et à son taux de rentabilité minimal cumulé depuis le dernier versement d'une commission de performance.

La performance de chaque catégorie d'actions est contrôlée à la fin de chaque année civile. Si une catégorie d'actions est créée au cours d'une année civile, la période de contrôle de la performance doit être au moins de 12 mois à compter de la date de lancement de la catégorie d'actions considérée.

Le « high watermark » correspond à la valeur la plus élevée entre (i) la valeur nette d'inventaire par action initiale ou (ii) la valeur nette d'inventaire la plus élevée à la fin de chaque année civile. La période de performance de référence correspond à la durée de vie totale du Compartiment et ne peut pas être redéfinie.

Les taux de rendement minimaux applicables sont indiqués dans le tableau ci-dessous. Un plancher de 0 % est appliqué au taux de rentabilité minimal, en ce sens que, tant que le taux d'intérêt utilisé comme taux de rentabilité minimal pour la catégorie d'actions concernée est négatif, le taux de rentabilité minimal est considéré comme étant de 0 %. Dès lors, la commission de performance ne peut être prélevée si la valeur des actions baisse ou reste inchangée au cours de l'année civile.

La commission de performance est calculée et provisionnée quotidiennement et payée périodiquement à terme échu au titre de chaque année civile.

À la fin de chaque année civile au titre de laquelle une commission de performance doit être calculée, la commission de performance pour chaque action est égale à 15 % maximum de l'augmentation de la valeur nette d'inventaire par action (nette de la commission de performance) par rapport au « high watermark » applicable lors du dernier versement d'une commission de performance, après déduction du taux de rentabilité minimal cumulé depuis le dernier versement d'une commission de performance. Toute commission de performance due sera en principe payée dans les 30 jours ouvrables suivant la fin de chaque année civile.

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

En cas de liquidation ou de fusion d'un Compartiment ou en présence de rachats nets lors d'un jour d'évaluation quelconque, la commission de performance provisionnée au prorata depuis le début de la période en lien avec les actions concernées sera considérée comme due quelle que soit la performance du Compartiment après la liquidation, la fusion ou les rachats nets.

La performance passée par rapport au taux de rentabilité minimal est indiquée, dès qu'elle est disponible, dans le DICI pertinent.

Exemples de calcul de la commission de performance

Année civile	VNI à la fin de l'année civile	Performance (nette) à la fin de l'année civile	Taux de rentabilité minimal	Taux de rendement minimal cumulé depuis la dernière commission de performance	« High watermark » depuis la dernière commission de performance	Taux de commission	Commission de performance due
Année 1	105	5,00 %	1,50 %	1,50 %	Dépassé de 5,00 %*	15,00 %	5,00 % - 1,50 % x 15,00 % = 0,53%
Année 2	104	(0,95 %)	1,00 %	1,00 %	Inchangé	15,00 %	Néant
Année 3	103	(0,96 %)	0 %**	1,00 %	Inchangé	15,00 %	Néant
Année 4	106	2,91 %	3,00 %	4,03 %	Dépassé de 0,95 %	15,00 %	Néant
Année 5	113	6,60 %	1,00 %	5,07 %	Dépassé de 7,62 %	15,00 %	7,62 % - 5,07 % x 15,00 % = 0,38%

* Le prix de souscription initial représente le premier « high watermark ». Dans le cas présent, le prix de souscription initial est de 100.
** Le taux de rendement minimal est de 0 % s'il est négatif.

Aucune commission de performance n'est appliquée actuellement.

Note 4 - Opérations de mise et de prise en pension

Les Compartiments ci-dessous ont des opérations de mise et de prise en pension en cours au 30/06/2026, telles qu'indiquées dans l'État des instruments dérivés.

Les revenus/(dépenses) découlant de ces opérations s'établissent comme suit :

Nom du Compartiment	Devise de référence	Revenus / (dépenses)
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	EUR	(10.681.918,49)
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	EUR	(622.782,05)

Les revenus/dépenses sont compensés dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Dividendes et intérêts à recevoir » et dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous l'intitulé « Intérêts nets sur opérations de mise en pension ».

Les revenus/(dépenses) découlant de ces opérations s'établissent comme suit :

Nom du Compartiment	Devise de référence	Revenus / (dépenses)
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	EUR	32.694,50
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	EUR	1.096,60

Les revenus/dépenses sont compensés dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Dividendes et intérêts à recevoir » et dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous l'intitulé « Intérêts nets sur opérations de prise en pension ».

Note 5 – État des modifications des investissements

Une liste spécifiant, pour chaque Compartiment, le total des achats et des ventes réalisés au cours de l'exercice considéré peut être obtenue gratuitement auprès du siège social de la Société, du Dépositaire, du Distributeur principal ou de toute société reprise dans la section « Représentants et Agents payeurs et d'informations en dehors du Grand-Duché de Luxembourg ».

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

Note 6 – Total Expense Ratio (TER)

Ce ratio exprime la somme de tous les frais et commissions imputés de façon régulière sur l'Actif net du Compartiment (dépenses d'exploitation, telles qu'indiquées à la section « Dépenses » dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net mais excluant l'intitulé « Coûts relatifs aux transactions ») considérée rétroactivement comme un pourcentage de l'Actif net moyen du Compartiment. Les frais de transaction engagés au titre de l'achat et de la vente d'investissements ne sont pas inclus dans le ratio. Le TER est calculé conformément aux directives de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) en date du 20 avril 2015 et est en principe calculé en utilisant la formule suivante :

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total des dépenses d'exploitation en UM*}}{\text{Actif net moyen du Compartiment en UM*}} \times 100$$

*UM = Unités monétaires dans la monnaie comptable du Compartiment

Le TER est calculé pour les 12 mois précédant la clôture du premier semestre de l'exercice financier.

Les dépenses d'exploitation sont annualisées lorsque de nouveaux Compartiments sont lancés.

Lorsque le Compartiment investit au moins 20 % de son actif net dans d'autres organismes de placement collectif (fonds cibles), le TER indiqué dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net est un TER composite (synthétique). Ce TER composite correspond à la somme :

- du TER du Compartiment, qui tient compte des remboursements reçus des fonds cibles au cours de l'exercice considéré ; et
- du TER proportionnel des fonds cibles individuels, pondéré en fonction de la proportion de leur actif net respectif dans l'actif net total du Compartiment à la date de clôture.

Note 7 – Changements significatifs apportés au Prospectus de la Société pendant la période considérée

Le dernier prospectus de la Société est celui daté de juin 2026.

Les derniers DICI/DIC en date pour chacune des catégories d'actions des fonds de la Société peuvent être consultés sur le site nordea.lu.

Le Prospectus et les DICI/DIC actuels pour les catégories d'actions des fonds de la Société peuvent également être obtenus gratuitement sous forme électronique auprès du siège social de la Société et de la Société de gestion.

Toute modification importante du Prospectus sera notifiée aux actionnaires nominatifs au moyen d'un avis envoyé à l'adresse figurant dans le registre des actionnaires, physiquement, par un moyen électronique ou sous la forme d'un lien envoyé par e-mail, sous réserve du consentement de l'investisseur, et publiée sur le site nordea.lu. Les avis à l'attention des actionnaires seront également disponibles auprès du siège social de la Société de gestion et des représentants du Fonds hors du Luxembourg.

Note 8 - Classification géographique et sectorielle du portefeuille

La classification sectorielle du portefeuille est établie conformément aux classifications de GICS Direct (produit commun de MSCI et de Standard & Poor's).

Note 9 – Capital-actions et catégories d'actions

Veuillez vous reporter aux sections « La SICAV » et « Catégories d'actions » du prospectus de la Société pour de plus amples informations sur le capital-actions et les catégories d'actions de la Société, respectivement.

Note 10 – « Swing factor » (ajustement dilutif)

Dès lors que les transactions nettes en actions d'un Compartiment excèdent un certain seuil lors d'un jour ouvrable, la VNI du Compartiment concerné peut être ajustée en fonction d'un « swing factor ». Cet ajustement reflète une évaluation des coûts globaux (charges fiscales estimées et frais de transaction susceptibles d'être encourus par le fonds et écart estimé entre les cours acheteur et vendeur des titres dans lesquels le Compartiment investit) en lien avec l'achat ou la vente d'investissements aux fins d'honorer, respectivement, des souscriptions nettes ou des rachats nets d'actions (étant entendu qu'un Compartiment conserve généralement un niveau de liquidité quotidien lui permettant de faire face de manière appropriée aux flux de trésorerie ordinaires sans que cela n'ait d'impact, ou très peu, sur les opérations d'investissement ordinaires). La VNI sera ajustée à la hausse lorsque les transactions nettes portant sur les actions d'un Compartiment sont positives (souscription nette) et à la baisse lorsqu'elles sont négatives (rachat net).

Le « swing pricing » vise à réduire l'incidence de ces coûts sur les actionnaires n'effectuant pas de transaction sur leurs actions à ce moment-là. Il affecte les actionnaires qui effectuent des transactions sur leurs actions en ajustant leur VNI selon le « swing factor ». Dans la mesure où les souscriptions et les rachats d'actions sont soumis à des structures de commissions différentes, le « swing factor » pourra ne pas être identique selon qu'il s'applique à des souscriptions nettes ou à des rachats nets.

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

Le Conseil d'administration a également délégué à la Société de gestion le pouvoir de décider de l'application adéquate et du niveau de la méthode du « swinging single pricing ». Bien que tous les Compartiments puissent être soumis au mécanisme de swing pricing, les seuils et les ajustements dilutifs, tels que fixés par le Conseil d'administration, peuvent varier d'un Compartiment à l'autre. Dans des conditions normales de marché, le facteur d'ajustement dilutif n'excédera pas 2,00 % de la VNI pour toutes les catégories d'actions d'un Compartiment.

Au cours de la période, le mécanisme de swing pricing a été appliqué aux Compartiments suivants :

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (note 1a)	Nordea 1 - Indian Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (note 1b)	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - Empower Europe Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (note 1b)
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Impact Fund	Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Un ajustement dilutif a été constaté pour les fonds suivants à la clôture de la période :

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years
Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (note 1a)

Note 11 – Commissions de transaction

Les frais de transaction sont en principe la somme des frais de courtage et des commissions bancaires.

Les coûts de transactions, tels qu'indiqués dans le tableau ci-dessous et dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net, comprennent les commissions bancaires et les commissions de courtage sur les dérivés.

Les frais de courtage, tels qu'indiqués dans le tableau ci-dessous, correspondent aux frais et aux taxes de bourse (le cas échéant) facturés directement par le courtier et payés en règlement d'actions, d'obligations et d'options. Ils sont enregistrés en tant que partie intégrante du prix de revient en même temps que la transaction elle-même.

Nom du Compartiment	Devise	Frais de courtage dans la devise de référence du Compartiment	Frais relatifs aux transactions dans la devise de référence du Compartiment
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	EUR	-	644.475,96
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	173.458,75	147.240,94
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	1.592.151,66	728.512,42
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	1.987.198,78	999.679,34

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

Nom du Compartiment	Devise	Frais de courtage dans la devise de référence du Compartiment	Frais relatifs aux transactions dans la devise de référence du Compartiment
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	102.359,15	11.232,29
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	USD	597.428,36	17.090,58
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	-	152.780,61
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	229.542,93	16.110,23
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (note 1b)	EUR	-	5.235,04
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	-	1.197.008,19
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (note 1b)	EUR	15.346,50	6.994,76
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	EUR	-	143.350,84
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	USD	452.092,68	10.728,45
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	-	130.321,25
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	-	10.206,56
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	USD	-	55.976,42
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (note 1b)	USD	-	1.275,55
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	USD	1.807.212,78	43.318,51
Nordea 1 - Empower Europe Fund	EUR	755.098,32	27.343,73
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	-	9.127,64
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	-	103.542,82
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	EUR	-	15.439,88
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	EUR	-	225.187,22
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	-	667.361,69
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	-	21.022,56
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	-	57.607,46
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	-	145.875,65
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	-	31.471,82
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	EUR	-	4.335,66
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund	EUR	-	3.485,09
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	EUR	-	101.852,94
Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund	EUR	-	526,83
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	EUR	371.080,91	6.405,50
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	EUR	-	19.931,46
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	EUR	3.337.632,08	13.184,21
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	EUR	-	960,95
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund	EUR	-	1.830,58
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund	EUR	-	15.450,98
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI Fund (note 1a)	EUR	-	-
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	-	220.848,12
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	-	77.400,84
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	705.505,54	106.976,31
Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (note 1a)	USD	91.289,23	3.298,63
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	1.533.762,06	39.600,41
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	USD	391.322,06	25.902,40
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	19.701,28	10.884,59
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	USD	357.694,88	11.370,80
Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a)	EUR	33.669,91	13.042,57
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	-	72.461,79
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	USD	-	146.201,88
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	141.160,10	10.000,61
Nordea 1 - Global Listed infrastructure Fund	USD	333.182,98	13.554,31
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	302.751,53	8.736,51

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

Nom du Compartiment	Devise	Frais de courtage dans la devise de référence du Compartiment	Frais relatifs aux transactions dans la devise de référence du Compartiment
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	342.450,53	5.647,82
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	130.509,06	12.859,26
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	107.642,42	11.641,34
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	12.799,07	3.675,52
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	822.080,07	13.635,03
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	561.254,89	48.468,63
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	EUR	108.870,38	3.519,27
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	43.101,57	6.136,43
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund	USD	374.694,92	19.860,69
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	1.019.567,51	21.683,04
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	USD	-	44.928,64
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	76.645,51	23.707,52
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	-	448.039,60
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	-	11.760,47
Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds	EUR	-	3.882,06
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	431.386,75	6.898,98
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	103.004,32	4.300,89
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund	EUR	176.958,53	4.362,42
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (note 1b)	USD	-	16.760,71
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund	USD	57.860,63	32.811,80
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	-	107.813,33
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	310.491,15	23.636,17
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	-	36.906,86
Nordea 1 - Smart Step Fund (note 1a)	EUR	4.123,05	2.754,80
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	238.423,45	19.160,74
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	1.310.305,35	210.371,37
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	-	103.837,80
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	-	26.122,75
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	-	183.694,20
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund	USD	-	664.705,63
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	-	109.976,18
Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund	USD	-	271.255,89
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	5.363,54	4.512,24

Note 12 – Distributions de dividendes

a) Distribution annuelle

La Société a distribué des dividendes annuels avec date de jouissance au 27 avril 2026, qui ont été payés le 30 avril 2026, comme indiqué dans le Rapport du Conseil d'administration de l'exercice précédent.

b) Distribution provisoire

Au cours de la période considérée, le Conseil d'administration a approuvé les distributions provisoires suivantes :

- la catégorie d'actions « LP-EUR » du Compartiment « Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund » a distribué un dividende trimestriel de 2,9173 EUR par action avec date de jouissance au 22 avril 2026, qui a été payé le 27 avril 2026 ;
- la catégorie d'actions « LP-EUR » du Compartiment « Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund » a distribué un dividende trimestriel de 2,5868 EUR par action avec date de jouissance au 20 mars 2026, qui a été payé le 25 mars 2026 ;
- la catégorie d'actions « LP - EUR » du Compartiment « Nordea 1 - Fixed Maturity V Fund » a distribué un dividende trimestriel de 0,8030 EUR par action avec date de jouissance au 1er avril 2026, qui a été payé le 8 avril 2026 ;
- la catégorie d'actions « LP1 - EUR » du Compartiment « Nordea 1 - Fixed Maturity V Fund » a distribué un dividende trimestriel de 0,8031 EUR par action avec date de jouissance au 1er avril 2026, qui a été payé le 8 avril 2026 ;
- les catégories d'actions M ont distribué des dividendes mensuels comme suit :

Notes aux États financiers au 30/06/2026 (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Montant mensuel distribué (Devise du Compartiment)	Devise de la distribution	Montant total distribué par action (dans la devise de la distribution)
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - SGD	EUR	0,0461	SGD	0,413612
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HM - SGD	EUR	0,4206	SGD	3,773646
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HMX - JPY	DKK	0,4198	JPY	62,095047
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	MP	EUR	0,4314	EUR	2,588400
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	HM - SGD	EUR	0,6290	SGD	5,643616
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	MP	EUR	0,6349	EUR	3,809400
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	MP	EUR	0,1227	EUR	0,736200
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	MP	EUR	0,3979	EUR	2,387400
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	MP	USD	0,0284	EUR	0,145597
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	HM - SGD	USD	0,6093	SGD	4,670833
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	MP	USD	0,5919	EUR	3,034469
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	MP	USD	0,5919	USD	3,551400
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	EUR	0,0813	AUD	0,815761
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - GBP	EUR	0,0818	GBP	0,426238
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - SGD	EUR	0,0636	SGD	0,570623
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - USD	EUR	0,0854	USD	0,599712
Nordea 1 - Stable Return Fund	ME	EUR	0,0589	EUR	0,353400
Nordea 1 - Stable Return Fund	MP	EUR	0,0627	EUR	0,376200

Note 13 - Contrats de participation en trésorerie

Par suite de la dépréciation à zéro des obligations AT1 de Credit Suisse le 19 mars 2023, les compartiments Nordea 1 - European High Yield Bond Fund et Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund ont conclu des contrats de participation en trésorerie avec une tierce partie en 2024 et 2025.

Au 30 juin 2026, ces deux compartiments ont avec cette tierce partie des contrats portant sur la totalité du montant notionnel des obligations AT1 détenues avant leur dépréciation. En vertu de ces contrats de participation en trésorerie, les compartiments ont reçu les montants en espèces indiqués dans le tableau ci-dessous. En échange, ils sont tenus de reverser à la tierce partie les revenus qu'ils pourraient percevoir à l'avenir en lien avec les obligations AT1 de Credit Suisse.

	Exposition nominale en USD avant la dépréciation	Exposition nominale en USD couverte par les contrats de participation en trésorerie			Montant reçu en USD		
		2024	2025	Total	2024	2025	Total
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	81.435.000	30.266.845	51.168.155	81.435.000	2.932.516	3.581.771	6.514.287
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	825.000	230.525	594.475	825.000	20.747	41.613	62.360

Les montants en espèces reçus sont repris dans l'État des opérations et de la variation de l'Actif net sous l'intitulé *« Plus-values/ (moins-values) nettes réalisées sur titres »*.

Note 14 - Événements subséquents

Aucun événement à rapporter.

Informations aux Actionnaires

Les documents suivants peuvent être consultés ou obtenus gratuitement au format électronique auprès du siège social de la Société, de la Société de gestion, des Représentants ou des Représentants et Agents payeurs durant les jours ouvrables respectifs de ces entités :

- les Statuts de la Société ;
- le Prospectus de la Société ;
- les DICI/DIC ;
- le Formulaire de souscription ;
- les rapports financiers périodiques ;
- les documents marketing disponibles de temps à autre ; et
- des informations sur nos principales politiques (en matière de conflits d'intérêts, de rémunération, d'engagement, de gestion des réclamations, etc.).

Une version mise à jour des DICI/DIC sera disponible sur le site nordea.lu et, en fonction de la(des) langue(s) locale(s) des pays où la Société, un Compartiment ou une Catégorie d'Actions sont enregistrés aux fins d'une offre publique, sur les sites Internet locaux de Nordea, dont l'adresse se termine par les codes internationaux correspondant aux pays concernés.

Les documents suivants peuvent être consultés au siège social de la Société ou auprès de la Société de gestion durant les jours ouvrables respectifs de ces entités :

- le Contrat de gestion conclu entre la Société et Nordea Investment Funds S.A. ;
- le Contrat de dépositaire conclu entre la Société, la Société de gestion et J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Les convocations à toutes les assemblées générales des Actionnaires sont envoyées par courrier aux Actionnaires nominatifs de la Société.

Les souscriptions ne sont valables que si elles sont fondées sur le Prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel disponible et, le cas échéant, du dernier rapport semestriel publié ultérieurement.

Informations en vertu du Règlement sur les opérations de financement sur titres

Sur la base de l'analyse effectuée par la Société de gestion, ces informations couvrent les opérations portant sur les swaps de rendement total, les swaps d'actions et les opérations de mise et de prise en pension.

Données globales
Le tableau ci-dessous indique le montant des actifs investis dans des swaps d'actions, des swaps de rendement total et des opérations de mise et de prise en pension, exprimé sous la forme d'un montant absolu (dans la devise de référence de chaque Compartiment) et en proportion de l'Actif net total :

	Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 – Dynamic Rates Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (en EUR)
Valeur de marché des swaps d'actions*	-	68.979.958,80	854.859.283,93	1.701.811.402,44	-	30.918.482,28	38.506.562,61
% du total de l'Actif net	-	17,89 %	38,40 %	75,78 %	-	17,29 %	39,05 %
Valeur de marché des swaps de rendement total*	-	-	896.430.013,61	1.398.935.026,46	-	-	-
% du total de l'Actif net	-	-	40,27 %	62,30 %	-	-	-
Valeur de marché des opérations de mise en pension**	1.113.659.007,06	-	-	-	70.953.721,02	-	-
% du total de l'Actif net	84,93 %	-	-	-	77,70 %	-	-
Valeur de marché des opérations de prise en pension**	-	-	-	-	-	-	-
% du total de l'Actif net	-	-	-	-	-	-	-
Valeur de marché des opérations de financement sur titres	1.113.659.007,06	68.979.958,80	1.751.289.297,54	3.100.746.428,90	70.953.721,02	30.918.482,28	38.506.562,61
% du total de l'Actif net	84,93 %	17,89 %	78,67 %	138,08 %	77,70 %	17,29 %	39,05 %

(*) La valeur de marché correspond à la somme des valeurs absolues de l'« Engagement dans la devise de référence du Compartiment », tel qu'indiqué dans l'État des instruments dérivés.
(**) La valeur de marché correspond à l'« Engagement dans la devise de référence du Compartiment », tel qu'indiqué dans l'État des instruments dérivés, et à la valeur reprise sous l'intitulé « À payer sur contrats de mise en pension » ou « À recevoir sur contrats de prise en pension », telle qu'indiquée dans l'État de l'Actif net.

Données de concentration
Barclays Bank Ireland PLC et Bank of America NA sont les deux contreparties pour les swaps d'actions et les swaps de rendement total. Des garanties en espèces et autres qu'en espèces ont été échangées avec deux contreparties. Les titres reçus en garantie sont des obligations investment grade émises ou garanties par un État membre de l'OCDE.

Le tableau ci-dessous indique les émetteurs des garanties autres qu'en espèces, classés en fonction de la valeur des titres donnés en garantie :

Nom du Fonds	Devise du Compartiment	Nom de l'émetteur	Total
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	République française	1.570.884,14

Les opérations de mise et de prise en pension sont effectuées avec sept contreparties et donnent en principe lieu à la remise de garanties en espèces :
- Banco Santander SA ;
- BNP Paribas SA ;
- BofA Securities Europe SA ;
- Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA ;
- Deutsche Bank AG ;
- JP Morgan SE ;
- UBS Europe SE.

Données agrégées de transaction pour chaque type de SFT et les swaps de rendement total
Des garanties en espèces ont été versées pour les swaps d'actions et les swaps de rendement total.
Les liquidités reçues en échange de la vente de titres lors d'opérations de mise en pension sont gérées en commun et non séparément des autres liquidités.

Toutes les opérations sont réglées et compensées bilatéralement.

Informations en matière d'opérations de financement sur titres (suite)

Le tableau ci-dessous indique la valeur de marché et la garantie reçue ou versée pour les swaps d'actions, les swaps de rendement total et les opérations de mise en pension, ventilés en fonction de la contrepartie et de l'échéance :

Compartiment Devise de référence Nom de la contrepartie (pays) Type d'instrument Échéance résiduelle	Valeur de marché* dans la devise de référence	Garantie en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence	Garantie autre qu'en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund			
EUR			
Banco Santander SA (Espagne)	**(196.491.388,68)**	**2.640.000,00**	-
Opérations de mise en pension			
Un jour à une semaine	(175.925.944,68)		
Une semaine à un mois	(20.565.444,00)		
BNP Paribas SA (France)	**(725.507.206,12)**	**6.510.000,00**	-
Opérations de mise en pension			
Un jour à une semaine	(264.512.907,84)		
Une semaine à un mois	(460.994.298,28)		
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA (France)	**(81.803.420,03)**	**1.283.813,66**	-
Opérations de mise en pension			
Un jour à une semaine	(32.730.933,59)		
Une semaine à un mois	(49.072.486,44)		
Deutsche Bank AG (Allemagne)	**(8.787.788,82)**	-	-
Opérations de mise en pension			
Une semaine à un mois	(8.787.788,82)		
JP Morgan SE (Allemagne)	**(101.069.203,41)**	**670.000,00**	-
Opérations de mise en pension			
Une semaine à un mois	(101.069.203,41)		
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	**12.967,88**	-	-
Swaps d'actions			
Trois mois à un an	12.967,88		
Barclays Bank Ireland PLC (Irlande)	**2.143.986,86**	**(2.190.000,00)**	-
Swaps d'actions			
Une semaine à un mois	(11.026,77)		
Trois mois à un an	2.155.013,63		
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	**2.212.295,14**	**230.000,00**	-
Swaps d'actions			
Trois mois à un an	(261.716,81)		
Swaps de rendement total			
Un à trois mois	2.474.011,95		
Barclays Bank Ireland PLC (Irlande)	**5.400.309,44**	**(36.540.000,00)**	-
Swaps d'actions			
Trois mois à un an	23.966.172,86		
Swaps de rendement total			
Un à trois mois	(18.565.863,42)		

Informations en matière d'opérations de financement sur titres (suite)

Compartiment Devise de référence Nom de la contrepartie (pays) Type d'instrument Échéance résiduelle	Valeur de marché* dans la devise de référence	Garantie en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence	Garantie autre qu'en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	**(7.545.221,24)**	**(14.330.000,00)**	**-**
Swaps d'actions			
Trois mois à un an	(9.881.558,80)		
Swaps de rendement total			
Trois mois à un an	2.336.337,56		
Barclays Bank Ireland PLC (Irlande)	**15.430.601,14**	**(55.110.000,00)**	**1.570.884,14**
Swaps d'actions			
Trois mois à un an	38.989.821,31		
Swaps de rendement total			
Un à trois mois	(23.559.220,17)		
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund			
EUR			
Banco Santander SA (Espagne)	**(41.845.389,09)**	**580.000,00**	-
Opérations de mise en pension			
Un jour à une semaine	(32.006.152,26)		
Une semaine à un mois	(9.839.236,83)		
BofA Securities Europe SA (France)	**(13.440.116,42)**	**13.206,54**	-
Opérations de mise en pension			
Un jour à une semaine	(856.203,98)		
Une semaine à un mois	(12.583.912,44)		
Deutsche Bank AG (Allemagne)	**(3.395.220,22)**	**-**	-
Opérations de mise en pension			
Un jour à une semaine	(1.949.667,55)		
Une semaine à un mois	(1.445.552,67)		
UBS Europe SE (Allemagne)	**(12.272.995,29)**	**-**	**-**
Opérations de mise en pension			
Un jour à une semaine	(10.410.854,19)		
Une semaine à un mois	(1.862.141,10)		
Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (note 1a)			
EUR			
Bank of America NA (USA)	**(316.500,57)**	**-**	**-**
Swaps d'actions			
Trois mois à un an	(316.500,57)		
Barclays Bank Ireland PLC (Irlande)	**122.760,15**	**-**	**-**
Swaps d'actions			
Trois mois à un an	33.058,36		
Supérieure à un an	89.701,79		

Informations en matière d'opérations de financement sur titres (suite)

Compartiment Devise de référence Nom de la contrepartie (pays) Type d'instrument Échéance résiduelle	Valeur de marché* dans la devise de référence	Garantie en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence	Garantie autre qu'en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	**(149.882,38)**	**-**	**-**
Swaps d'actions			
Trois mois à un an	(149.882,38)		

(*) Pour les « swaps d'actions » et les « swaps de rendement total », la valeur de marché correspond à la « Plus-value/(moins-value) latente depuis la réinitialisation mensuelle dans la devise de référence du Compartiment », telle qu'indiquée dans le tableau correspondant de l'État des instruments dérivés. Pour les « opérations de mise en pension », la valeur de marché correspond à l'« Engagement dans la devise de référence du Compartiment », tel qu'indiqué dans l'État des instruments dérivés, et à la valeur reprise sous l'intitulé « À payer sur contrats de mise en pension », telle qu'indiquée dans l'État de l'Actif net.
Pour les « opérations de prise en pension », la valeur de marché correspond à l'« Engagement dans la devise de référence du Compartiment », tel qu'indiqué dans l'État des instruments dérivés, et à la valeur reprise sous l'intitulé « À recevoir sur contrats de prise en pension », telle qu'indiquée dans l'État de l'Actif net.

(**) Dans la mesure où la garantie est compensée au niveau de la contrepartie, elle peut se rapporter à de nombreux types d'instruments.

Le tableau ci-dessous indique le type et la qualité des garanties autres qu'en espèces reçues dans le cadre des swaps d'actions et des swaps de rendement total :

				Notation de crédit
				Investment Grade **(notation à long terme de Moody's)**
Nom du Fonds	**Devise du Compartiment**	**Type d'actifs**	**Montant total**	**Aa3**
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Obligations d'état	1.570.884,14	1.570.884,14

Données relatives à la réutilisation des garanties
Les garanties en espèces reçues dans le cadre des swaps d'actions ou des swaps de rendement total sont soit mises en dépôt, soit investies dans des obligations d'État, des contrats de mise en pension ou des fonds du marché monétaire à court terme dont la valeur nette d'inventaire est calculée quotidiennement.

Les garanties autres qu'en espèces ne peuvent être ni vendues, ni réinvesties, ni nanties.

Conservation des garanties reçues par l'OPC dans le cadre des SFT et des swaps de rendement total
Toutes les garanties en espèces reçues sont détenues sur des comptes groupés, mais séparées des actifs de J.P. Morgan.

Conservation des garanties versées par l'OPC dans le cadre des SFT et des swaps de rendement total
Les garanties versées par les Compartiments sont conservées sur des comptes groupés auprès de Barclays Bank Ireland PLC et des comptes séparés auprès de Bank of America NA.

Données concernant le rendement et le coût pour chaque type de SFT et les swaps de rendement total
Tous les rendements des swaps d'actions et des swaps de rendement total sont attribués aux Compartiments. Les coûts de transaction ne sont pas identifiables séparément.

Les revenus découlant du réinvestissement des liquidités reçues dans le cadre des opérations de mise en pension sont conservés par le Compartiment.

Gestion et administration

Siège social de la Société

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseil d'administration de la Société

Anouk Agnes Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Anouk Agnes est administratrice indépendante. Auparavant, elle a exercé les fonctions de conseillère économique auprès du Premier ministre luxembourgeois.
Brian Stougård Jensen Copenhague Danemark	Brian Stougård Jensen est responsable des bureaux Produits de Nordea Asset Management. Auparavant, il a été co-directeur des produits et activités jusqu'en septembre 2019, après avoir dirigé le bureau Produits et le bureau Développement depuis 2013. Il travaille chez Nordea Asset Management depuis 2000.
Christophe Girondel Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Christophe Girondel est responsable de la distribution auprès des investisseurs institutionnels et de gros chez Nordea Asset Management depuis 2006. Il a pris la direction de la fonction Distribution auprès des investisseurs institutionnels et de gros en 2014, lorsque les divisions Distribution mondiale de fonds et Clients institutionnels ont été fusionnées. Fort de 20 années d'expérience, il supervise les activités de distribution, y compris celles relatives aux produits, de marketing et de vente.
Florence Stainier Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Florence Stainier est administratrice indépendante et actuellement associée chez Arendt & Medernach, au sein de la branche en charge de la gestion des investissements. Elle est affiliée au Barreau de Luxembourg. Par ailleurs, Florence participe à différents groupes de travail en lien avec l'ALFI et l'EFAMA, et elle est membre de l'ALCO (Association Luxembourgeoise des Compliance Officers). Elle est titulaire d'un master en fiscalité de HEC (Hautes Etudes Commerciales) Liège et d'un master en droit de l'Université de Liège, en Belgique.
Henrika Vikman Helsinki Finlande	Henrika Vikman est CEO de NIM AB et responsable de la gouvernance de Nordea Asset Management. Elle a rejoint Nordea en 2014 en tant que responsable Conformité, avant de devenir CEO de Nordea Funds Ltd. en 2015.
Jon Griffin (Président) Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Jon Griffin est administrateur indépendant. Fort d'une vaste expérience en tant qu'administrateur au sein d'institutions financières de premier plan à l'échelle mondiale, au Luxembourg et en Suisse, il a également été membre du conseil d'administration de l'ALFI (Association Luxembourgeoise des Fonds d'Investissement) et de l'EFAMA (European Fund Asset Management Association).
Marianne Philip Copenhague Danemark (depuis le 24 avril 2026)	Marianne Philip est administratrice indépendante, anciennement associée du cabinet d'avocats Kromann Reumert. Depuis 1990, elle est également membre du comité de direction et du conseil d'administration de plusieurs sociétés et fondations, notamment dans le secteur financier.
Sheenagh Gordon-Hart Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Forte de nombreuses années d'expérience en tant qu'administratrice exécutive et non exécutive, Sheenagh Gordon-Hart est administratrice indépendante et associée de The Directors' Office S.A., un cabinet d'administrateurs indépendants luxembourgeois.

Conseil d'administration de la Société de gestion

Ana Maria Guzman Quintana Madrid Espagne	Ana Guzman Quintana est administratrice indépendante, associée et membre du Conseil d'administration de Portocolom Agencia de Valores (Portocolom AV), une société de gestion espagnole agréée, réglementée et supervisée par la CNMV qui fournit des services de conseil en matière de durabilité, ESG et d'impact ainsi que des services de gestion discrétionnaire à une clientèle composée d'investisseurs institutionnels, de fondations et d'entités sans but lucratif, mais aussi d'entreprises très fortunées. Elle est CIO et responsable des investissements d'impact.
Brian Stougård Jensen Copenhague Danemark	Brian Stougård Jensen est responsable des bureaux Produits de Nordea Asset Management. Auparavant, il a été co-directeur des produits et activités jusqu'en septembre 2019, après avoir dirigé le bureau Produits et le bureau Développement depuis 2013. Il travaille chez Nordea Asset Management depuis 2000.
Graham Goodhew Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Graham Goodhew est administrateur indépendant. Ancien membre de la direction et du Conseil d'administration de JP Morgan Asset Management au Luxembourg, il a pris sa retraite en 2016, au terme d'une carrière de plus de 40 ans dans le secteur des services financiers, au cours de laquelle il a occupé différents postes dans les domaines de l'audit interne, de la gestion des risques et de la gouvernance d'entreprises, mais aussi de la distribution de fonds et de la gestion d'investissements.
Henrika Vikman Helsinki Finlande	Henrika Vikman a rejoint le groupe Nordea en 2014, d'abord en tant que responsable Conformité au sein de Nordea Funds Ltd, avant d'être nommée CEO en 2015. Auparavant, elle a travaillé chez Fidelity International au Luxembourg, ainsi qu'au sein d'autres gestionnaires d'actifs internationaux, tels qu'ABN AMRO Asset Management et Alfred Berg. Henrika est titulaire d'un master en droit de l'Université d'Helsinki.

Gestion et administration (suite)

Nils Bolmstrand (Président) Stockholm Suède	Nils Bolmstrand est directeur de Nordea Asset Management et CEO de Nordea Asset Management Holding AB depuis le 1er janvier 2017. Il a rejoint Nordea en 2012 en tant que responsable des produits et activités au sein de la division Asset Management, avant de prendre la direction de Nordea Life & Pensions en 2015.

Chargé de la direction des agents de la Société de gestion

Anastasiya Cadez Copenhague Danemark (jusqu'au 1er mai 2026)	Responsable de la conformité des fonds, Nordea Asset Management
Antoine Sineau Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Responsable de la gouvernance pour la distribution mondiale, Nordea Investment Funds S.A.
Christophe Wadeleux Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Responsable de la gestion du risque de Nordea Investment Funds S.A.
Henrik Bestue Copenhague Danemark	Responsable des risques et de l'administration des fonds, Nordea Asset Management
Maria Ekqvist Helsinki, Finlande	Responsable des questions juridiques et de gouvernance, Nordea Investment Management AB, Finnish branch
Niamh Walsh Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg (depuis le 1er mai 2026)	Chargé de la direction des agents et Responsable Conformité de Nordea Investment Funds S.A.
Sinor Chhor Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Administrateur délégué, Nordea Investment Funds S.A.
Thibaud Sacaze Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Responsable des technologies de l'information de Nordea Asset Management, Nordea Investment Funds S.A.

Gestion et administration (suite)

Gestionnaire d'investissement :

Avec l'accord de la SICAV et de la CSSF, la Société de gestion a délégué la gestion de portefeuille à Nordea Investment Management AB (y compris ses succursales).
Avec l'accord de la Société de gestion, le gestionnaire d'investissement a désigné plusieurs sous-gestionnaires d'investissement, tels qu'indiqués ci-après :

Gestionnaire d'investissement mandaté par la Société de gestion

Nordea Investment Management AB (y compris ses succursales).
Mäster Samuelsgatan 21, M540
Stockholm 10571, Suède

Sous-gestionnaires d'investissement et sous-conseillers en investissement mandatés par le gestionnaire d'investissement

Sous-gestionnaires d'investissement

Ares Capital Management II LLC	1800 Avenue of the Stars, Suite 1400, Los Angeles, CA 90067, États-Unis d'Amérique
Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S	Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor DK-2100 Copenhague, Danemark
CBRE Investment Management Listed Real Assets LLC	201 King of Prussia Road, Suite 600 Radnor, Pennsylvanie, 19087, États-Unis d'Amérique
DoubleLine Capital LP	333 South Grand Ave., 18th Floor Los Angeles, CA 90071, États-Unis d'Amérique
Duff & Phelps Investment Management	10 S. Wacker Drive, 19th Floor Chicago, IL 60655, USA
GW&K Investment Management LLC	222 Berkeley Street, 15th Floor, Boston, MA 02116, États-Unis d'Amérique
Loomis, Sayles & Company, LP	c/o Corporation Service Company 2711 Centerville Road, Suite 400 Wilmington, DE 19808, États-Unis d'Amérique
MacKay Shields LLC	1345 Avenue of the Americas New York, NY 10105, États-Unis d'Amérique
Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited	16th Floor, Lee Garden One, 33 Hysan Avenue, Causeway bay, Hong Kong
Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd	8 Cross Street, No.16-01, Manulife Tower, Singapour 048424
Metlife Investment Management, LLC	1717 Arch Street, Suite 1500 Philadelphie, PA 19103, États-Unis d'Amérique Louisville, Kentucky 40202, États-Unis d'Amérique
Nordea Asset Management Singapore Pte. Ltd	138 Market Street, #05-01 CapitaGreen Singapour 048946, Singapour
Nordea Asset Management UK Ltd	6th Floor, 5 Aldermanbury Square Londres, EC2V 7AZ, Royaume-Uni
Principal Asset Management LTDA	Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221 7th Floor, Itaim Bibi São Paulo, CEP 04538-133, Brésil
Sands Capital Management, LLC	1000 Wilson Boulevard. Arlington, Suite 3000, Arlington Virginia 22209, U.S.A.

Gestion et administration (suite)

Société de gestion

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Téléphone : +352 27 86 51 00
Fax : +352 27 86 50 11
Site internet : nordea.lu
E-mail : nordeafunds@nordea.com

Dépositaire

J.P. Morgan SE Luxembourg Branch
RCS B255938
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Agent administratif

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Téléphone : +352 27 86 51 00
Fax : +352 27 86 50 11
Site internet : nordea.lu
E-mail : nordeafunds@nordea.com

Autorisations de distribution publique

La SICAV Nordea 1 est partiellement ou totalement autorisée à commercialiser ses Actions auprès du public dans les pays suivants :

Autriche
Belgique
Chili
Chypre
Danemark
Finlande
France
Allemagne
Grand-Duché de Luxembourg
Grèce
Irlande
Italie
Lichtenstein
Norvège
Espagne
Suède
Suisse
Pays-Bas

Pour de plus amples informations sur les autorisations de distribution publique et une liste complète des pays, veuillez contacter la Société de gestion à l'adresse indiquée ci-avant.

Représentants et Agents payeurs et d'informations en dehors du Grand-Duché de Luxembourg

Danemark
Représentant

Nordea Danmark
Grønjordsvej 10
Postbox 850
DK-0900 Copenhague C, Danemark
Tél. : +45 5547 0000

France
Correspondant centralisateur

CACEIS Bank
89-91 rue Gabriel Peri
92120 Montrouge, France
Tél. : +33 1 41 89 70 00
Fax : +33 1 41 89 70 05

Italie
Agent payeur

State Street Bank International GmbH - Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
IT-20125 Milan,
Italie
Tél. : +39 02 3211-7001/ 7002
Fax : +39 02 8796 9964

Italie
Agent payeur

Allfunds Bank S.A.U. - Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
IT-20123 Milan,
Italie
Tél. : +39 02 89 628 301
Fax : +39 02 89 628 240

Italie
Agent payeur

Société Générale Securities Services S.p.A.
via Benigno Crespi, 19/A -MAC2,
IT-20159 Milan,
Italie
Tél. : +39 02 9178 4661
Fax : +39 02 9178 3059

Italie
Agent payeur

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Biella,
Italie
Tél. : +39 015 3501 997
Fax : +39 2433 964

Italie
Agent payeur

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3,
IT- 53100 Sienne,
Italie
Tél. : +39 0577 294111

Italie
Agent payeur

Caceis Bank S.A., Italian Branch
Piazza Cavour 2
IT-20121 Milan,
Italie
Tél. : +39 02721 74401
Fax : +39 02721 74454

Espagne
Représentant

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
ES-28050 Madrid,
Espagne
Tél. : +34 91 270 95 00
Fax : +34 91 308 65 67

Portugal Agent payeur
Agent payeur

BEST - Banco Electrónico de Serviço Total, S.A.
Rua Castilho, 26, Piso 2
1250 – 069, Lisbonne, Portugal
Tél. : +351 218 839 252

Singapour
Représentant

Nordea Asset Management Singapore Pte, Ltd
138 Market Street,
#05-01 Capitagreen,
Singapour 048946

Suède
Agent payeur

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
SE-105 71 Stockholm,
Suède
Tél. : +46 8 61 47000
Fax : +46 8 20 08 46

Suisse
Représentant et Agent payeur

BNP Paribas, Paris, Zurich Branch
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zurich,
Suisse
Tél. : +41 58 212 61 11
Fax : +41 58 212 63 30

Royaume-Uni
Agent de services

FE Fundinfo (UK) Limited
Unit 1.1
First Floor, Midas House,
62 Goldsworth Road,
Woking GU21 6LQ
Royaume-Uni
Tél. : +44 207 534 7505

Conformément au droit et aux pratiques en vigueur en Italie, un agent payeur italien peut distribuer les actions d'un fonds par le biais d'un plan d'épargne. Les investisseurs particuliers en Italie peuvent s'adresser à un agent payeur dans ce pays pour passer des ordres de transaction pour leur compte auprès de la SICAV (groupés par fonds ou distributeur), enregistrer des actions à leur nom ou au nom d'un mandataire et effectuer tous services en lien avec l'exercice des droits des actionnaires. Veuillez vous reporter au formulaire de souscription italien pour de plus amples détails.

Réviseur d'entreprises

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Téléphone : +352 27 86 51 00
Fax : +352 27 86 50 11
nordeafunds@nordea.com
nordea.lu

R.C.S. Luxembourg B-31442

Production : KNEIP (www.kneip.com)