

# Nordea

## Informe semestral sin auditar 2020

### **Nordea 1, SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable  
à compartiments multiples

Fondo de Inversión con arreglo a la Ley de Luxemburgo

562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxemburgo  
Gran Ducado de Luxemburgo  
R.C.S. número: Luxembourg B-31442

---

No se podrán recibir suscripciones sobre la base de estos informes financieros. Las suscripciones solo se pueden recibir conforme al Folleto informativo actual, acompañado del último informe anual y del último informe semestral, si este se hubiese publicado con posterioridad.

---

# Índice

Estado del activo neto a 30/06/2020	4
Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2020	24
Estado de los datos estadísticos a 30/06/2020	46
Ratio de gastos totales	66
Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 y Estado de los instrumentos derivados a 30/06/2020	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	68
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	76
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	86
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	96
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	99
Nordea 1 - Balanced Income Fund	101
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	109
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	111
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	118
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	122
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	131
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	140
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	145
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	152
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	154
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	160
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (anteriormente denominado Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus)	163
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	169
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	172
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	177
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	181
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	185
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	192
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	197
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	201
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	206
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (anteriormente denominado Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II)	212
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	218
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	222
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	224
Nordea 1 - European Value Fund	226
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	229
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	232
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	240
Nordea 1 - Global Bond Fund	248
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	252
Nordea 1 - Global Disruption Fund	255
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	257
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	261
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	263
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	269
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	271
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	273
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	275
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	277
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	279
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	282
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	285
Nordea 1 - Indian Equity Fund	288
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	290
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	298
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	301
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	304
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	307
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	314

# Índice (continuación)

Nordea 1 - Nordic Equity Fund	318
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	320
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	323
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	325
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	327
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	335
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	338
Nordea 1 - North American Value Fund	341
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	344
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	348
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	350
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	353
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	356
Nordea 1 - Stable Return Fund	359
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	367
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	370
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	372
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	377
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	383
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	389
Memoria de los estados financieros a 30/06/2020	395
Información para los accionistas	410
Divulgaciones con arreglo al Reglamento sobre operaciones de financiación de valores	411
Organización	414
Administración	416
Autorizaciones de comercialización pública	416
Representantes y agentes de pagos y de información fuera de Luxemburgo	417
Auditor	419

[Esta página se ha dejado en blanco intencionadamente]

# Estado del activo neto a 30/06/2020

	Estados consolidados	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
<b>Activo</b>			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	26.714.721.440,98	173.864.017,27	1.731.730.963,55
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	97.292.011,68	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	34.021.915.592,02	57.351.651,70	483.274.515,67
Saldos bancarios	3.935.146.755,13	57.057.107,55	762.486.273,15
Dividendos e intereses por cobrar	314.137.746,42	977.560,07	9.690.608,43
A cobrar por inversiones vendidas	110.759.759,18	118.444,99	1.804.671,25
A cobrar por acciones suscritas	360.236.662,43	60.949,42	15.362.998,22
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	229.770.489,45	-	-
Neto otras cuentas a cobrar	54.173.697,06	80.443,68	1.192.308,74
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	31.730.764,04	-	31.730.764,04
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	412.714,85	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	32.491.860,85	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	99.405.895,60	323.051,92	5.527.040,98
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	5.311.949,41	11.521,68	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	101.121,08	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	55.418.322,79	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	63.225.380,56	-	19.580.528,06
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	70.458.318,87	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	98.108.529,40	946.418,46	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	131.997,00	-	578,15
	<b>66.294.951.008,80</b>	<b>290.791.166,74</b>	<b>3.062.381.250,24</b>
<b>Pasivo</b>			
Comisiones acumuladas	145.715.148,70	143.816,90	6.995.133,08
Cartera de opciones a valor de mercado negativo (Nota 2)	112.679,28	37.559,76	37.559,76
Descubierto en bancos	0,29	-	-
Intereses a pagar	8.601,08	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	231.053.007,73	-	-
A pagar por inversiones adquiridas	433.653.730,40	245.021,23	3.664.895,77
A pagar por acciones reembolsadas	145.067.050,80	10.738,08	1.175.167,64
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	112.783.468,60	-	-
Neto otras cuentas a pagar	94.545.199,97	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	66.858.971,99	-	17.999.951,80
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	132.563.177,23	-	38.543.840,83
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	75.332.912,95	194.779,66	4.018.011,04
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	16.614.814,34	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	4.153.234,58	-	5.178,20
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	76.155.048,88	779.798,35	7.637.886,43
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	9.621.384,47	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	3.695,99	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	54.416.709,27	-	12.241.559,18
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	531.100,98	120,79	-
	<b>1.599.189.937,54</b>	<b>1.411.834,77</b>	<b>92.319.183,73</b>
<b>Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>64.695.761.071,26</b>	<b>289.379.331,97</b>	<b>2.970.062.066,51</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	8.392.739,59	-	-
<b>Total activos netos - factor de ajuste aplicado</b>	<b>64.704.153.810,85</b>	<b>289.379.331,97</b>	<b>2.970.062.066,51</b>
Cartera a coste de adquisición	59.475.790.446,67	232.352.029,57	2.215.207.320,09

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Nota 1a) (en USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (en USD)
1.162.603.121,68	123.263.744,02	6.063.065,05	-	239.640.554,01
-	-	-	8.086.454,63	-
455.889.488,80	-	-	380.035.880,19	-
734.542.352,15	2.192.002,67	148.987,83	22.281.648,79	2.752.420,28
9.829.750,95	236.287,50	7.449,61	1.280.755,14	470.050,82
1.848.811,41	975.464,63	-	31.161,24	-
7.571.192,43	143.131,01	-	619.482,52	15.720,11
1.923.433,49	377.747,38	-	-	12.984,58
-	-	-	92.825,91	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.033.763,85	-	-	9.044.087,93	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
43.383.606,42	-	-	-	-
70.458.318,87	-	-	-	-
-	2.588,09	-	592.796,74	-
-	2.018,43	28,64	146,72	-
<b>2.494.083.840,05</b>	<b>127.192.983,73</b>	<b>6.219.531,13</b>	<b>422.065.239,81</b>	<b>242.891.729,80</b>
5.338.850,57	429.790,60	797,33	452.241,23	65.255,09
37.559,76	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.923.744,59	377.476,48	-	-	12.978,48
3.896.940,55	263.622,01	5.824,30	177.748,58	-
767.643,46	356.341,43	-	31.754,85	21.859,47
-	-	-	-	-
94.432.912,82	-	-	-	-
48.846.495,04	-	-	-	-
94.019.336,40	-	-	-	-
4.392.266,89	-	-	6.444.412,60	-
-	-	-	-	-
4.568,15	-	-	141.771,76	-
4.283.804,02	-	-	271.652,80	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
10.820.260,74	-	-	-	-
508,73	-	-	-	13,61
<b>268.764.891,72</b>	<b>1.427.230,52</b>	<b>6.621,63</b>	<b>7.519.581,82</b>	<b>100.106,65</b>
<b>2.225.318.948,33</b>	<b>125.765.753,21</b>	<b>6.212.909,50</b>	<b>414.545.657,99</b>	<b>242.791.623,15</b>
-	-	-	-	-
<b>2.225.318.948,33</b>	<b>125.765.753,21</b>	<b>6.212.909,50</b>	<b>414.545.657,99</b>	<b>242.791.623,15</b>
1.656.155.504,46	109.123.743,10	5.317.628,90	377.089.129,45	191.885.073,99

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado del activo neto a 30/06/2020

	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Nota 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Nota 1b) (en DKK)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (en USD)
<b>Activo</b>			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	972.878,71	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	104.611.486,85	7.248.995.483,21	2.286.851.896,09
Saldos bancarios	1.358.584,72	100.130.625,43	32.428.752,52
Dividendos e intereses por cobrar	90.935,37	33.745.896,08	35.989.036,37
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	-
A cobrar por acciones suscritas	71.500.099,97	20.664.381,56	456.727,16
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	-	2.794.184,73	203.534.540,89
Neto otras cuentas a cobrar	-	182.206.090,51	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	398.929,95	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	98.670.887,28	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	2.716.452,87	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	138.393,75	-
	<b>178.932.915,57</b>	<b>7.690.062.395,42</b>	<b>2.559.260.953,03</b>
<b>Pasivo</b>			
Comisiones acumuladas	5.520,96	8.582.065,50	4.071.980,93
Cartera de opciones a valor de mercado negativo (Nota 2)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	-	2.793.872,56	204.965.601,67
A pagar por inversiones adquiridas	56.822.824,55	221.572.883,20	1.380.000,00
A pagar por acciones reembolsadas	10.059.000,00	2.570.151,36	4.341.773,43
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	85.536,10	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	62.072,83	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	11.600,25	377.847,86	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	58.988,45	5.928.592,58	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	182,46	-	641.726,87
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	712,47	-	263,54
	<b>67.106.438,07</b>	<b>241.825.413,06</b>	<b>215.401.346,44</b>
<b>Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>111.826.477,50</b>	<b>7.448.236.982,36</b>	<b>2.343.859.606,59</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos - factor de ajuste aplicado</b>	<b>111.826.477,50</b>	<b>7.448.236.982,36</b>	<b>2.343.859.606,59</b>
Cartera a coste de adquisición	105.572.048,67	7.158.286.481,59	2.480.665.309,14

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund
(en USD)	(en USD)	(en USD)	(en USD)	(en USD)
-	-	-	17.313.293,08	-
-	-	-	-	-
136.868.457,22	120.407.293,37	35.330.023,12	-	306.131.851,66
3.286.242,68	9.444.171,78	1.684.905,61	1.418.223,51	8.492.001,03
2.367.450,72	1.817.813,73	691.280,60	69.023,29	4.128.511,45
-	472.726,13	-	34.868,46	615.968,66
-	70.039,09	-	25.239,76	32.358.608,32
-	25.756,26	3.561,78	110.325,48	-
6.417,87	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	222,46
-	-	23.997,93	-	-
-	-	7.906,32	-	-
-	-	38.343,75	-	-
-	-	1.039.039,74	-	462.762,19
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
53.444,83	-	-	-	120.705,41
511,01	-	12.746,67	292,59	10.887,60
<b>142.582.524,33</b>	<b>132.237.800,36</b>	<b>38.831.805,52</b>	<b>18.971.266,17</b>	<b>352.321.518,78</b>
291.083,75	285.868,14	82.125,31	63.457,93	297.002,02
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	25.746,95	3.562,46	110.338,15	-
-	2.244.240,00	-	-	23.935.683,92
-	499.218,34	3.552,87	94.794,07	701.219,93
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	113.297,61	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	10.780,70
-	-	-	-	17.679,69
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	40.698,30	118.580,05	-	-
-	41,94	-	-	-
<b>291.083,75</b>	<b>3.095.813,67</b>	<b>321.118,30</b>	<b>268.590,15</b>	<b>24.962.366,26</b>
<b>142.291.440,58</b>	<b>129.141.986,69</b>	<b>38.510.687,22</b>	<b>18.702.676,02</b>	<b>327.359.152,52</b>
-	-	-	-	-
<b>142.291.440,58</b>	<b>129.141.986,69</b>	<b>38.510.687,22</b>	<b>18.702.676,02</b>	<b>327.359.152,52</b>
149.420.662,38	120.459.827,68	35.043.637,81	15.228.782,01	309.282.362,78

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado del activo neto a 30/06/2020

	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Nota 1b) (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Nota 1c) (en USD)	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (en EUR)
<b>Activo</b>			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	3.168.066.500,54	-	62.839.744,63
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	-	63.982.934,24	-
SalDOS bancarios	43.918.130,29	3.528.714,12	1.991.463,33
Dividendos e intereses por cobrar	3.981.475,04	1.096.324,57	3.282,71
A cobrar por inversiones vendidas	-	324.073,12	-
A cobrar por acciones suscritas	4.177.393,43	105.557,59	35.318,94
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	4.263.651,72	94.745,91	464.810,99
Neto otras cuentas a cobrar	-	16.709,80	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	154.431,01	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	6,91
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	20.737,09	-	1.180,55
	<b>3.224.427.888,11</b>	<b>69.303.490,36</b>	<b>65.335.808,06</b>
<b>Pasivo</b>			
Comisiones acumuladas	9.189.796,21	109.991,32	223.226,40
Cartera de opciones a valor de mercado negativo (Nota 2)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	4.261.518,66	94.727,90	464.010,46
A pagar por inversiones adquiridas	2.736.293,77	-	-
A pagar por acciones reembolsadas	6.720.730,09	8.179,63	653.638,35
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	5.983,38	256.991,84	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	11.578,96	-
	<b>22.914.322,11</b>	<b>481.469,65</b>	<b>1.340.875,21</b>
<b>Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>3.201.513.566,00</b>	<b>68.822.020,71</b>	<b>63.994.932,85</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos - factor de ajuste aplicado</b>	<b>3.201.513.566,00</b>	<b>68.822.020,71</b>	<b>63.994.932,85</b>
Cartera a coste de adquisición	2.432.580.692,14	68.677.406,91	62.963.991,52

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund
(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
535.643.675,68	85.763.308,37	327.505.874,53	6.236.236.615,95	255.201.106,23
13.252.935,76	2.299.831,59	7.083.053,96	87.230.456,84	15.172.734,31
3.393.611,82	538.042,86	2.041.413,25	27.093.968,72	882.696,90
7.154.415,44	1.426.841,77	5.609.692,81	-	-
279.780,85	-	2.138.676,77	41.298.716,20	1.038.870,18
-	-	-	-	-
-	-	-	307.899,29	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
547.192,42	191.736,27	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	27.319.346,38	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	64.932,82
-	-	-	5.666,79	-
<b>560.271.611,97</b>	<b>90.219.760,86</b>	<b>344.378.711,32</b>	<b>6.419.492.670,17</b>	<b>272.360.340,44</b>
615.186,34	44.249,12	86.081,78	8.873.101,09	136.500,03
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.016.760,78	502.308,20	1.711.331,79	64.485.265,94	-
119.278,03	3.125,51	17.878,70	14.068.318,16	787,15
-	-	-	-	112.783.468,60
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	2.182.832,72	111.272,97
166.248,07	56.371,53	-	1.973.200,39	112.973,43
-	-	-	1.729.259,57	215.420,07
-	-	-	7.993.422,46	967.710,71
-	-	-	-	1.695.003,05
-	-	-	-	3.695,99
231.189,96	-	42.600,24	1.338.340,11	-
0,44	0,01	1,01	-	0,01
<b>4.148.663,62</b>	<b>606.054,37</b>	<b>1.857.893,52</b>	<b>102.643.740,44</b>	<b>116.026.832,01</b>
<b>556.122.948,35</b>	<b>89.613.706,49</b>	<b>342.520.817,80</b>	<b>6.316.848.929,73</b>	<b>156.333.508,43</b>
-	-	-	-	-
<b>556.122.948,35</b>	<b>89.613.706,49</b>	<b>342.520.817,80</b>	<b>6.316.848.929,73</b>	<b>156.333.508,43</b>
531.662.808,71	85.166.140,58	327.250.352,17	6.081.065.518,06	252.558.042,48

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado del activo neto a 30/06/2020

	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
<b>Activo</b>			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	1.176.026.285,72	989.215.860,22	4.118.935.347,09
SalDOS bancarios	44.632.194,49	54.163.815,14	363.909.928,69
Dividendos e intereses por cobrar	10.170.634,88	16.609.209,99	43.910.501,86
A cobrar por inversiones vendidas	10.135.164,18	-	15.190.531,36
A cobrar por acciones suscritas	2.324.491,08	5.280.923,96	26.739.156,73
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-
Neto otras cuentas a cobrar	-	-	15.022.851,89
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	4.665.958,11	27.086.775,35
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	875.713,81	144.728,46	12.553.636,96
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	0,33	-	992,95
	<b>1.244.164.484,49</b>	<b>1.070.080.495,88</b>	<b>4.623.349.722,88</b>
<b>Pasivo</b>			
Comisiones acumuladas	2.584.811,91	2.057.171,33	8.835.628,52
Cartera de opciones a valor de mercado negativo (Nota 2)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	-	-	-
A pagar por inversiones adquiridas	304.845,33	12.195.682,77	11.219.107,87
A pagar por acciones reembolsadas	1.511.241,41	2.313.450,46	7.228.292,53
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	3.528.906,66	9.591.795,19
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	167.708,86	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	725.890,25	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	439,37	-
	<b>4.400.898,65</b>	<b>20.989.249,70</b>	<b>36.874.824,11</b>
<b>Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>1.239.763.585,84</b>	<b>1.049.091.246,18</b>	<b>4.586.474.898,77</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	8.392.739,59	-
<b>Total activos netos - factor de ajuste aplicado</b>	<b>1.239.763.585,84</b>	<b>1.057.483.985,77</b>	<b>4.586.474.898,77</b>
Cartera a coste de adquisición	1.185.058.016,60	992.074.974,81	4.321.147.067,26

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Nota 1c) (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Value Fund (en EUR)
-	-	431.017.878,51	104.678.654,50	509.358.954,73
-	-	20.957.977,97	-	-
383.705.117,40	142.649.268,05	-	-	-
20.951.437,93	8.843.445,04	7.219.174,92	2.012.657,09	4.321.178,13
5.691.095,61	2.007.034,06	1.052.538,99	118.799,47	302.070,57
-	-	-	-	-
20.335.064,58	1.095.312,72	1.100.115,05	522.750,40	169.700,00
20.122.254,49	-	828.351,95	926.742,83	171.152,42
40.641,45	-	3.025,13	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.520.884,03	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
252.892,60	71.673,62	-	-	-
3.845,64	-	-	590,37	-
<b>454.623.233,73</b>	<b>154.666.733,49</b>	<b>462.179.062,52</b>	<b>108.260.194,66</b>	<b>514.323.055,85</b>
240.615,20	78.237,85	1.698.545,61	264.582,91	2.055.897,92
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
20.125.477,53	-	829.442,28	925.129,13	171.085,15
21.438.367,30	684.634,45	-	-	-
14.272,98	750.341,60	580.662,72	966.532,68	1.222.508,40
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.831.678,05	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.928,65	-	-	-	-
49.108,49	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	536,85
-	1,27	2.690,76	-	4.044,26
<b>46.704.448,20</b>	<b>1.513.215,17</b>	<b>3.111.341,37</b>	<b>2.156.244,72</b>	<b>3.454.072,58</b>
<b>407.918.785,53</b>	<b>153.153.518,32</b>	<b>459.067.721,15</b>	<b>106.103.949,94</b>	<b>510.868.983,27</b>
-	-	-	-	-
<b>407.918.785,53</b>	<b>153.153.518,32</b>	<b>459.067.721,15</b>	<b>106.103.949,94</b>	<b>510.868.983,27</b>
407.779.858,97	148.017.471,83	410.869.488,16	97.932.847,52	641.823.147,37

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado del activo neto a 30/06/2020

	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1a)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en GBP)
<b>Activo</b>			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	-	-	1.848.564.392,29
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	67.274.700,37	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	44.345.658,11	3.171.605.512,19	412.885.129,33
SalDOS bancarios	14.423.435,93	170.298.630,03	180.699.060,31
Dividendos e intereses por cobrar	484.419,67	13.685.662,64	5.323.281,47
A cobrar por inversiones vendidas	-	611.177,67	1.685.384,26
A cobrar por acciones suscritas	-	6.868.620,52	701.778,82
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	-	2.077.244,39	-
Neto otras cuentas a cobrar	-	821.659,38	1.781.636,11
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	227.064,01	71.017.804,40	702.803,01
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	1.099.705,01
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	261.246,08	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	32.365,55	6.547.100,96	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	904,60	42.352,40
	<b>59.774.189,35</b>	<b>3.510.809.017,15</b>	<b>2.453.485.523,01</b>
<b>Pasivo</b>			
Comisiones acumuladas	7.594,30	4.745.331,80	5.035.862,91
Cartera de opciones a valor de mercado negativo (Nota 2)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	-	2.077.522,01	-
A pagar por inversiones adquiridas	-	42.391.660,62	4.098.647,70
A pagar por acciones reembolsadas	-	1.944.096,60	273.638,71
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	63.093,70	49.773.876,35	511.643,78
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	619.664,48	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	11.190.539,75	7.407.879,29
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	21.347.442,06
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	0,01	-	-
	<b>70.688,01</b>	<b>112.742.691,61</b>	<b>38.675.114,45</b>
<b>Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>59.703.501,34</b>	<b>3.398.066.325,54</b>	<b>2.414.810.408,56</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos - factor de ajuste aplicado</b>	<b>59.703.501,34</b>	<b>3.398.066.325,54</b>	<b>2.414.810.408,56</b>
Cartera a coste de adquisición	37.414.685,18	3.114.512.072,70	2.113.491.355,67

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Nota 1a)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund
(en EUR)	(en EUR)	(en USD)	(en EUR)	(en USD)
-	3.025.426.428,09	35.211.382,81	13.808.104,39	13.142.783,71
-	-	-	-	-
127.543.920,44	-	-	-	-
4.564.676,67	42.905.493,69	442.586,69	13.644.338,79	268.503,86
555.514,04	1.044.094,45	16.473,89	-	23.531,73
-	-	-	963.568,54	-
308.531,16	7.957.703,19	1.744.397,49	-	23.651,47
34.565,74	2.426.497,04	1.731.087,29	-	11.058,65
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	412.714,85	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	2.827,09	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	1.027,89	86,22
<b>133.007.208,05</b>	<b>3.079.760.216,46</b>	<b>39.145.928,17</b>	<b>28.832.581,55</b>	<b>13.469.615,64</b>
226.491,32	9.580.994,98	47.906,41	1.351,20	15.726,43
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	5.713,43	-
34.584,46	2.425.813,13	1.731.432,66	-	11.065,09
-	1.876.771,06	1.731.967,47	695.740,16	-
155.751,00	4.062.449,13	63.018,15	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	26.751,05	-
-	-	-	12.525,15	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
9.572,27	-	-	-	-
42.776,06	-	-	6.885,73	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
601.197,80	12.331,00	-	89.140,15	-
67,19	6.568,49	2.612,08	-	-
<b>1.070.440,10</b>	<b>17.964.927,79</b>	<b>3.576.936,77</b>	<b>838.106,87</b>	<b>26.791,52</b>
<b>131.936.767,95</b>	<b>3.061.795.288,67</b>	<b>35.568.991,40</b>	<b>27.994.474,68</b>	<b>13.442.824,12</b>
-	-	-	-	-
<b>131.936.767,95</b>	<b>3.061.795.288,67</b>	<b>35.568.991,40</b>	<b>27.994.474,68</b>	<b>13.442.824,12</b>
122.525.560,36	2.699.676.043,66	32.571.065,56	13.924.272,20	12.774.907,07

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado del activo neto a 30/06/2020

	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Nota 1b) (en USD)	Nordea 1 - Global Opportunity Fund (en EUR)
<b>Activo</b>			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	-	273.201.020,64	267.591.132,86
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	617.056.866,36	-	-
Saldos bancarios	10.957.567,81	2.914.218,91	2.265.654,34
Dividendos e intereses por cobrar	9.103.241,67	614.221,77	8.056,63
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	-
A cobrar por acciones suscritas	32.989,18	2.505.173,33	1.353.140,37
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	-	2.289.765,39	33.748,22
Neto otras cuentas a cobrar	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	-	-
	<b>637.150.665,02</b>	<b>281.524.400,04</b>	<b>271.251.732,42</b>
<b>Pasivo</b>			
Comisiones acumuladas	237.503,31	926.864,27	800.553,48
Cartera de opciones a valor de mercado negativo (Nota 2)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	-	2.290.299,42	33.760,19
A pagar por inversiones adquiridas	12.751.542,50	940.865,09	404.914,63
A pagar por acciones reembolsadas	99.048,20	111.476,26	94.017,59
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	735.329,44	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	0,71	6.706,36	1.502,13
	<b>13.823.424,16</b>	<b>4.276.211,40</b>	<b>1.334.748,02</b>
<b>Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>623.327.240,86</b>	<b>277.248.188,64</b>	<b>269.916.984,40</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos - factor de ajuste aplicado</b>	<b>623.327.240,86</b>	<b>277.248.188,64</b>	<b>269.916.984,40</b>
Cartera a coste de adquisición	631.163.647,19	277.544.591,13	212.907.780,13

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (en EUR)
(en EUR)	(en USD)	(en USD)	(en EUR)	(en EUR)
184.751.577,96	743.505.917,33	199.506.888,84	2.357.681.572,39	779.489.995,98
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5.780.562,20	17.956.375,38	3.223.282,81	14.715.400,07	9.080.971,55
358.615,25	2.566.539,41	98.227,54	4.042.230,79	1.282.714,57
-	-	-	7.372.306,40	2.053.338,73
768.110,93	1.286.922,36	292.462,21	6.267.672,10	206.597,53
54,92	1.869.028,81	229.968,90	699.771,10	-
-	-	-	-	0,04
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	424,25	-
-	-	-	-	-
<b>191.658.921,26</b>	<b>767.184.783,29</b>	<b>203.350.830,30</b>	<b>2.390.779.377,10</b>	<b>792.113.618,40</b>
400.599,43	3.248.499,18	838.849,36	7.005.212,07	2.806.781,03
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
55,03	1.869.546,84	229.920,43	700.236,80	-
-	-	-	4.810.224,69	1.493.533,21
5.513,38	1.073.090,73	382.518,79	9.787.799,39	729.858,52
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.482,54	3.016,95	462,31	63.946,57	679.798,95
-	-	-	-	2.447,66
<b>408.650,38</b>	<b>6.194.153,70</b>	<b>1.451.750,89</b>	<b>22.367.419,52</b>	<b>5.712.419,37</b>
<b>191.250.270,88</b>	<b>760.990.629,59</b>	<b>201.899.079,41</b>	<b>2.368.411.957,58</b>	<b>786.401.199,03</b>
-	-	-	-	-
<b>191.250.270,88</b>	<b>760.990.629,59</b>	<b>201.899.079,41</b>	<b>2.368.411.957,58</b>	<b>786.401.199,03</b>
170.456.090,86	815.577.037,95	190.639.425,56	2.321.713.900,47	773.163.109,91

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado del activo neto a 30/06/2020

	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (en USD)
<b>Activo</b>			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	1.134.235.877,00	135.518.956,32	168.420,02
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	120.798.993,95
Saldo bancario	33.489.626,12	5.516.467,77	5.713.880,97
Dividendos e intereses por cobrar	1.042.730,07	156.126,72	1.875.807,48
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	-
A cobrar por acciones suscritas	2.355.817,52	241.745,53	52.546,88
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	1.569.575,47	816.512,50	954,85
Neto otras cuentas a cobrar	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	167.824,42
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	444,91	-
	<b>1.172.693.626,18</b>	<b>142.250.253,75</b>	<b>128.778.428,57</b>
<b>Pasivo</b>			
Comisiones acumuladas	2.080.369,93	75.057,92	124.688,88
Cartera de opciones a valor de mercado negativo (Nota 2)	-	-	-
Descubierto en bancos	0,32	-	-
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	1.570.134,82	816.736,94	954,86
A pagar por inversiones adquiridas	2.270.945,77	1.270.391,04	666.961,75
A pagar por acciones reembolsadas	406.873,61	600.575,10	464,12
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	795.853,94	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	1.078,22	-	2,12
	<b>7.125.256,61</b>	<b>2.762.761,00</b>	<b>793.071,73</b>
<b>Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>1.165.568.369,57</b>	<b>139.487.492,75</b>	<b>127.985.356,84</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos - factor de ajuste aplicado</b>	<b>1.165.568.369,57</b>	<b>139.487.492,75</b>	<b>127.985.356,84</b>
Cartera a coste de adquisición	1.075.511.373,29	184.168.752,98	131.098.543,38

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund
(en USD)	(en EUR)	(en USD)	(en EUR)	(en USD)
-	111.369.923,45	-	-	-
-	-	-	-	-
61.046.854,54	-	20.617.343,96	2.733.795.696,53	215.358.499,66
2.163.178,73	2.980.804,94	841.244,00	63.027.512,88	16.470.267,21
751.669,04	437.515,63	88.161,87	11.921.739,03	2.612.163,82
-	-	38.770,85	-	-
-	885.901,36	107.193,34	18.429.095,86	95.286,67
-	535.116,57	63.334,24	16.183,19	149.872,08
-	-	-	1.261.688,94	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	916,27	-	1.723.606,07	-
-	457,53	80,08	9,91	341,57
<b>63.961.702,31</b>	<b>116.210.635,75</b>	<b>21.756.128,34</b>	<b>2.830.175.532,41</b>	<b>234.686.431,01</b>
161.293,43	350.915,16	24.801,37	3.059.662,28	361.266,62
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	535.849,76	63.329,68	16.186,24	149.910,36
496.270,00	-	-	16.060.506,15	800.000,00
-	307.796,96	132.501,28	3.463.042,18	259.023,88
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	748.087,66	-
-	-	-	1.185.319,07	-
-	-	-	1.163.363,89	4.689,00
-	-	-	8.948.214,95	12.587,10
-	-	-	7.926.381,42	-
-	-	-	-	-
-	-	27,77	-	53.828,80
-	-	-	-	-
<b>657.563,43</b>	<b>1.194.561,88</b>	<b>220.660,10</b>	<b>42.570.763,84</b>	<b>1.641.305,76</b>
<b>63.304.138,88</b>	<b>115.016.073,87</b>	<b>21.535.468,24</b>	<b>2.787.604.768,57</b>	<b>233.045.125,25</b>
-	-	-	-	-
<b>63.304.138,88</b>	<b>115.016.073,87</b>	<b>21.535.468,24</b>	<b>2.787.604.768,57</b>	<b>233.045.125,25</b>
58.955.765,67	128.936.369,81	19.176.406,89	2.689.188.003,53	218.406.022,01

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado del activo neto a 30/06/2020

	Nordea 1 - Nordic Equity Fund  (en EUR)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund  (en EUR)	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund  (en EUR)
<b>Activo</b>			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	168.037.396,15	107.472.336,12	70.834.193,25
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Saldos bancarios	5.207.441,18	5.758.180,87	3.799.629,84
Dividendos e intereses por cobrar	-	2.431,48	-
A cobrar por inversiones vendidas	-	568.675,55	-
A cobrar por acciones suscritas	16.419,42	37.147,06	108.166,61
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	1.108,97	-	80.216,25
Neto otras cuentas a cobrar	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	1.852,08	1.119,26
	<b>173.262.365,72</b>	<b>113.840.623,16</b>	<b>74.823.325,21</b>
<b>Pasivo</b>			
Comisiones acumuladas	625.964,01	436.755,94	269.463,08
Cartera de opciones a valor de mercado negativo (Nota 2)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
Intereses a pagar	1.322,53	-	1.048,21
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	1.110,09	-	80.247,93
A pagar por inversiones adquiridas	-	-	-
A pagar por acciones reembolsadas	164.994,39	681.934,36	16.952,31
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	4,10	-	-
	<b>793.395,12</b>	<b>1.118.690,30</b>	<b>367.711,53</b>
<b>Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>172.468.970,60</b>	<b>112.721.932,86</b>	<b>74.455.613,68</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos - factor de ajuste aplicado</b>	<b>172.468.970,60</b>	<b>112.721.932,86</b>	<b>74.455.613,68</b>
Cartera a coste de adquisición	157.668.257,66	88.357.742,38	67.372.711,22

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - North American Small Cap Fund (en USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - North American Value Fund (en USD)
56.096.633,26	811.286,07	41.026.746,16	496.447.536,13	335.854.797,53
-	-	-	-	-
-	751.290.682,86	-	-	-
2.146.157,19	25.544.970,42	2.179.034,68	11.625.540,14	3.386.905,79
-	12.448.849,00	12.350,82	228.989,15	221.248,06
-	-	214.163,51	-	-
397.981,88	5.575,88	21.192,12	1.747.779,53	2.778.814,61
63.098,63	43.733,86	49.715,11	1.677.340,25	1.540.347,43
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	139,61	1,34	-	-
<b>58.703.870,96</b>	<b>790.145.237,70</b>	<b>43.503.203,74</b>	<b>511.727.185,20</b>	<b>343.782.113,42</b>
176.669,70	718.122,03	172.308,71	1.749.227,07	1.300.700,37
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
513,17	-	-	-	-
63.164,03	43.742,51	49.696,47	1.677.836,79	1.541.927,27
-	1.188.000,00	-	2.564.036,38	-
32.232,98	54.053,37	55.245,85	379.409,75	334.691,52
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	292.382,68	654,55	5.980,32	1.833,69
512,40	-	-	2.865,20	2.804,12
<b>273.092,28</b>	<b>2.296.300,59</b>	<b>277.905,58</b>	<b>6.379.355,51</b>	<b>3.181.956,97</b>
<b>58.430.778,68</b>	<b>787.848.937,11</b>	<b>43.225.298,16</b>	<b>505.347.829,69</b>	<b>340.600.156,45</b>
-	-	-	-	-
<b>58.430.778,68</b>	<b>787.848.937,11</b>	<b>43.225.298,16</b>	<b>505.347.829,69</b>	<b>340.600.156,45</b>
50.615.148,05	802.374.448,42	47.086.163,94	429.612.193,57	346.036.285,29

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado del activo neto a 30/06/2020

	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (en NOK)	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (en NOK)
<b>Activo</b>			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	-	754.610.826,27	-
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	4.938.748.587,86	-	4.687.528.561,70
Saldos bancarios	64.390.704,04	26.563.365,60	133.441.046,63
Dividendos e intereses por cobrar	29.927.331,73	-	8.748.766,28
A cobrar por inversiones vendidas	79.234.055,56	171.234,18	91.294.062,50
A cobrar por acciones suscritas	6.868.926,40	516.271,30	1.444.999,52
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	1.490.341,44	106.607,23	2.717.312,90
Neto otras cuentas a cobrar	-	-	586.065,28
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	145.930.867,42	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	-	-
	<b>5.266.590.814,45</b>	<b>781.968.304,58</b>	<b>4.925.760.814,81</b>
<b>Pasivo</b>			
Comisiones acumuladas	10.279.759,75	3.213.924,17	4.445.731,87
Cartera de opciones a valor de mercado negativo (Nota 2)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
Intereses a pagar	-	40,75	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	1.489.460,55	106.681,58	2.719.125,91
A pagar por inversiones adquiridas	100.000.000,00	-	145.000.000,00
A pagar por acciones reembolsadas	3.909.000,04	1.923.748,10	12.882.553,73
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	2.207.178,16	94,96	1.851,90
	<b>117.885.398,50</b>	<b>5.244.489,56</b>	<b>165.049.263,41</b>
<b>Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>5.148.705.415,95</b>	<b>776.723.815,02</b>	<b>4.760.711.551,40</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos - factor de ajuste aplicado</b>	<b>5.148.705.415,95</b>	<b>776.723.815,02</b>	<b>4.760.711.551,40</b>
Cartera a coste de adquisición	4.856.575.846,16	756.592.048,30	4.689.618.109,46

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (en CNH)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Stable Return Fund (en EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (en SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (en SEK)
-	598.415.795,24	6.546.444.909,95	-	-
-	-	-	-	-
87.549.031,25	-	1.182.683.210,19	776.368.370,00	1.425.763.450,00
7.255.096,88	6.445.660,69	735.224.001,70	6.883.303,32	7.344.935,85
975.665,71	4.369.324,29	17.293.033,93	4.330.211,53	7.651.895,31
-	674.544,70	5.993.127,22	-	-
159.641,38	23.193.507,53	9.261.625,57	176.588,09	283.668,76
189,90	1.316.127,72	21.598,58	104.763,69	705.529,21
-	-	8.874.258,68	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	2.521.389,59	-	-
-	-	4.065.778,55	-	-
-	-	-	701.621,30	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	73.629.050,61	-	-
1.550,09	3.978,08	-	-	-
<b>95.941.175,21</b>	<b>634.418.938,25</b>	<b>8.586.011.984,57</b>	<b>788.564.857,93</b>	<b>1.441.749.479,13</b>
86.487,56	1.197.661,31	33.634.022,59	1.718.010,16	1.383.181,08
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
189,93	1.315.420,84	21.595,71	104.728,96	705.780,28
-	239.847,25	16.700.980,42	-	-
412.505,24	24.911.912,58	30.555.403,89	588.030,27	2.144.833,92
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	1.848.442,80	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	39.172,30	-
-	-	23.389.240,48	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
137.189,69	-	-	-	-
-	-	214.406,88	54,32	44,90
<b>636.372,42</b>	<b>27.664.841,98</b>	<b>106.364.092,77</b>	<b>2.449.996,01</b>	<b>4.233.840,18</b>
<b>95.304.802,79</b>	<b>606.754.096,27</b>	<b>8.479.647.891,80</b>	<b>786.114.861,92</b>	<b>1.437.515.638,95</b>
-	-	-	-	-
<b>95.304.802,79</b>	<b>606.754.096,27</b>	<b>8.479.647.891,80</b>	<b>786.114.861,92</b>	<b>1.437.515.638,95</b>
87.492.277,22	778.954.241,16	7.429.079.191,91	755.054.357,50	1.437.449.897,83

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado del activo neto a 30/06/2020

	Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged (en USD)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (en USD)
<b>Activo</b>			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2)	-	-	41,37
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2)	59.688.238,29	3.018.365.460,40	680.140.802,78
Saldos bancarios	2.727.452,66	112.496.642,60	42.805.815,46
Dividendos e intereses por cobrar	509.084,39	23.626.913,23	10.624.005,68
A cobrar por inversiones vendidas	-	32.721.932,48	-
A cobrar por acciones suscritas	-	10.943.629,05	31.512.187,97
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	-	339.079,24	11.036,87
Neto otras cuentas a cobrar	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	-	21.512,13	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	167,06	1.000,96
	<b>62.924.775,34</b>	<b>3.198.515.336,19</b>	<b>765.094.891,09</b>
<b>Pasivo</b>			
Comisiones acumuladas	61.829,05	4.265.975,36	1.026.904,31
Cartera de opciones a valor de mercado negativo (Nota 2)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
Intereses a pagar	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	-	339.196,05	11.038,10
A pagar por inversiones adquiridas	194.457,25	43.767.926,92	26.127.197,67
A pagar por acciones reembolsadas	-	6.728.489,24	191.016,23
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2)	13.375,39	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2)	90.622,86	878.624,50	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de tipos de interés (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2)	8.497,60	1.615.353,82	813.361,25
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2)	-	-	-
	<b>368.782,15</b>	<b>57.595.565,89</b>	<b>28.169.517,56</b>
<b>Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>62.555.993,19</b>	<b>3.140.919.770,30</b>	<b>736.925.373,53</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos - factor de ajuste aplicado</b>	<b>62.555.993,19</b>	<b>3.140.919.770,30</b>	<b>736.925.373,53</b>
Cartera a coste de adquisición	58.315.819,90	2.844.913.093,65	694.256.275,14

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

---

**Nordea 1 -  
US Total Return  
Bond Fund  
(en USD)**

---

-
-
1.023.427.988,02
24.797.780,03
3.726.935,64
177.917,58
1.797.556,57
95.241,64
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
758,16
<b>1.054.024.177,64</b>
2.564.885,81
-
-
-
95.287,12
-
6.211.851,36
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
143.771,64
-
<b>9.015.795,93</b>
<b>1.045.008.381,71</b>
-
<b>1.045.008.381,71</b>
1.029.936.689,13

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2020

	Estados consolidados	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
<b>Activo neto total al comienzo del ejercicio</b>	<b>67.137.310.925,66</b>	<b>263.774.580,09</b>	<b>2.769.141.931,55</b>
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)	(275.258.004,25)	-	-
<b>Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del período</b>	<b>66.862.052.921,41</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ingresos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	299.973.467,19	1.855.231,62	28.098.798,19
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	462.430.900,43	448.767,66	2.421.456,62
Intereses netos sobre bancos	1.056.212,26	-	-
Intereses netos sobre derivados	26.694.094,84	6.885,07	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	149.830,19	-	-
Otros ingresos	124,57	0,21	5,27
	<b>790.304.629,48</b>	<b>2.310.884,56</b>	<b>30.520.260,08</b>
<b>Gastos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	219.332,55	-	-
Intereses netos sobre bancos	5.672.347,53	57.770,64	946.689,20
Intereses netos sobre derivados	13.738.911,43	-	3.044.878,38
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	3.449.377,83	14.947,79	153.067,96
Comisiones de administración central	44.733.876,63	56.581,30	1.623.667,26
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	2.875.864,61	5.398,30	95.408,69
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	6.548.037,02	5.309,54	157.170,72
Comisiones de gestión (Nota 3a)	231.429.993,64	170.460,67	11.039.416,56
Comisiones por resultados (Nota 3d)	48,92	-	-
Gastos de impresión, publicación e internet	2.586.865,38	590,85	104.062,21
Taxe d'abonnement	7.943.021,78	15.423,89	348.508,95
Costes de transacciones (Nota 11)	8.163.620,11	144.589,35	1.778.668,49
	<b>327.361.297,42</b>	<b>471.072,33</b>	<b>19.291.538,42</b>
<b>Ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>462.943.332,06</b>	<b>1.839.812,23</b>	<b>11.228.721,66</b>
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	(150.015.879,41)	(898.819,54)	(8.215.708,24)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	(21.382.002,43)	-	(7.322.437,30)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	123.822.984,58	4.064.842,28	60.173.390,54
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	681.788.619,91	18.012.978,05	259.856.712,10
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	32.061.049,33	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	9.938.381,02	144,15	149,11
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de rendimiento total	(184.432,76)	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(17.169.295,51)	(1.122.221,33)	(38.706.313,61)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(78.325.402,76)	(911.789,06)	(11.859.194,26)
<b>Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas</b>	<b>1.043.477.354,04</b>	<b>20.984.946,78</b>	<b>265.155.320,00</b>
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(3.026.263.755,66)	(13.879.526,90)	(180.576.290,62)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	(153.963.405,86)	-	(21.661.544,21)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	70.759.197,63	323.051,92	5.527.040,98
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	(15.792.388,02)	431.865,18	3.782.382,19
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	5.654.625,88	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	135.610,82	(7.758,36)	(7.757,19)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de rendimiento total	87.737.370,49	-	19.206.569,39
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(183.662.108,06)	(1.188.405,57)	(19.483.011,58)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	166.388,83	795,73	15.510,05
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	4.374,83	-	-
<b>Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones</b>	<b>(2.171.746.735,09)</b>	<b>6.664.968,78</b>	<b>71.958.219,01</b>
<b>Movimientos de capital</b>			
Producto de las acciones emitidas	15.881.315.081,20	25.748.623,61	425.378.041,06
Pagos por acciones reembolsadas	(15.733.163.702,22)	(6.808.801,18)	(293.581.056,33)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(142.696.494,03)	(39,33)	(2.835.068,78)
<b>Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>64.695.761.071,26</b>	<b>289.379.331,97</b>	<b>2.970.062.066,51</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	8.392.739,59	-	-
<b>Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado</b>	<b>64.704.153.810,85</b>	<b>289.379.331,97</b>	<b>2.970.062.066,51</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Nota 1a) (en USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (en USD)
1.836.096.313,91	130.055.768,96	-	390.038.044,66	224.077.867,78
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
28.872.273,10	900.246,11	19.493,63	497.276,55	1.404.524,87
1.891.810,68	-	-	1.773.862,31	-
-	13.033,90	0,01	-	2.090,24
-	-	-	1.848.584,03	-
-	-	-	-	-
4,43	0,93	-	0,59	0,28
<b>30.764.088,21</b>	<b>913.280,94</b>	<b>19.493,64</b>	<b>4.119.723,48</b>	<b>1.406.615,39</b>
-	-	-	-	-
1.023.632,09	-	-	29.323,79	-
5.964.050,40	-	-	-	-
112.302,49	6.818,53	105,08	21.391,28	11.698,29
1.057.590,34	110.305,21	247,31	147.758,21	31.178,45
68.469,62	18.049,32	277,16	10.476,20	14.177,93
406.024,21	7.544,40	1,97	15.921,56	2.365,18
8.191.135,98	743.376,08	10,14	639.446,96	35.496,79
-	-	-	-	-
36.739,57	6.935,70	-	15.945,51	498,44
185.467,20	18.456,08	155,67	50.624,74	11.775,99
1.785.955,77	25.317,70	-	101.082,90	16.950,10
<b>18.831.367,67</b>	<b>936.803,02</b>	<b>797,33</b>	<b>1.031.971,15</b>	<b>124.141,17</b>
<b>11.932.720,54</b>	<b>(23.522,08)</b>	<b>18.696,31</b>	<b>3.087.752,33</b>	<b>1.282.474,22</b>
(9.303.986,14)	377.861,12	28.852,74	(1.452.265,43)	14.477.414,18
(6.193.515,42)	-	-	-	-
64.232.968,97	-	-	(4.703.324,42)	-
285.812.028,21	-	-	(10.806.880,93)	-
-	-	-	-	-
790,28	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(41.753.084,49)	(15.472,94)	-	8.479.590,30	(1.276,52)
1.265.611,82	(40.791,83)	(9.104,34)	(2.964.179,56)	37.219,33
<b>305.993.533,77</b>	<b>298.074,27</b>	<b>38.444,71</b>	<b>(8.359.307,71)</b>	<b>15.795.831,21</b>
(131.685.831,58)	(2.249.183,90)	745.436,15	9.110.500,31	9.995.067,80
(136.990.250,08)	-	-	-	-
6.033.763,85	-	-	7.875.853,60	-
4.422.404,41	-	-	(1.063.130,21)	-
-	-	-	-	-
(7.758,36)	-	-	-	-
68.269.555,02	-	-	-	-
(3.240.773,58)	(28.674,00)	-	(3.093.087,27)	-
11.378,28	195,80	28,64	164,92	103,28
-	-	-	-	-
<b>112.806.021,73</b>	<b>(1.979.587,83)</b>	<b>783.909,50</b>	<b>4.470.993,64</b>	<b>25.791.002,29</b>
493.341.313,99	53.732.614,25	5.429.000,00	46.923.820,53	39.482.888,17
(213.643.960,19)	(56.012.976,59)	-	(26.885.724,68)	(46.560.135,09)
(3.280.741,11)	(30.065,58)	-	(1.476,16)	-
<b>2.225.318.948,33</b>	<b>125.765.753,21</b>	<b>6.212.909,50</b>	<b>414.545.657,99</b>	<b>242.791.623,15</b>
-	-	-	-	-
<b>2.225.318.948,33</b>	<b>125.765.753,21</b>	<b>6.212.909,50</b>	<b>414.545.657,99</b>	<b>242.791.623,15</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2020

	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Nota 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Danish Bond Fund (Nota 1b) (en DKK)	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Nota 1b) (en DKK)
<b>Activo neto total al comienzo del ejercicio</b>	-	80.154.832,29	6.142.636.694,83
<b>Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)</b>	-	-	-
<b>Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del período</b>	-	-	-
<b>Ingresos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	1.062,69	-	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	14.898,29	418.713,67	45.430.252,85
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	2.207.465,09
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	-	1,02	6,88
	<b>15.960,98</b>	<b>418.714,69</b>	<b>47.637.724,82</b>
<b>Gastos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	1.701,17	22.067,47	1.111.941,07
Intereses netos sobre derivados	314,48	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	674,31	3.851,33	363.002,00
Comisiones de administración central	1.658,33	52.620,12	3.570.249,08
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	391,13	1.555,09	169.862,01
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	-	29.487,13	146.745,44
Comisiones de gestión (Nota 3a)	1,32	210.480,41	11.482.453,31
Comisiones por resultados (Nota 3d)	-	-	-
Gastos de impresión, publicación e internet	-	7.287,97	156.847,70
<i>Taxe d'abonnement</i>	2.795,87	10.333,89	627.465,99
Costes de transacciones (Nota 11)	1.693,78	4.983,89	936.597,33
	<b>9.230,39</b>	<b>342.667,30</b>	<b>18.565.163,93</b>
<b>Ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>6.730,59</b>	<b>76.047,39</b>	<b>29.072.560,89</b>
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	(110,06)	1.036.192,98	11.153.486,51
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	(62.807,00)	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	111.754,82	-	(23.297.796,67)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(40.601,42)	1.114,09	2.101.125,92
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	14.060,49	(578,97)	5.845.899,91
<b>Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas</b>	<b>29.027,42</b>	<b>1.112.775,49</b>	<b>24.875.276,56</b>
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	12.316,89	(1.606.461,63)	(17.058.348,93)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	398.929,95	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	(70.588,70)	-	(7.443.400,43)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	56.599.010,48
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(182,46)	-	12.759.924,14
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	(712,47)	96,51	178.335,50
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
<b>Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones</b>	<b>368.790,63</b>	<b>(493.589,63)</b>	<b>69.910.797,32</b>
<b>Movimientos de capital</b>			
Producto de las acciones emitidas	121.516.686,87	16.590.780,14	2.434.495.561,59
Pagos por acciones reembolsadas	(10.059.000,00)	(96.252.022,80)	(1.147.272.949,53)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	-	(51.533.121,85)
<b>Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>111.826.477,50</b>	-	<b>7.448.236.982,36</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado</b>	<b>111.826.477,50</b>	-	<b>7.448.236.982,36</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Danish Short-Term Bond (Nota 1b)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund
(en DKK)	(en USD)	(en USD)	(en USD)	(en USD)
57.039.825,05	2.585.161.493,40	155.980.550,99	151.102.429,90	34.445.295,42
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	2.473,61	-	4.085,48
207.357,96	66.732.330,43	4.021.176,17	3.475.775,24	745.652,57
-	101.087,75	3.743,42	27.350,19	-
-	-	-	-	101.389,89
-	-	-	-	-
0,43	5,29	0,05	0,81	0,06
<b>207.358,39</b>	<b>66.833.423,47</b>	<b>4.027.393,25</b>	<b>3.503.126,24</b>	<b>851.128,00</b>
-	-	-	-	-
15.795,55	-	-	-	5.923,08
-	-	-	-	-
2.931,24	128.052,74	7.715,29	6.860,99	1.887,48
40.183,78	1.817.268,41	107.670,53	96.328,54	26.327,27
1.066,24	69.557,92	19.646,45	4.942,17	4.728,27
13.054,40	108.244,08	5.883,50	16.581,97	660,65
33.486,47	6.573.773,83	468.573,24	456.292,34	126.101,69
-	-	-	-	-
5.553,15	42.381,57	563,34	6.082,98	186,12
7.331,53	184.330,66	7.424,18	16.985,90	2.193,87
5.176,84	259.715,44	19.672,28	28.808,01	7.398,24
<b>124.579,20</b>	<b>9.183.324,65</b>	<b>637.148,81</b>	<b>632.882,90</b>	<b>175.406,67</b>
<b>82.779,19</b>	<b>57.650.098,82</b>	<b>3.390.244,44</b>	<b>2.870.243,34</b>	<b>675.721,33</b>
(928.607,44)	(12.044.396,41)	(2.196.587,41)	(2.226.147,60)	(1.190.723,70)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(74.915,21)
-	-	-	-	347.456,22
-	-	-	-	713.742,35
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
211,91	7.625.820,24	425.617,82	1.968.624,92	665.176,07
23,03	(22.367.080,79)	(712.569,28)	(1.511.834,93)	(103.075,05)
<b>(845.593,31)</b>	<b>30.864.441,86</b>	<b>906.705,57</b>	<b>1.100.885,73</b>	<b>1.033.382,01</b>
547.842,59	(216.920.434,58)	(13.494.531,19)	(5.099.838,54)	(1.366.261,42)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	132.557,94
-	-	-	-	105.592,06
-	-	-	-	185.161,59
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(29.536.247,72)	(1.387.069,36)	(2.139.406,51)	62.067,18
2,46	(1.779,25)	1.393,71	(322,05)	(994,70)
-	-	-	-	-
<b>(297.748,26)</b>	<b>(215.594.019,69)</b>	<b>(13.973.501,27)</b>	<b>(6.138.681,37)</b>	<b>151.504,66</b>
13.788.315,39	496.462.092,08	12.296.298,70	33.393.757,81	4.569.314,30
(70.530.392,18)	(506.379.188,08)	(12.011.907,84)	(49.153.928,24)	(655.427,16)
-	(15.790.771,12)	-	(61.591,41)	-
-	<b>2.343.859.606,59</b>	<b>142.291.440,58</b>	<b>129.141.986,69</b>	<b>38.510.687,22</b>
-	-	-	-	-
-	<b>2.343.859.606,59</b>	<b>142.291.440,58</b>	<b>129.141.986,69</b>	<b>38.510.687,22</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2020

	Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Nota 1b) (en USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (en USD)
<b>Activo neto total al comienzo del ejercicio</b>	<b>83.576.856,87</b>	<b>175.019.327,19</b>	<b>232.536.856,47</b>
<b>Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)</b>	-	-	-
<b>Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del período</b>	-	-	-
<b>Ingresos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	229.383,48	270.435,04	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	-	-	5.582.554,36
Intereses netos sobre bancos	2.693,71	3.834,19	17.478,30
Intereses netos sobre derivados	-	-	46.264,31
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	1,43	0,10	0,58
	<b>232.078,62</b>	<b>274.269,33</b>	<b>5.646.297,55</b>
<b>Gastos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	3.499,17	4.054,96	13.766,10
Comisiones de administración central	57.353,21	25.813,44	121.421,85
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	9.608,92	23.562,51	13.414,93
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	24.690,49	927,83	1.245,99
Comisiones de gestión (Nota 3a)	396.393,78	113.156,07	398.283,52
Comisiones por resultados (Nota 3d)	-	-	-
Gastos de impresión, publicación e internet	4.051,42	744,04	4.156,77
<i>Taxe d'abonnement</i>	5.437,40	2.857,00	23.257,52
Costes de transacciones (Nota 11)	19.953,00	37.634,09	65.276,83
	<b>520.987,39</b>	<b>208.749,94</b>	<b>640.823,51</b>
<b>Ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>(288.908,77)</b>	<b>65.519,39</b>	<b>5.005.474,04</b>
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	8.693.459,24	(5.132.347,80)	(2.651.028,08)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	272.157,59
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	599.204,70
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	(338.241,28)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	6.916,48	7.850,14	2.921.495,25
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(93.912,64)	(90.801,11)	(4.825.947,81)
<b>Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas</b>	<b>8.317.554,31</b>	<b>(5.149.779,38)</b>	<b>983.114,41</b>
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(14.578.054,13)	(21.853.831,72)	(8.124.939,92)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	31.051,03
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-	47.046,21
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	375.511,76
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(79,47)	-	(5.517.425,14)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	0,25	608,46	2.002,83
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
<b>Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones</b>	<b>(6.260.579,04)</b>	<b>(27.003.002,64)</b>	<b>(12.203.638,82)</b>
<b>Movimientos de capital</b>			
Producto de las acciones emitidas	22.162.885,51	1.907.443,64	131.869.515,02
Pagos por acciones reembolsadas	(99.479.163,34)	(131.221.092,17)	(24.841.814,25)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	-	(1.765,90)
<b>Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste</b>	-	<b>18.702.676,02</b>	<b>327.359.152,52</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado</b>	-	<b>18.702.676,02</b>	<b>327.359.152,52</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Nota 1b) (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Nota 1c) (en USD)	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus (en EUR)
2.771.316.614,95	57.299.160,36	72.510.543,51	571.871.369,85	88.973.703,12
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
13.932.571,20	-	437.035,33	-	-
-	1.548.534,77	-	4.381.071,87	678.631,82
102.627,07	3.241,61	-	-	-
-	31.125,55	-	76.877,79	28.163,87
-	-	-	-	-
4,35	0,03	0,48	1,12	0,03
<b>14.035.202,62</b>	<b>1.582.901,96</b>	<b>437.035,81</b>	<b>4.457.950,78</b>	<b>706.795,72</b>
-	1.892,49	-	-	-
-	-	3.406,34	54.705,15	8.942,71
-	-	-	-	-
145.363,83	3.489,15	3.170,56	30.427,58	4.779,06
2.263.256,64	40.166,96	55.695,22	264.082,70	21.027,46
335.851,47	27.402,99	5.524,51	23.836,35	3.525,78
48.561,93	835,49	11.427,45	16.589,42	-
15.132.808,57	156.458,27	404.959,29	831.492,14	53.710,68
-	-	-	-	-
166.962,76	237,85	5.133,32	18.263,97	2,48
474.287,07	3.674,85	11.565,61	58.425,79	4.337,26
76.258,79	12.445,77	17.952,30	67.157,02	4.048,54
<b>18.643.351,06</b>	<b>246.603,82</b>	<b>518.834,60</b>	<b>1.364.980,12</b>	<b>100.373,97</b>
<b>(4.608.148,44)</b>	<b>1.336.298,14</b>	<b>(81.798,79)</b>	<b>3.092.970,66</b>	<b>606.421,75</b>
(86.654.700,55)	(329.833,21)	(689.463,22)	(6.852.258,75)	(871.093,17)
-	-	-	-	-
-	-	-	332.672,30	151.746,87
-	-	-	-	(5.982,74)
-	83.644,67	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
223.942,59	193.426,22	12.594,11	679.929,46	-
(3.332.754,10)	(145.840,04)	(78.062,76)	(2.628.520,52)	37,30
<b>(94.371.660,50)</b>	<b>1.137.695,78</b>	<b>(836.730,66)</b>	<b>(5.375.206,85)</b>	<b>(118.869,99)</b>
61.462.956,75	(6.242.450,57)	(3.915.859,37)	(4.758.253,35)	(704.065,72)
-	-	-	-	-
-	-	-	19.296,72	27.539,57
-	-	-	-	(1.617,26)
-	140.009,41	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(303.484,54)	(303.942,18)	(33,78)	(4.247.843,74)	-
6.927,29	(4.947,00)	1.507,83	8,49	(0,01)
-	-	-	-	-
<b>(33.205.261,00)</b>	<b>(5.273.634,56)</b>	<b>(4.751.115,98)</b>	<b>(14.361.998,73)</b>	<b>(797.013,41)</b>
800.089.330,82	24.869.912,00	14.383.465,49	115.286.714,04	5.181.731,44
(336.041.756,31)	(8.073.417,09)	(18.146.647,56)	(116.673.136,81)	(3.744.714,66)
(645.362,46)	-	(1.312,61)	-	-
<b>3.201.513.566,00</b>	<b>68.822.020,71</b>	<b>63.994.932,85</b>	<b>556.122.948,35</b>	<b>89.613.706,49</b>
-	-	-	-	-
<b>3.201.513.566,00</b>	<b>68.822.020,71</b>	<b>63.994.932,85</b>	<b>556.122.948,35</b>	<b>89.613.706,49</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2020

	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (en EUR)
<b>Activo neto total al comienzo del ejercicio</b>	<b>254.649.057,26</b>	<b>5.662.985.153,44</b>	<b>128.703.991,89</b>
<b>Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)</b>	-	-	-
<b>Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del período</b>	-	-	-
<b>Ingresos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	2.077.983,43	30.507.448,02	1.455.535,78
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	149.830,19
Otros ingresos	0,83	10,13	0,42
	<b>2.077.984,26</b>	<b>30.507.458,15</b>	<b>1.605.366,39</b>
<b>Gastos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	21.989,78	594.604,94	32.963,28
Intereses netos sobre derivados	-	1.065.431,58	240.364,06
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	15.164,15	318.947,65	8.885,09
Comisiones de administración central	49.243,48	3.330.760,53	41.967,97
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	8.470,05	507.388,85	25.763,50
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	14,84	1.180.447,97	10.041,10
Comisiones de gestión (Nota 3a)	63.347,81	11.181.656,60	205.952,08
Comisiones por resultados (Nota 3d)	-	-	-
Gastos de impresión, publicación e internet	1.521,54	224.990,23	3.647,85
<i>Taxe d'abonnement</i>	20.263,74	757.116,20	15.396,31
Costes de transacciones (Nota 11)	9.413,49	338.832,20	45.006,54
	<b>189.428,88</b>	<b>19.500.176,75</b>	<b>629.987,78</b>
<b>Ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>1.888.555,38</b>	<b>11.007.281,40</b>	<b>975.378,61</b>
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	(2.485.663,07)	17.556.687,36	1.054.376,43
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	(3.841.271,06)	(291.154,16)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	48.397.732,61	543.548,51
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	23.951.197,01	(963.452,49)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	96.931,25	18.365.778,10	501.386,63
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(276.835,83)	865.080,15	129.857,93
<b>Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas</b>	<b>(777.012,27)</b>	<b>116.302.485,57</b>	<b>1.949.941,46</b>
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(2.836.764,17)	33.786.613,24	1.904.242,64
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	(1.973.200,39)	(112.973,43)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	(3.060.658,90)	(820.458,29)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	(297.470,81)	(2.041.452,78)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(277.149,44)	(1.800.375,77)	176.017,18
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	(1,68)	34.861,09	1.172,47
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	4.374,83
<b>Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones</b>	<b>(3.890.927,56)</b>	<b>142.992.254,03</b>	<b>1.060.864,08</b>
<b>Movimientos de capital</b>			
Producto de las acciones emitidas	114.160.148,96	1.937.768.674,06	111.745.631,56
Pagos por acciones reembolsadas	(22.395.719,53)	(1.420.428.021,18)	(84.967.500,12)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(1.741,33)	(6.469.130,62)	(209.478,98)
<b>Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>342.520.817,80</b>	<b>6.316.848.929,73</b>	<b>156.333.508,43</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado</b>	<b>342.520.817,80</b>	<b>6.316.848.929,73</b>	<b>156.333.508,43</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Nota 1c) (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (en EUR)
(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
1.314.653.751,68	1.084.674.967,02	5.068.913.301,11	411.567.230,07	87.696.899,34
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
17.673.688,87	24.137.484,36	90.312.330,67	10.290.815,05	2.572.688,07
-	-	-	-	-
-	-	7.676.645,93	-	-
-	-	-	-	-
3,78	5,32	6,59	0,04	0,70
<b>17.673.692,65</b>	<b>24.137.489,68</b>	<b>97.988.983,19</b>	<b>10.290.815,09</b>	<b>2.572.688,77</b>
-	-	-	-	-
92.615,76	141.540,29	974.391,11	25.982,60	7.788,03
-	229.894,45	-	864.864,19	-
65.954,18	56.704,42	238.314,01	20.426,67	6.238,71
710.045,22	573.031,83	4.148.298,84	120.921,49	33.627,71
45.664,66	34.697,76	147.522,78	13.272,49	3.280,55
144.984,25	383.469,53	175.896,98	31,52	55,72
4.169.871,19	3.193.749,19	13.185.008,45	332.750,21	84.792,41
-	-	-	-	-
57.018,90	30.377,32	119.722,02	2.504,53	618,21
162.162,61	105.212,96	417.896,59	22.615,09	8.349,88
28.108,62	74.946,47	216.621,98	40.332,93	7.176,61
<b>5.476.425,39</b>	<b>4.823.624,22</b>	<b>19.623.672,76</b>	<b>1.443.701,72</b>	<b>151.927,83</b>
<b>12.197.267,26</b>	<b>19.313.865,46</b>	<b>78.365.310,43</b>	<b>8.847.113,37</b>	<b>2.420.760,94</b>
(38.418.629,59)	(17.407.114,88)	(35.883.967,59)	(67.510,00)	(717.359,95)
-	-	-	-	-
-	-	8.258.206,70	592.500,02	-
-	(19.882.384,71)	(2.051,86)	(1.198.427,16)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(184.432,76)	-	-
(4.018.331,66)	(5.201.480,12)	(24.792.641,22)	3.161.850,78	(70.869,74)
(1.002.144,68)	6.244.657,77	6.005.376,94	(1.189.460,47)	(372.864,76)
<b>(31.241.838,67)</b>	<b>(16.932.456,48)</b>	<b>31.765.800,64</b>	<b>10.146.066,54</b>	<b>1.259.666,49</b>
(57.720.139,83)	(50.701.038,81)	(338.533.491,67)	(30.433.452,69)	(9.060.070,08)
-	-	-	-	-
-	(323.255,79)	(11.303.642,11)	3.653.912,27	-
-	(2.486.364,40)	(1.118,14)	(145.534,85)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5.210.516,30	895.462,86	70.552.305,13	(1.055.566,74)	(59.946,78)
0,28	(403,65)	(243,80)	3.845,60	(1,36)
-	-	-	-	-
<b>(83.751.461,92)</b>	<b>(69.548.056,27)</b>	<b>(247.520.389,95)</b>	<b>(17.830.729,87)</b>	<b>(7.860.351,73)</b>
198.961.062,90	496.928.771,07	1.793.203.386,14	61.458.815,94	91.756.703,28
(182.652.960,42)	(461.105.822,44)	(1.992.539.118,12)	(47.276.530,61)	(18.438.210,83)
(7.446.806,40)	(1.858.613,20)	(35.582.280,41)	-	(1.521,74)
<b>1.239.763.585,84</b>	<b>1.049.091.246,18</b>	<b>4.586.474.898,77</b>	<b>407.918.785,53</b>	<b>153.153.518,32</b>
-	8.392.739,59	-	-	-
<b>1.239.763.585,84</b>	<b>1.057.483.985,77</b>	<b>4.586.474.898,77</b>	<b>407.918.785,53</b>	<b>153.153.518,32</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2020

	Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Nota 1b) (en EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (en EUR)
<b>Activo neto total al comienzo del ejercicio</b>	<b>70.943.736,14</b>	<b>604.042.483,72</b>	<b>86.563.796,37</b>
<b>Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)</b>	-	-	-
<b>Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del período</b>	-	-	-
<b>Ingresos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	223.501,63	5.825.436,61	981.195,61
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	-	0,76	0,77
	<b>223.501,63</b>	<b>5.825.437,37</b>	<b>981.196,38</b>
<b>Gastos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	12.547,13	33.748,59	4.833,66
Intereses netos sobre derivados	127.949,57	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	3.471,04	26.402,40	4.662,34
Comisiones de administración central	43.866,06	473.124,17	70.861,75
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	2.171,20	16.985,14	2.911,56
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	53,95	7.175,49	240,27
Comisiones de gestión (Nota 3a)	233.956,94	3.047.209,87	419.567,24
Comisiones por resultados (Nota 3d)	48,92	-	-
Gastos de impresión, publicación e internet	55,56	45.567,44	2.684,21
<i>Taxe d'abonnement</i>	2.133,21	99.839,25	9.734,65
Costes de transacciones (Nota 11)	18.416,86	4.729,40	10.177,70
	<b>444.670,44</b>	<b>3.754.781,75</b>	<b>525.673,38</b>
<b>Ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>(221.168,81)</b>	<b>2.070.655,62</b>	<b>455.523,00</b>
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	(1.926.113,60)	(14.204.937,88)	1.585.033,86
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	(6.198.833,00)	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	(7.072.971,59)	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	9.937.297,48	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	927.995,48	(26.266,09)	(16.605,73)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	186.095,66	13.216,52	79.547,85
<b>Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas</b>	<b>(4.367.698,38)</b>	<b>(12.147.331,83)</b>	<b>2.103.498,98</b>
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(5.453.160,91)	(70.560.998,64)	(3.610.862,55)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	3.022.883,04	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	2.520,00	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	158.884,73	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	390.549,55	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	226,56	(2.006,44)	1.471,14
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
<b>Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones</b>	<b>(6.245.795,41)</b>	<b>(82.710.336,91)</b>	<b>(1.505.892,43)</b>
<b>Movimientos de capital</b>			
Producto de las acciones emitidas	23.874.535,45	43.792.311,16	45.345.046,84
Pagos por acciones reembolsadas	(88.572.476,18)	(106.042.921,07)	(24.299.000,84)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	(13.815,75)	-
<b>Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste</b>	-	<b>459.067.721,15</b>	<b>106.103.949,94</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado</b>	-	<b>459.067.721,15</b>	<b>106.103.949,94</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - European Value Fund	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1a)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Global Bond Fund
(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en GBP)	(en EUR)
923.588.435,41	-	3.579.347.196,24	2.710.513.291,50	85.830.217,78
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5.406.397,03	-	4.271.952,93	22.345.882,92	-
-	519.014,38	18.202.976,15	3.552.623,49	817.298,93
-	-	-	44.001,98	-
-	93.327,40	15.974.305,91	21.621,96	-
-	-	-	-	-
1,93	-	4,00	1,66	1,96
<b>5.406.398,96</b>	<b>612.341,78</b>	<b>38.449.238,99</b>	<b>25.964.132,01</b>	<b>817.300,89</b>
-	-	-	-	-
75.462,85	23.626,46	316.584,48	-	6.842,56
-	-	-	-	-
34.636,53	1.748,36	181.348,62	140.385,26	5.745,79
679.507,27	4.017,96	1.691.091,85	1.462.819,58	70.490,65
20.337,01	1.000,16	101.023,97	105.719,51	4.246,06
10.424,09	2,24	132.805,72	-	21.228,55
3.930.514,00	67,31	7.128.456,45	8.450.287,51	264.557,81
-	-	-	-	-
45.857,42	0,34	88.737,62	13.641,56	7.313,12
101.043,22	2.803,57	336.576,54	146.078,55	21.462,28
6.874,01	286,29	357.274,94	239.302,67	6.064,13
<b>4.904.656,40</b>	<b>33.552,69</b>	<b>10.333.900,19</b>	<b>10.558.234,64</b>	<b>407.950,95</b>
<b>501.742,56</b>	<b>578.789,09</b>	<b>28.115.338,80</b>	<b>15.405.897,37</b>	<b>409.349,94</b>
(29.401.666,69)	1.074.356,32	(8.772.499,03)	33.446.365,97	521.265,91
-	-	-	-	-
-	509.332,07	(31.498.445,68)	5.603.164,55	-
-	-	(89.580.170,67)	36.021.482,48	240.391,14
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
34.896,42	138.226,98	14.252.784,34	12.541.030,03	297.459,51
(40.587,86)	(71.634,48)	(2.704.741,92)	5.707.920,92	(22.646,50)
<b>(28.905.615,57)</b>	<b>2.229.069,98</b>	<b>(90.187.734,16)</b>	<b>108.725.861,32</b>	<b>1.445.820,00</b>
(167.314.883,76)	6.930.972,93	79.857.374,10	(15.359.762,34)	2.987.790,49
-	-	-	-	-
-	227.064,01	58.133.164,20	702.803,01	-
-	-	(20.782.410,37)	1.385.981,85	(66.376,37)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	261.246,08	-	-	-
11.619,15	32.365,55	(12.146.747,58)	(152.907.684,20)	(504.456,99)
(927,12)	(0,01)	909,35	121.409,35	(65,18)
-	-	-	-	-
<b>(196.209.807,30)</b>	<b>9.680.718,54</b>	<b>14.874.555,54</b>	<b>(57.331.391,01)</b>	<b>3.862.711,95</b>
35.402.716,40	50.022.782,80	616.943.056,14	231.647.611,58	65.473.113,55
(251.545.306,24)	-	(810.704.488,53)	(467.381.950,83)	(23.047.486,85)
(367.055,00)	-	(2.393.993,85)	(2.637.152,68)	(181.788,48)
<b>510.868.983,27</b>	<b>59.703.501,34</b>	<b>3.398.066.325,54</b>	<b>2.414.810.408,56</b>	<b>131.936.767,95</b>
-	-	-	-	-
<b>510.868.983,27</b>	<b>59.703.501,34</b>	<b>3.398.066.325,54</b>	<b>2.414.810.408,56</b>	<b>131.936.767,95</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2020

	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Global Dividend Fund (Nota 1b)
	(en EUR)	(en USD)	(en USD)
<b>Activo neto total al comienzo del ejercicio</b>	<b>2.434.684.784,06</b>	<b>8.365.709,33</b>	<b>45.929.120,06</b>
<b>Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)</b>	-	-	-
<b>Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del período</b>	-	-	-
<b>Ingresos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	14.940.084,93	54.414,12	88.807,68
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	-	296,29	7.320,12
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	10,99	0,26	0,22
	<b>14.940.095,92</b>	<b>54.710,67</b>	<b>96.128,02</b>
<b>Gastos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	89.818,13	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	143.763,61	696,70	710,61
Comisiones de administración central	2.344.876,57	7.248,76	13.189,43
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	52.031,43	62,45	443,27
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	411.469,28	214,13	2.993,33
Comisiones de gestión (Nota 3a)	15.181.114,85	48.179,05	97.794,91
Comisiones por resultados (Nota 3d)	-	-	-
Gastos de impresión, publicación e internet	148.834,80	643,24	1.203,21
<i>Taxe d'abonnement</i>	428.009,16	4.271,81	-
Costes de transacciones (Nota 11)	18.752,78	7.643,81	4.467,57
	<b>18.818.670,61</b>	<b>68.959,95</b>	<b>120.802,33</b>
<b>Ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>(3.878.574,69)</b>	<b>(14.249,28)</b>	<b>(24.674,31)</b>
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	(91.663.590,52)	170.364,27	7.946.050,29
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	90.363,16	(3.005,00)	(493,33)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(159.959,80)	19.722,23	(12.006,87)
<b>Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas</b>	<b>(95.611.761,85)</b>	<b>172.832,22</b>	<b>7.908.875,78</b>
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	20.858.255,24	1.458.150,26	(7.638.515,26)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	13.822,77	(0,46)	(0,18)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	13.630,37	(2.727,07)	(261,99)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
<b>Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones</b>	<b>(74.726.053,47)</b>	<b>1.628.254,95</b>	<b>270.098,35</b>
<b>Movimientos de capital</b>			
Producto de las acciones emitidas	1.320.841.508,23	30.432.228,09	241.195,97
Pagos por acciones reembolsadas	(617.432.687,14)	(4.857.194,10)	(46.436.492,12)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(1.572.263,01)	(6,87)	(3.922,26)
<b>Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>3.061.795.288,67</b>	<b>35.568.991,40</b>	-
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado</b>	<b>3.061.795.288,67</b>	<b>35.568.991,40</b>	-

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Nota 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (Nota 1b) (en USD)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (en USD)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Nota 1b) (en USD)
-	6.188.589,38	13.316.394,59	654.050.587,90	101.701.769,48
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	60.920,03	124.665,99	-	2.187.148,96
-	-	-	16.875.940,00	-
-	602,47	618,82	22.969,93	4.541,06
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	0,08	0,03	1,00
-	<b>61.522,50</b>	<b>125.284,89</b>	<b>16.898.909,96</b>	<b>2.191.691,02</b>
23.729,25	-	-	-	-
4.507,04	-	-	-	-
5.432,79	-	-	-	-
153,52	269,07	694,30	32.985,42	9.894,02
382,46	3.711,94	4.518,37	137.753,20	181.661,82
111,52	8.552,58	95,04	10.503,03	1.684,02
0,40	15,70	177,34	18.797,57	9.537,27
3,10	27.407,19	24.280,26	264.322,08	1.099.562,60
-	-	-	-	-
-	16,69	307,28	4.381,52	11.715,40
700,20	122,07	1.193,93	36.891,03	41.495,44
21,40	3.213,84	5.324,78	17.583,52	13.862,62
<b>35.041,68</b>	<b>43.309,08</b>	<b>36.591,30</b>	<b>523.217,37</b>	<b>1.369.413,19</b>
<b>(35.041,68)</b>	<b>18.213,42</b>	<b>88.693,59</b>	<b>16.375.692,59</b>	<b>822.277,83</b>
(116.000,21)	(1.570.257,15)	(308.332,08)	(10.958.839,38)	(5.340.250,23)
(61.582,21)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
11.911,23	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(3,75)	(527,93)	(2.133.432,83)	151.003,90
(663,44)	(18.171,92)	3.771,78	(1.672.231,09)	(21.546,04)
<b>(201.376,31)</b>	<b>(1.570.219,40)</b>	<b>(216.394,64)</b>	<b>1.611.189,29</b>	<b>(4.388.514,54)</b>
(116.167,81)	(3.953,86)	(865.485,20)	(28.804.973,57)	(7.512.528,59)
400.189,70	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(4.058,64)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(89.140,15)	-	(0,11)	(4.171.468,13)	(23,58)
1.027,89	1,02	29,43	(94,07)	(8.995,15)
-	-	-	-	-
<b>(9.525,32)</b>	<b>(1.574.172,24)</b>	<b>(1.081.850,52)</b>	<b>(31.365.346,48)</b>	<b>(11.910.061,86)</b>
28.004.000,00	52.297,60	1.882.520,35	48.982.559,83	267.278.124,04
-	(4.666.714,74)	(674.213,45)	(48.340.560,39)	(79.733.484,83)
-	-	(26,85)	-	(88.158,19)
<b>27.994.474,68</b>	-	<b>13.442.824,12</b>	<b>623.327.240,86</b>	<b>277.248.188,64</b>
-	-	-	-	-
<b>27.994.474,68</b>	-	<b>13.442.824,12</b>	<b>623.327.240,86</b>	<b>277.248.188,64</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2020

	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en USD)
<b>Activo neto total al comienzo del ejercicio</b>	<b>271.026.294,52</b>	<b>174.428.368,03</b>	<b>1.015.936.724,03</b>
<b>Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)</b>	-	-	-
<b>Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del período</b>	-	-	-
<b>Ingresos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	1.069.516,31	1.560.671,48	11.611.943,33
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	-	-	113,50
Intereses netos sobre bancos	11.442,76	-	37.866,58
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	1,67	0,92	1,32
	<b>1.080.960,74</b>	<b>1.560.672,40</b>	<b>11.649.924,73</b>
<b>Gastos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	-	16.912,98	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	14.651,39	9.718,15	46.698,84
Comisiones de administración central	254.240,84	161.024,30	1.031.846,66
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	4.717,77	3.739,65	20.406,09
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	22.174,81	5.261,79	14.996,92
Comisiones de gestión (Nota 3a)	1.302.928,42	579.961,68	5.939.225,05
Comisiones por resultados (Nota 3d)	-	-	-
Gastos de impresión, publicación e internet	5.102,37	11.121,89	73.426,78
<i>Taxe d'abonnement</i>	22.202,57	29.416,89	160.637,12
Costes de transacciones (Nota 11)	8.851,78	3.866,27	5.952,18
	<b>1.634.869,95</b>	<b>821.023,60</b>	<b>7.293.189,64</b>
<b>Ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>(553.909,21)</b>	<b>739.648,80</b>	<b>4.356.735,09</b>
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	9.794.561,61	4.189.048,71	(17.219.374,06)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(7.852,25)	983,64	(12.783,82)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	108.316,88	(36.252,38)	(51.296,30)
<b>Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas</b>	<b>9.341.117,03</b>	<b>4.893.428,77</b>	<b>(12.926.719,09)</b>
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(17.498.961,83)	(16.634.302,27)	(168.468.039,49)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	-	(0,48)	29,00
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	188,56	(1.249,94)	(11.752,43)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
<b>Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones</b>	<b>(8.157.656,24)</b>	<b>(11.742.123,92)</b>	<b>(181.406.482,01)</b>
<b>Movimientos de capital</b>			
Producto de las acciones emitidas	49.577.775,57	54.321.261,35	95.715.789,66
Pagos por acciones reembolsadas	(42.529.429,45)	(25.757.234,58)	(169.171.293,74)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	-	(84.108,35)
<b>Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>269.916.984,40</b>	<b>191.250.270,88</b>	<b>760.990.629,59</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado</b>	<b>269.916.984,40</b>	<b>191.250.270,88</b>	<b>760.990.629,59</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (en EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	Nordea 1 - Indian Equity Fund
(en USD)	(en EUR)	(en EUR)	(en USD)	(en USD)
300.563.005,99	2.920.144.131,88	1.042.435.879,84	844.242.400,98	192.197.803,99
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.425.970,60	32.995.770,79	10.879.586,50	5.342.718,62	1.446.814,38
-	131.160,53	57.217,96	-	-
18.129,45	-	-	75.022,07	1.293,38
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,12	3,68	3,66	3,27	0,17
<b>1.444.100,17</b>	<b>33.126.935,00</b>	<b>10.936.808,12</b>	<b>5.417.743,96</b>	<b>1.448.107,93</b>
-	-	-	-	-
-	118.585,06	11.261,84	-	-
-	-	-	-	-
12.213,70	143.761,07	47.185,45	46.876,74	7.946,08
249.369,46	1.758.271,51	745.812,66	556.043,79	27.555,95
11.285,84	74.612,35	22.314,33	127,40	48.623,26
639,20	136.985,89	102.936,21	41.864,31	4.031,30
1.580.305,28	11.712.935,64	4.971.103,34	3.361.424,36	57.521,36
-	-	-	-	-
20.097,24	138.700,48	42.315,98	32.466,40	559,19
43.389,51	371.179,27	111.914,90	109.341,05	7.448,34
10.996,67	50.555,42	64.419,73	21.338,50	38.318,93
<b>1.928.296,90</b>	<b>14.505.586,69</b>	<b>6.119.264,44</b>	<b>4.169.482,55</b>	<b>192.004,41</b>
<b>(484.196,73)</b>	<b>18.621.348,31</b>	<b>4.817.543,68</b>	<b>1.248.261,41</b>	<b>1.256.103,52</b>
(12.242.552,43)	29.823.863,04	17.670.084,22	(8.088.218,05)	(7.435.712,78)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	(1.710.907,56)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
27.743,44	(322.324,56)	2.523.858,78	(678.578,08)	(3.604,52)
49.930,13	(816.345,46)	771.436,50	(537.460,27)	(306.440,60)
<b>(12.649.075,59)</b>	<b>47.306.541,33</b>	<b>25.782.923,18</b>	<b>(9.766.902,55)</b>	<b>(6.489.654,38)</b>
(24.327.423,99)	(373.165.484,48)	(137.569.300,95)	(42.737.276,75)	(30.747.483,03)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	31.349,55	(8.942.344,43)	(1.081.639,75)	-
(736,97)	(51.007,10)	1.810,03	(10.772,48)	84,13
-	-	-	-	-
<b>(36.977.236,55)</b>	<b>(325.878.600,70)</b>	<b>(120.726.912,17)</b>	<b>(53.596.591,53)</b>	<b>(37.237.053,28)</b>
8.573.163,42	392.983.699,35	143.253.805,66	493.283.735,32	15.059.443,24
(70.259.853,45)	(617.984.253,95)	(274.478.961,08)	(118.348.295,44)	(30.532.701,20)
-	(853.019,00)	(4.082.613,22)	(12.879,76)	-
<b>201.899.079,41</b>	<b>2.368.411.957,58</b>	<b>786.401.199,03</b>	<b>1.165.568.369,57</b>	<b>139.487.492,75</b>
-	-	-	-	-
<b>201.899.079,41</b>	<b>2.368.411.957,58</b>	<b>786.401.199,03</b>	<b>1.165.568.369,57</b>	<b>139.487.492,75</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2020

	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (en USD)	Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (en EUR)
<b>Activo neto total al comienzo del ejercicio</b>	<b>135.822.286,66</b>	<b>63.890.698,34</b>	<b>143.310.798,27</b>
<b>Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)</b>	-	-	-
<b>Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del período</b>	-	-	-
<b>Ingresos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	1.330.555,88
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	3.538.282,58	1.500.902,39	-
Intereses netos sobre bancos	15.361,39	4.515,22	6.025,18
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	0,17	0,18	1,49
	<b>3.553.644,14</b>	<b>1.505.417,79</b>	<b>1.336.582,55</b>
<b>Gastos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	9.640,47	-	-
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	6.743,19	3.350,10	6.162,53
Comisiones de administración central	54.267,85	58.158,95	109.943,30
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	2.378,99	(2.292,53)	16.105,24
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	1.912,96	275,75	6.348,36
Comisiones de gestión (Nota 3a)	181.342,96	268.272,47	662.067,33
Comisiones por resultados (Nota 3d)	-	-	-
Gastos de impresión, publicación e internet	1.732,26	1.222,09	3.253,95
<i>Taxe d'abonnement</i>	9.134,40	5.321,18	10.355,45
Costes de transacciones (Nota 11)	23.596,45	641,39	62.300,48
	<b>290.749,53</b>	<b>334.949,40</b>	<b>876.536,64</b>
<b>Ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>3.262.894,61</b>	<b>1.170.468,39</b>	<b>460.045,91</b>
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	(937.021,79)	(2.296.087,75)	(20.718.270,35)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	1.450.471,94	18,15	(74.586,11)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(1.504.356,56)	(85,96)	3.926,36
<b>Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas</b>	<b>2.271.988,20</b>	<b>(1.125.687,17)</b>	<b>(20.328.884,19)</b>
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(11.860.327,52)	(930.981,47)	(33.283.137,75)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(1.709.127,49)	-	(6.994,35)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	(4,50)	0,01	4.950,83
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
<b>Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones</b>	<b>(11.297.471,31)</b>	<b>(2.056.668,63)</b>	<b>(53.614.065,46)</b>
<b>Movimientos de capital</b>			
Producto de las acciones emitidas	13.773.829,09	12.114.301,76	77.300.121,11
Pagos por acciones reembolsadas	(10.313.287,60)	(10.644.192,59)	(51.965.459,56)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	-	(15.320,49)
<b>Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>127.985.356,84</b>	<b>63.304.138,88</b>	<b>115.016.073,87</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado</b>	<b>127.985.356,84</b>	<b>63.304.138,88</b>	<b>115.016.073,87</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
(en USD)	(en EUR)	(en USD)	(en EUR)	(en EUR)
13.908.427,34	2.654.397.721,32	248.005.962,47	220.562.102,23	132.293.871,05
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	1.343.091,66	702.636,42
219.837,69	14.147.938,61	5.638.711,62	-	-
1.310,25	-	14.915,55	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,05	4,95	0,43	1,13	1,96
<b>221.147,99</b>	<b>14.147.943,56</b>	<b>5.653.627,60</b>	<b>1.343.092,79</b>	<b>702.638,38</b>
-	-	-	-	-
-	314.014,35	-	17.400,46	10.195,88
-	2.195.731,53	-	-	-
1.195,03	147.834,95	12.196,20	9.928,35	6.024,39
8.979,26	881.831,97	124.339,20	165.915,43	102.403,17
221,36	230.373,06	5.160,71	4.071,01	3.586,29
-	18.432,72	20.627,92	14.650,67	46.077,85
24.157,08	4.243.679,92	459.580,08	1.148.123,82	746.651,24
-	-	-	-	-
850,33	90.141,11	6.808,00	12.011,85	8.033,86
3.176,39	335.061,85	24.591,99	29.393,72	19.082,97
3.642,50	191.387,92	28.720,89	3.618,40	3.525,60
<b>42.221,95</b>	<b>8.648.489,38</b>	<b>682.024,99</b>	<b>1.405.113,71</b>	<b>945.581,25</b>
<b>178.926,04</b>	<b>5.499.454,18</b>	<b>4.971.602,61</b>	<b>(62.020,92)</b>	<b>(242.942,87)</b>
1.591.708,77	8.557.598,64	(4.551.003,45)	(1.371.924,21)	5.665.275,79
-	-	-	-	-
-	(1.357.995,69)	-	-	-
-	20.124.692,93	(7.769,10)	-	-
-	4.761.268,76	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(12.288,78)	2.447.544,69	1.343.754,82	532,68	203,91
17.647,02	2.488.645,72	(1.800.873,26)	(224.556,36)	(55.139,52)
<b>1.775.993,05</b>	<b>42.521.209,23</b>	<b>(44.288,38)</b>	<b>(1.657.968,81)</b>	<b>5.367.397,31</b>
1.496.329,20	(1.502.584,75)	(1.721.916,48)	(9.687.653,94)	(13.160.293,94)
-	-	-	-	-
-	(1.185.319,07)	-	-	-
-	(8.948.058,08)	(17.276,10)	-	-
-	(13.556.815,50)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(683,41)	6.282.936,00	(2.582.966,67)	-	-
129,51	45.998,69	607,98	(13.866,32)	4.042,66
-	-	-	-	-
<b>3.271.768,35</b>	<b>23.657.366,52</b>	<b>(4.365.839,65)</b>	<b>(11.359.489,07)</b>	<b>(7.788.853,97)</b>
37.723.345,44	1.231.879.587,54	71.207.757,58	29.806.302,23	22.004.986,80
(33.368.072,89)	(1.121.771.267,81)	(81.618.905,35)	(66.388.653,67)	(33.750.212,81)
-	(558.639,00)	(183.849,80)	(151.291,12)	(37.858,21)
<b>21.535.468,24</b>	<b>2.787.604.768,57</b>	<b>233.045.125,25</b>	<b>172.468.970,60</b>	<b>112.721.932,86</b>
-	-	-	-	-
<b>21.535.468,24</b>	<b>2.787.604.768,57</b>	<b>233.045.125,25</b>	<b>172.468.970,60</b>	<b>112.721.932,86</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2020

	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (en USD)
<b>Activo neto total al comienzo del ejercicio</b>	<b>92.129.185,04</b>	<b>46.490.946,98</b>	<b>698.271.919,67</b>
<b>Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)</b>	-	-	-
<b>Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del periodo</b>	-	-	-
<b>Ingresos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	499.264,25	274.921,43	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	-	-	19.645.306,49
Intereses netos sobre bancos	-	-	68.952,11
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	0,42	0,56	0,08
	<b>499.264,67</b>	<b>274.921,99</b>	<b>19.714.258,68</b>
<b>Gastos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	65.456,71
Intereses netos sobre bancos	8.286,28	4.382,99	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	4.171,93	2.641,56	36.137,78
Comisiones de administración central	68.476,02	43.288,70	267.625,75
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	1.890,44	1.487,81	10.395,29
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	3.556,55	1.050,05	2.609,30
Comisiones de gestión (Nota 3a)	493.367,61	282.217,71	865.031,66
Comisiones por resultados (Nota 3d)	-	-	-
Gastos de impresión, publicación e internet	4.573,16	2.801,45	8.538,73
<i>Taxe d'abonnement</i>	11.625,18	7.672,31	53.647,97
Costes de transacciones (Nota 11)	3.029,00	4.717,10	54.618,76
	<b>598.976,17</b>	<b>350.259,68</b>	<b>1.364.061,95</b>
<b>Ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>(99.711,50)</b>	<b>(75.337,69)</b>	<b>18.350.196,73</b>
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	(1.789.381,79)	(238.068,68)	(6.360.488,60)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	2.249,80	(714,96)	12.569.895,99
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	9.534,31	17.998,83	(3.630.594,64)
<b>Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas</b>	<b>(1.877.309,18)</b>	<b>(296.122,50)</b>	<b>20.929.009,48</b>
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(3.355.598,56)	(76.588,80)	(63.160.740,90)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	-	-	(3.877.804,85)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	1.544,11	(1.417,39)	142,51
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
<b>Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones</b>	<b>(5.231.363,63)</b>	<b>(374.128,69)</b>	<b>(46.109.393,76)</b>
<b>Movimientos de capital</b>			
Producto de las acciones emitidas	2.984.970,75	23.609.398,48	360.707.623,07
Pagos por acciones reembolsadas	(15.315.927,29)	(11.295.438,09)	(224.362.196,42)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(111.251,19)	-	(659.015,45)
<b>Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>74.455.613,68</b>	<b>58.430.778,68</b>	<b>787.848.937,11</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado</b>	<b>74.455.613,68</b>	<b>58.430.778,68</b>	<b>787.848.937,11</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nordea 1 - North American Small Cap Fund (en USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - North American Value Fund (en USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (en NOK)
68.038.478,94	479.339.024,46	513.358.911,17	5.150.789.199,83	1.026.322.384,62
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
392.859,42	2.476.079,12	2.355.999,66	-	17.519.115,88
-	-	-	55.872.899,18	-
11.403,68	36.631,27	18.945,93	84.063,47	21.620,37
-	-	-	2.743.163,18	-
-	-	-	-	-
0,18	1,26	1,20	9,38	8,11
<b>404.263,28</b>	<b>2.512.711,65</b>	<b>2.374.946,79</b>	<b>58.700.135,21</b>	<b>17.540.744,36</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.657,05	25.828,13	21.339,68	293.085,19	46.256,89
52.811,07	433.708,04	407.988,12	3.712.401,98	796.598,99
1.334,12	8.517,30	5.507,28	124.419,74	21.198,82
404,67	7.930,03	2.747,13	560.430,58	63.627,05
326.150,17	2.937.826,03	2.405.679,86	14.225.727,46	5.778.378,82
-	-	-	-	-
3.828,73	32.732,83	24.111,12	492.978,02	85.049,59
8.270,42	83.912,39	58.076,18	1.166.782,68	172.811,75
5.072,77	9.684,19	6.610,37	34.621,90	22.092,34
<b>400.529,00</b>	<b>3.540.138,94</b>	<b>2.932.059,74</b>	<b>20.610.447,55</b>	<b>6.986.014,25</b>
<b>3.734,28</b>	<b>(1.027.427,29)</b>	<b>(557.112,95)</b>	<b>38.089.687,66</b>	<b>10.554.730,11</b>
(4.413.528,40)	10.435.201,82	(49.532.343,72)	(8.031.394,85)	(72.320.749,61)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	42.557.333,33	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
58.765,49	411.180,17	149.321,51	(82.548,44)	(43.344,26)
(21.142,58)	(166.267,21)	(174.406,24)	2.701.000,66	25.811,89
<b>(4.372.171,21)</b>	<b>9.652.687,49</b>	<b>(50.114.541,40)</b>	<b>75.234.078,36</b>	<b>(61.783.551,87)</b>
(8.989.801,65)	(17.833.584,67)	(55.608.005,70)	83.031.294,22	(111.850.709,86)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	145.387.137,07	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(32.575,25)	(337.348,19)	(144.286,33)	-	-
183,55	(4.318,45)	(2.790,68)	(2.585.128,20)	(1.686,49)
-	-	-	-	-
<b>(13.394.364,56)</b>	<b>(8.522.563,82)</b>	<b>(105.869.624,11)</b>	<b>301.067.381,45</b>	<b>(173.635.948,22)</b>
3.288.248,23	145.241.092,28	32.147.060,36	430.438.741,74	85.755.586,80
(14.707.032,23)	(110.640.200,58)	(99.004.641,41)	(713.975.329,22)	(160.170.106,03)
(32,22)	(69.522,65)	(31.549,56)	(19.614.577,85)	(1.548.102,15)
<b>43.225.298,16</b>	<b>505.347.829,69</b>	<b>340.600.156,45</b>	<b>5.148.705.415,95</b>	<b>776.723.815,02</b>
-	-	-	-	-
<b>43.225.298,16</b>	<b>505.347.829,69</b>	<b>340.600.156,45</b>	<b>5.148.705.415,95</b>	<b>776.723.815,02</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2020

	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (en CNH)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (en USD)
<b>Activo neto total al comienzo del ejercicio</b>	<b>5.620.661.913,20</b>	<b>96.059.676,00</b>	<b>940.935.013,53</b>
<b>Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)</b>	-	-	-
<b>Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del periodo</b>	-	-	-
<b>Ingresos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	10.833.986,29
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	54.196.953,47	1.683.160,92	-
Intereses netos sobre bancos	269.163,80	-	27.645,77
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	6,74	0,58	0,50
	<b>54.466.124,01</b>	<b>1.683.161,50</b>	<b>10.861.632,56</b>
<b>Gastos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos	-	295,63	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	287.431,81	5.469,43	38.895,41
Comisiones de administración central	3.542.869,68	34.510,36	363.461,83
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	112.086,13	3.375,49	100.839,51
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	521.562,03	12.053,91	19.926,26
Comisiones de gestión (Nota 3a)	3.133.365,32	113.809,03	2.336.949,79
Comisiones por resultados (Nota 3d)	-	-	-
Gastos de impresión, publicación e internet	448.286,48	1.824,51	7.155,55
<i>Taxe d'abonnement</i>	1.036.086,43	8.829,70	41.888,11
Costes de transacciones (Nota 11)	24.818,22	38.905,48	40.403,12
	<b>9.106.506,10</b>	<b>219.073,54</b>	<b>2.949.519,58</b>
<b>Ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>45.359.617,91</b>	<b>1.464.087,96</b>	<b>7.912.112,98</b>
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	(4.215.461,14)	722.624,31	(43.615.795,72)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(1.040.942,13)	1.094.987,61	(8.839,10)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	479.025,33	(557.789,56)	140.840,04
<b>Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas</b>	<b>40.582.239,97</b>	<b>2.723.910,32</b>	<b>(35.571.681,80)</b>
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(10.554.392,96)	(352.426,48)	(151.784.231,88)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	-	(524.034,67)	(0,17)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	(457,85)	1.550,09	2.859,65
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
<b>Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones</b>	<b>30.027.389,16</b>	<b>1.848.999,26</b>	<b>(187.353.054,20)</b>
<b>Movimientos de capital</b>			
Producto de las acciones emitidas	859.675.104,26	16.332.420,51	58.324.328,48
Pagos por acciones reembolsadas	(1.740.186.169,07)	(18.935.356,61)	(203.480.163,17)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(9.466.686,15)	(936,37)	(1.672.028,37)
<b>Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>4.760.711.551,40</b>	<b>95.304.802,79</b>	<b>606.754.096,27</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado</b>	<b>4.760.711.551,40</b>	<b>95.304.802,79</b>	<b>606.754.096,27</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged (en USD)	Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund (Nota 1b) (en USD)
9.955.570.527,76	842.334.980,02	1.601.812.055,33	71.539.526,84	193.711.550,53
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
82.529.658,72	-	-	-	-
11.276.520,83	5.439.582,53	10.418.599,77	1.181.331,20	1.531.444,56
-	-	-	6.132,90	10.660,17
249.529,19	-	-	-	-
-	-	-	-	-
12,38	0,51	5,81	0,03	-
<b>94.055.721,12</b>	<b>5.439.583,04</b>	<b>10.418.605,58</b>	<b>1.187.464,13</b>	<b>1.542.104,73</b>
-	-	-	-	-
419.671,41	26.110,05	36.933,81	-	-
-	-	-	-	-
498.676,13	44.831,65	83.952,34	3.529,54	4.121,59
8.182.578,64	585.302,77	991.162,80	30.203,83	67.066,56
373.932,18	26.276,59	46.734,16	1.170,85	886,56
2.538.385,27	339.495,71	430.306,67	3.634,31	-
56.361.617,08	2.264.658,97	950.385,12	98.025,89	158.287,82
-	-	-	-	-
625.360,80	74.622,59	96.338,69	442,63	207,63
1.575.483,68	181.620,06	247.974,30	3.979,93	1.222,21
942.147,04	38.226,23	21.773,74	8.113,18	9.432,13
<b>71.517.852,23</b>	<b>3.581.144,62</b>	<b>2.905.561,63</b>	<b>149.100,16</b>	<b>241.224,50</b>
<b>22.537.868,89</b>	<b>1.858.438,42</b>	<b>7.513.043,95</b>	<b>1.038.363,97</b>	<b>1.300.880,23</b>
188.015.664,58	9.202.530,08	(3.309.418,46)	297.704,65	2.628.529,15
-	-	-	-	-
20.943.707,09	-	-	-	-
142.969.364,99	189.533,70	-	(1.417.530,75)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(14.070.807,71)	(16.291,02)	(156.563,21)	(1.123.453,51)	69.245,40
4.021.241,39	(19.042,04)	(70.597,47)	(603.932,64)	(326.202,89)
<b>364.417.039,23</b>	<b>11.215.169,14</b>	<b>3.976.464,81</b>	<b>(1.808.848,28)</b>	<b>3.672.451,89</b>
(741.350.863,42)	(2.660.966,18)	(3.343.547,72)	128.271,14	(5.870.342,13)
-	-	-	-	-
2.521.389,59	-	-	-	-
11.240.194,69	818.619,30	-	(209.797,62)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
73.144.083,69	-	-	(971.329,58)	(1.217.669,43)
202.492,54	(67,01)	(211,07)	27,81	1,08
-	-	-	-	-
<b>(289.825.663,68)</b>	<b>9.372.755,25</b>	<b>632.706,02</b>	<b>(2.861.676,53)</b>	<b>(3.415.558,59)</b>
892.739.309,94	53.273.067,74	132.621.342,95	1.019.882,24	6.462.788,98
(2.044.230.165,77)	(118.563.019,19)	(297.450.346,66)	(7.141.739,36)	(196.758.780,92)
(34.606.116,45)	(302.921,90)	(100.118,69)	-	-
<b>8.479.647.891,80</b>	<b>786.114.861,92</b>	<b>1.437.515.638,95</b>	<b>62.555.993,19</b>	-
-	-	-	-	-
<b>8.479.647.891,80</b>	<b>786.114.861,92</b>	<b>1.437.515.638,95</b>	<b>62.555.993,19</b>	-

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2020

	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund  (en USD)	Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Nota 1b) (en USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund  (en USD)
<b>Activo neto total al comienzo del ejercicio</b>	<b>3.012.893.076,61</b>	<b>22.485.800,29</b>	<b>793.202.437,19</b>
<b>Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2)</b>	-	-	-
<b>Activo neto total de apertura consolidado al tipo del cierre del período</b>	-	-	-
<b>Ingresos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	-	-	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2)	49.645.899,41	-	19.987.147,90
Intereses netos sobre bancos	264.412,08	4.645,59	36.739,31
Intereses netos sobre derivados	-	9.710,68	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Otros ingresos	3,17	-	0,10
	<b>49.910.314,66</b>	<b>14.356,27</b>	<b>20.023.887,31</b>
<b>Gastos</b>			
Dividendos netos (Nota 2)	139.644,00	2.354,00	-
Intereses netos sobre bancos	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros	159.218,98	329,57	37.850,15
Comisiones de administración central	2.349.449,82	1.253,01	422.156,51
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	46.732,33	34,09	11.116,88
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	10.736,50	60,23	7.871,90
Comisiones de gestión (Nota 3a)	5.463.100,31	3.291,84	1.575.179,30
Comisiones por resultados (Nota 3d)	-	-	-
Gastos de impresión, publicación e internet	87.582,90	34,97	16.605,13
<i>Taxe d'abonnement</i>	310.121,15	-	63.178,24
Costes de transacciones (Nota 11)	404.205,11	2.696,97	133.401,79
	<b>8.970.791,10</b>	<b>10.054,68</b>	<b>2.267.359,90</b>
<b>Ganancias/(pérdidas) netas</b>	<b>40.939.523,56</b>	<b>4.301,59</b>	<b>17.756.527,41</b>
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	60.743.429,33	1.815.891,05	(10.363.938,68)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones	-	(1.797.588,10)	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	(188.269,45)	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	6.319.679,98	(432.243,16)	13.722.915,85
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(33.365.219,29)	(35.271,35)	(10.876.975,91)
<b>Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas</b>	<b>74.449.144,13</b>	<b>(444.909,97)</b>	<b>10.238.528,67</b>
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	58.766.468,79	(1.221.769,22)	(33.402.002,65)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones	-	1.416.584,18	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	1.395.487,97	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(51.625.232,51)	(364.681,93)	(17.757.872,26)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	692,09	16,63	975,43
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
<b>Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones</b>	<b>82.986.560,47</b>	<b>(614.760,31)</b>	<b>(40.920.370,81)</b>
<b>Movimientos de capital</b>			
Producto de las acciones emitidas	704.039.683,46	4.205,41	72.787.484,91
Pagos por acciones reembolsadas	(655.849.728,88)	(21.875.245,39)	(88.133.054,56)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(3.149.821,36)	-	(11.123,20)
<b>Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste</b>	<b>3.140.919.770,30</b>	-	<b>736.925.373,53</b>
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
<b>Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado</b>	<b>3.140.919.770,30</b>	-	<b>736.925.373,53</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

<b>Nordea 1 - US Total Return Bond Fund</b>	
<b>(en USD)</b>	
<b>1.184.697.438,14</b>	-
	-
	-
	-
27.357.013,44	-
102.333,70	-
	-
	-
0,89	-
<b>27.459.348,03</b>	-
	-
	-
62.655,05	-
1.499.938,76	-
26.011,18	-
9.084,09	-
3.669.188,49	-
	-
29.390,39	-
108.617,27	-
63.993,49	-
<b>5.468.878,72</b>	-
<b>21.990.469,31</b>	-
(5.377.896,59)	-
	-
	-
	-
	-
	-
6.726.781,10	-
(4.151.842,11)	-
<b>19.187.511,71</b>	-
(8.060.013,63)	-
	-
	-
	-
	-
	-
(7.401.430,80)	-
755,70	-
<b>3.726.822,98</b>	-
	-
312.034.558,70	-
(447.258.381,00)	-
(8.192.057,11)	-
<b>1.045.008.381,71</b>	-
	-
<b>1.045.008.381,71</b>	-

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Estado de los datos estadísticos a 30/06/2020

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund</b>	<b>EUR</b>	289.379.331,97	263.774.580,09	131.627.506,81	2.702.913,123
Acciones AC	EUR	102,89	102,54	98,63	10,000
Acciones AP	EUR	102,19	102,04	98,34	10,000
Acciones BC	EUR	105,65	103,27	98,65	562,615
Acciones BI	EUR	106,25	103,74	98,89	269.009,843
Acciones BP	EUR	104,33	102,28	98,31	45.886,811
Acciones E	EUR	102,68	101,04	97,86	24.692,562
Acciones HB - SEK	SEK	1.078,16	1.056,11	1.013,37	19.603,283
Acciones HBI - USD	USD	115,55	-	-	102,898
Acciones HY - NOK	NOK	1.055,56	1.019,48	945,95	69.521,613
Acciones HY - SEK	SEK	1.117,30	1.084,22	1.021,66	993.216,584
Acciones Y	EUR	108,48	105,38	99,44	1.280.296,914
<b>Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund</b>	<b>EUR</b>	2.970.062.066,51	2.769.141.931,55	2.256.074.992,49	226.598.970,230
Acciones AC	EUR	12,48	12,25	11,57	83,893
Acciones AP	EUR	12,38	12,19	11,50	361.536,866
Acciones BC	EUR	12,94	12,45	11,62	416.841,373
Acciones BI	EUR	13,34	12,82	11,93	20.808.639,085
Acciones BP	EUR	12,74	12,29	11,54	44.815.969,466
Acciones E	EUR	12,38	11,99	11,34	4.164.294,239
Acciones HAC - SEK	SEK	131,78	129,14	-	403,031
Acciones HAX - GBP	GBP	11,77	11,43	10,49	10.325.102,426
Acciones HB - CHF	CHF	13,41	12,97	12,23	44.630,000
Acciones HB - NOK	NOK	121,94	117,00	107,98	2.439.408,477
Acciones HB - SEK	SEK	130,84	126,22	118,30	18.664.809,635
Acciones HB - USD	USD	15,61	14,91	13,60	377.524,236
Acciones HBC - GBP	GBP	11,78	11,30	10,42	412,647
Acciones HBC - SEK	SEK	126,01	121,20	112,97	18.187.553,954
Acciones HBC - USD	USD	16,31	15,54	14,09	22.576,517
Acciones HB - CHF	CHF	14,89	14,35	-	2.802.305,900
Acciones HBI - GBP	GBP	11,74	11,24	-	334.846,379
Acciones HBI - NOK	NOK	161,20	-	115,14	326,009
Acciones HBI - SEK	SEK	137,24	131,86	122,60	26.074.629,736
Acciones HBI - SGD	SGD	20,67	-	-	420,792
Acciones HBI - USD	USD	15,72	14,97	13,53	953.645,953
Acciones HE - PLN	PLN	55,61	53,51	49,29	525,515
Acciones HM - SGD	SGD	18,60	18,09	17,10	2.762,431
Acciones HX - GBP	GBP	11,83	11,27	10,26	23.810.120,196
Acciones MP	EUR	11,52	11,29	10,92	87,566
Acciones X	EUR	13,62	13,01	11,98	4.846.050,649
Acciones Y	EUR	14,21	13,58	12,50	47.143.463,259

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund</b>	<b>EUR</b>	2.225.318.948,33	1.836.096.313,91	1.091.385.325,35	23.301.211,389
Acciones AC	EUR	77,38	74,39	67,50	2.514,466
Acciones AI	EUR	85,68	81,61	-	554.006,698
Acciones AP	EUR	76,48	73,81	67,29	196.949,082
Acciones BC	EUR	80,33	75,66	67,99	102.512,204
Acciones BI	EUR	86,74	81,60	73,17	7.396.099,834
Acciones BP	EUR	78,93	74,60	67,51	3.446.246,305
Acciones E	EUR	75,86	71,96	65,61	1.639.784,690
Acciones HAC - SEK	SEK	814,29	781,53	-	68,124
Acciones HAX - GBP	GBP	149,44	141,98	-	764.771,469
Acciones HB - CHF	CHF	89,50	84,80	-	16.782,613
Acciones HB - NOK	NOK	761,07	716,02	637,73	51.219,388
Acciones HB - SEK	SEK	738,64	697,74	630,82	174.179,797
Acciones HBC - GBP	GBP	72,92	68,57	60,91	2.650,000
Acciones HBC - SEK	SEK	799,60	752,59	675,78	137.233,761
Acciones HBI - GBP	GBP	71,30	-	-	63,176
Acciones HBI - NOK	NOK	863,49	804,02	709,41	472,861
Acciones HBI - SEK	SEK	861,40	809,85	725,56	97.289,963
Acciones HBI - USD	USD	108,13	100,70	87,69	1.522.189,383
Acciones HX - SEK	SEK	987,61	922,48	815,69	2.358.714,407
Acciones X	EUR	80,93	75,64	-	2.670.359,117
Acciones Y	EUR	170,75	159,59	141,22	2.167.104,051
<b>Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund</b>	<b>USD</b>	125.765.753,21	130.055.768,96	133.051.166,85	4.221.080,555
Acciones AP	USD	25,34	25,76	20,36	142.375,083
Acciones BC	USD	29,18	29,10	22,86	58.694,875
Acciones BI	USD	32,21	32,09	25,15	1.782.075,116
Acciones BP	USD	28,52	28,52	22,53	2.124.921,472
Acciones E	USD	25,23	25,33	20,16	47.151,590
Acciones HE - PLN	PLN	76,02	77,06	61,98	65.862,419
<b>Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Nota 1a)</b>	<b>USD</b>	6.212.909,50	-	-	54.290,000
Acciones BI	USD	114,28	-	-	15,000
Acciones BP	USD	114,10	-	-	15,000
Acciones E	USD	113,96	-	-	15,000
Acciones Y	USD	114,44	-	-	54.245,000
<b>Nordea 1 - Balanced Income Fund</b>	<b>EUR</b>	414.545.657,99	390.038.044,66	192.012.304,64	3.600.512,903
Acciones AP	EUR	108,07	109,14	103,19	3.785,037
Acciones BC	EUR	115,20	113,51	105,44	2.977,263
Acciones BI	EUR	117,95	116,10	107,61	78.048,271
Acciones BP	EUR	113,25	111,85	104,36	163.392,921
Acciones E	EUR	106,42	105,49	99,17	59.105,464
Acciones HAC - SEK	SEK	1.152,13	1.156,94	-	45,593
Acciones HB - SEK	SEK	1.067,14	1.053,71	981,10	57,339
Acciones HBC - SEK	SEK	1.123,17	1.106,68	1.026,48	1.294.869,651
Acciones HY - NOK	NOK	1.179,89	1.153,64	1.043,99	61.949,936
Acciones HY - SEK	SEK	1.270,90	1.246,59	-	1.098.174,529
Acciones Y	EUR	121,04	118,71	109,23	838.106,899
<b>Nordea 1 - Chinese Equity Fund</b>	<b>USD</b>	242.791.623,15	224.077.867,78	187.457.196,36	1.256.400,046
Acciones BP	USD	170,23	154,20	118,60	18.287,841
Acciones E	USD	161,73	147,08	114,05	7.262,511
Acciones Y	USD	193,77	174,04	131,45	1.230.849,694

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

# Estado de los datos estadísticos a 30/06/2020

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Nota 1a)</b>	<b>EUR</b>	111.826.477,50	-	-	1.110.973,106
Acciones BI	EUR	100,65	-	-	10,000
Acciones BP	EUR	100,63	-	-	10,000
Acciones HBI - NOK	NOK	1.112,82	-	-	45,230
Acciones HBI - SEK	SEK	1.070,71	-	-	47,003
Acciones HY - DKK	DKK	750,63	-	-	53,636
Acciones Y	EUR	100,66	-	-	1.110.807,237
		<b>08/06/2020*</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>08/06/2020*</b>
<b>Nordea 1 - Danish Bond Fund (Nota 1b)</b>	<b>DKK</b>	76.486.042,17	80.154.832,29	94.092.862,86	201.918,088
Acciones BP	DKK	383,13	385,17	381,41	181.931,782
Acciones E	DKK	339,35	342,26	341,46	19.986,306
<b>Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Nota 1b)</b>	<b>DKK</b>	7.448.236.982,36	6.142.636.694,83	5.542.647.100,44	33.566.505,523
Acciones AI	DKK	208,89	210,88	208,32	2.750.443,500
Acciones AP	DKK	174,59	176,63	174,50	2.611.253,673
Acciones BC	DKK	256,64	254,76	248,59	45.624,917
Acciones BI	DKK	260,04	257,85	251,09	2.432.768,662
Acciones BP	DKK	243,13	241,58	236,22	3.625.086,181
Acciones E	DKK	215,25	214,70	211,51	209.098,370
Acciones HAC - EUR	EUR	33,66	33,98	33,46	33.605,000
Acciones HAI - EUR	EUR	25,50	25,72	25,32	9.115.882,414
Acciones HB - CHF	CHF	41,16	40,84	39,84	476.355,116
Acciones HBI - EUR	EUR	35,60	35,26	34,25	8.767.930,232
Acciones HBI - SEK	SEK	142,54	141,04	136,70	1.870.579,597
Acciones HBI - USD	USD	52,03	51,10	48,19	197.485,162
Acciones HMX - JPY	JPY	4.359,30	4.351,95	4.293,72	1.430.392,699
		<b>15/06/2020*</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>15/06/2020*</b>
<b>Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (Nota 1b)</b>	<b>DKK</b>	60.826.657,70	57.039.825,05	69.267.724,38	381.937,965
Acciones BP	DKK	160,66	161,45	162,89	352.868,294
Acciones E	DKK	142,20	143,38	145,75	29.069,671

(\*) En el caso de los subfondos fusionados o liquidados, las cifras indicadas se corresponden con las del cálculo del último valor liquidativo en la fecha de la fusión o la liquidación. Para obtener más información remitase a la Nota 1b).

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund</b>	<b>USD</b>	2.343.859.606,59	2.585.161.493,40	1.661.698.738,17	19.134.635,870
Acciones AC	USD	125,98	144,76	132,84	20.717,580
Acciones AI	USD	111,40	127,86	117,39	639.823,140
Acciones AP	USD	109,85	126,40	116,06	167.541,082
Acciones BC	USD	143,82	153,06	133,51	68.227,296
Acciones BI	USD	148,54	157,92	137,45	2.444.299,073
Acciones BP	USD	142,83	152,20	133,10	1.193.219,584
Acciones E	USD	134,60	143,96	126,84	225.186,052
Acciones HA - EUR	EUR	88,22	103,21	97,90	7.443,059
Acciones HAC - EUR	EUR	98,67	115,28	109,34	302.278,564
Acciones HAI - EUR	EUR	76,72	89,54	84,96	640.693,327
Acciones HB - EUR	EUR	113,18	122,01	109,93	47.718,561
Acciones HB - NOK	NOK	807,62	875,98	776,46	107.587,202
Acciones HB - SEK	SEK	920,86	995,75	896,06	515.285,360
Acciones HBC - EUR	EUR	96,22	103,58	93,08	42.965,932
Acciones HBC - NOK	NOK	1.113,52	1.206,27	1.066,62	300.131,502
Acciones HBC - SEK	SEK	1.357,67	1.466,05	-	34,217
Acciones HB - CHF	CHF	143,54	155,92	-	47,199
Acciones HBI - DKK	DKK	975,22	1.050,09	-	651.109,876
Acciones HBI - EUR	EUR	105,94	113,93	102,18	3.903.450,822
Acciones HBI - NOK	NOK	796,12	861,48	760,15	3.052.181,816
Acciones HBI - SEK	SEK	1.215,22	1.310,96	1.174,21	811.177,472
Acciones HMX - EUR	EUR	103,72	114,55	108,22	1.064.716,286
Acciones X	USD	152,85	161,85	139,75	2.928.800,868
<b>Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund</b>	<b>USD</b>	142.291.440,58	155.980.550,99	151.997.845,34	1.408.843,196
Acciones BC	USD	107,85	-	-	9,252
Acciones BI	USD	112,14	122,67	106,94	577.198,110
Acciones BP	USD	107,76	118,13	103,52	23.395,534
Acciones E	USD	101,69	111,93	98,83	14.676,108
Acciones HB - EUR	EUR	-	100,33	90,62	-
Acciones HB - SEK	SEK	932,01	1.037,15	935,75	1.016,892
Acciones HBI - DKK	DKK	616,42	682,92	615,74	308.319,144
Acciones HBI - NOK	NOK	600,60	668,23	591,59	13.905,595
Acciones HBI - SEK	SEK	648,33	719,44	646,25	244.647,718
Acciones X	USD	120,15	130,80	112,95	225.674,843
<b>Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund</b>	<b>USD</b>	129.141.986,69	151.102.429,90	169.215.148,66	1.063.223,686
Acciones AP	USD	93,88	102,34	93,72	9.910,432
Acciones BI	USD	157,85	160,81	140,60	24.030,423
Acciones BP	USD	150,74	153,95	135,32	95.464,535
Acciones E	USD	141,37	144,92	128,33	31.730,710
Acciones HB - CHF	CHF	118,35	122,42	111,31	5.343,000
Acciones HB - EUR	EUR	107,03	110,49	100,01	134.674,945
Acciones HB - SEK	SEK	927,70	958,91	866,73	230.462,280
Acciones HBC - EUR	EUR	121,92	125,68	113,45	9.293,399
Acciones HBI - EUR	EUR	112,05	115,39	103,93	160.857,233
Acciones HBI - NOK	NOK	846,10	872,81	773,17	17.038,973
Acciones HBI - SEK	SEK	971,75	1.001,89	900,97	1.332,074
Acciones HX - EUR	EUR	111,59	114,36	102,01	343.085,682
Acciones X	USD	-	171,17	148,25	-

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

# Estado de los datos estadísticos a 30/06/2020

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>	<b>USD</b>	38.510.687,22	34.445.295,42	28.360.892,83	340.576,796
Acciones BC	USD	112,53	112,09	96,09	211,273
Acciones BI	USD	113,22	112,66	96,37	319.649,782
Acciones BP	USD	111,12	110,96	95,61	18.274,989
Acciones E	USD	108,88	109,14	94,74	2.440,752
		<b>03/06/2020*</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>03/06/2020*</b>
<b>Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Nota 1b)</b>	<b>USD</b>	72.719.548,26	83.576.856,87	81.577.300,03	457.712,167
Acciones BI	USD	165,52	175,31	133,94	161.130,477
Acciones BP	USD	157,01	166,82	128,44	239.030,374
Acciones E	USD	148,01	157,75	122,37	57.551,316
<b>Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund</b>	<b>USD</b>	18.702.676,02	175.019.327,19	151.260.886,08	200.226,029
Acciones BC	USD	91,64	110,44	96,67	6.299,606
Acciones BI	USD	95,20	114,62	100,11	125.355,049
Acciones BP	USD	90,49	109,36	96,25	65.582,224
Acciones E	USD	86,11	104,46	92,64	2.989,150
Acciones X	USD	-	122,55	105,87	-
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund</b>	<b>USD</b>	327.359.152,52	232.536.856,47	-	3.176.922,832
Acciones AP	USD	104,29	110,53	-	14,746
Acciones BC	USD	110,15	110,80	-	15,000
Acciones BI	USD	110,51	111,05	-	110.587,318
Acciones BP	USD	109,69	110,50	-	1.878,432
Acciones E	USD	108,50	109,71	-	3.316,266
Acciones HAC - SEK	SEK	1.022,26	1.064,79	-	998,316
Acciones HB - EUR	EUR	92,61	94,36	-	435.063,364
Acciones HB - NOK	NOK	912,54	934,04	-	4.380,839
Acciones HB - SEK	SEK	950,00	970,73	-	105.807,979
Acciones HBC - EUR	EUR	92,95	94,57	-	56,123
Acciones HBC - NOK	NOK	908,06	928,33	-	4.406,595
Acciones HBC - SEK	SEK	964,72	984,22	-	6.616,457
Acciones HBI - NOK	NOK	919,17	938,43	-	902.175,804
Acciones HBI - SEK	SEK	957,60	975,47	-	54,824
Acciones HY - DKK	DKK	715,14	725,49	-	1.079.691,159
Acciones HY - EUR	EUR	95,82	97,08	-	511.398,504
Acciones X	USD	109,16	-	-	10.461,106
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Nota 1b)</b>	<b>USD</b>	3.201.513.566,00	2.771.316.614,95	2.268.045.044,87	22.072.246,666
Acciones AC	USD	138,42	141,45	-	915,602
Acciones AI	USD	142,89	147,71	114,03	189.962,582
Acciones AP	USD	135,95	141,11	109,19	104.725,609
Acciones BC	USD	147,08	149,29	114,83	197.735,826
Acciones BI	USD	151,61	153,73	117,99	5.981.651,041
Acciones BP	USD	141,01	143,60	111,12	13.718.582,047
Acciones E	USD	131,12	134,02	104,49	155.933,383
Acciones HBC - GBP	GBP	108,96	112,14	88,05	43,440
Acciones HBI - EUR	EUR	115,39	118,12	93,50	146.156,684
Acciones X	USD	152,04	-	-	7.592,763
Acciones Y	USD	158,75	160,28	121,89	1.568.947,689

(\*) En el caso de los subfondos fusionados o liquidados, las cifras indicadas se corresponden con las del cálculo del último valor liquidativo en la fecha de la fusión o la liquidación. Para obtener más información remitase a la Nota 1b).

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Nota 1c)</b>	<b>USD</b>	68.822.020,71	57.299.160,36	58.839.003,61	599.092,441
Acciones BI	USD	117,12	126,07	111,13	400.361,535
Acciones BP	USD	114,33	123,39	109,33	7.662,296
Acciones E	USD	110,45	119,65	106,82	2.135,773
Acciones HB - EUR	EUR	90,35	98,62	90,16	5.391,677
Acciones HB - SEK	SEK	823,39	900,21	822,74	6.015,866
Acciones Y	USD	111,24	-	110,20	177.525,294
<b>Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	63.994.932,85	72.510.543,51	71.433.967,06	2.750.777,119
Acciones AI	EUR	21,45	23,13	18,14	4.445,000
Acciones BC	EUR	23,80	25,30	19,76	19.748,703
Acciones BI	EUR	24,98	26,53	20,69	271.575,110
Acciones BP	EUR	22,78	24,29	19,08	1.877.599,231
Acciones E	EUR	20,90	22,36	17,70	136.353,271
Acciones HE - PLN	PLN	99,10	106,03	82,23	130,628
Acciones X	EUR	24,98	-	-	440.925,176
<b>Nordea 1 - European Corporate Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	556.122.948,35	571.871.369,85	609.144.713,62	11.129.110,674
Acciones AI	EUR	-	48,99	46,75	-
Acciones BI	EUR	52,00	52,79	49,55	2.303.649,151
Acciones BP	EUR	49,26	50,11	47,23	768.580,180
Acciones E	EUR	43,57	44,48	42,24	108.867,794
Acciones HB - NOK	NOK	494,08	500,86	464,03	47.756,069
Acciones HB - SEK	SEK	514,11	522,83	491,83	1.611.017,323
Acciones HBC - NOK	NOK	483,72	489,81	452,89	713.047,230
Acciones HBC - SEK	SEK	523,24	531,61	-	18.838,665
Acciones HBI - SEK	SEK	494,80	502,25	470,43	2.652.841,611
Acciones HE - PLN	PLN	215,49	218,62	203,34	159,085
Acciones HY - DKK	DKK	398,34	-	-	408.169,309
Acciones Y	EUR	53,33	54,04	50,53	2.496.184,257
<b>Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus</b>	<b>EUR</b>	89.613.706,49	88.973.703,12	78.216.508,94	598.626,757
Acciones BC	EUR	144,55	146,27	137,36	181,000
Acciones BI	EUR	145,01	146,58	137,46	193.283,278
Acciones TBI	EUR	-	132,44	125,19	-
Acciones X	EUR	151,94	153,22	143,00	405.162,479
<b>Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	342.520.817,80	254.649.057,26	-	3.278.942,628
Acciones AP	EUR	102,24	105,80	-	9,890
Acciones BC	EUR	104,49	106,12	-	10,000
Acciones BI	EUR	104,55	106,16	-	121.087,718
Acciones BP	EUR	103,89	105,70	-	31.382,784
Acciones E	EUR	102,95	105,09	-	102,740
Acciones HAC - SEK	SEK	1.113,94	1.139,60	-	2.782,291
Acciones HB - NOK	NOK	1.033,74	1.047,99	-	5.738,838
Acciones HB - SEK	SEK	1.064,84	1.083,28	-	312.274,854
Acciones HBC - NOK	NOK	1.036,91	1.050,55	-	1.911,592
Acciones HBC - SEK	SEK	1.068,19	1.085,68	-	17.599,327
Acciones HBI - NOK	NOK	1.039,41	1.051,93	-	74.029,127
Acciones HBI - SEK	SEK	1.071,66	1.087,77	-	20.621,244
Acciones X	EUR	105,12	106,54	-	1.889.712,340
Acciones Y	EUR	105,13	106,55	-	801.679,883

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

# Estado de los datos estadísticos a 30/06/2020

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - European Covered Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	6.316.848.929,73	5.662.985.153,44	2.323.512.163,77	440.735.705,251
Acciones AC	EUR	13,03	12,83	-	2.843.412,926
Acciones AI	EUR	13,93	13,76	13,17	36.951.464,191
Acciones AP	EUR	12,94	12,80	12,26	3.542.082,746
Acciones BC	EUR	13,75	13,43	12,77	18.703.897,557
Acciones BI	EUR	15,13	14,76	14,01	171.582.645,945
Acciones BP	EUR	13,60	13,30	12,67	127.613.532,095
Acciones E	EUR	11,86	11,64	11,18	31.047.035,073
Acciones HB - NOK	NOK	135,03	131,11	122,69	1.542,977
Acciones HB - SEK	SEK	141,43	138,02	131,20	117.886,307
Acciones HBC - CHF	CHF	15,64	15,30	-	143.461,407
Acciones HB - CHF	CHF	17,61	17,20	16,40	13.632.828,810
Acciones HBI - GBP	GBP	13,64	13,25	12,42	125.109,987
Acciones HBI - NOK	NOK	150,30	145,71	-	1.387.803,945
Acciones HBI - SEK	SEK	155,81	151,81	143,80	7.014.825,982
Acciones HBI - USD	USD	22,60	21,85	20,16	2.093.231,580
Acciones HE - PLN	PLN	58,46	56,91	53,50	12.300,000
Acciones TBI	EUR	-	13,74	12,86	-
Acciones X	EUR	15,22	14,82	14,01	1.017.069,000
Acciones Y	EUR	15,27	14,87	14,06	22.905.574,723
<b>Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund</b>	<b>EUR</b>	156.333.508,43	128.703.991,89	-	1.477.213,008
Acciones AC	EUR	104,50	104,66	-	229.233,000
Acciones BC	EUR	105,58	104,70	-	37.026,492
Acciones BI	EUR	105,86	104,86	-	441.524,346
Acciones BP	EUR	105,18	104,43	-	95.325,543
Acciones E	EUR	104,07	103,71	-	29.213,831
Acciones Y	EUR	106,47	105,27	-	644.889,796
<b>Nordea 1 - European Cross Credit Fund</b>	<b>EUR</b>	1.239.763.585,84	1.314.653.751,68	1.133.364.928,62	10.180.766,818
Acciones AC	EUR	99,67	109,53	102,76	4.352,494
Acciones AI	EUR	96,58	106,02	99,47	1.185.759,519
Acciones AP	EUR	94,89	104,50	98,04	1.034.205,983
Acciones BC	EUR	133,34	141,42	129,20	55.705,952
Acciones BI	EUR	134,84	142,86	130,24	3.362.681,373
Acciones BP	EUR	128,01	136,04	124,78	2.667.255,390
Acciones E	EUR	120,20	128,21	118,49	313.356,436
Acciones HB - NOK	NOK	1.072,90	1.140,72	1.028,78	1.150,000
Acciones HB - SEK	SEK	1.148,25	1.221,30	1.118,45	452.522,626
Acciones HBI - NOK	NOK	1.148,81	1.217,77	1.091,61	463.109,689
Acciones X	EUR	137,83	145,61	131,99	640.667,356
<b>Nordea 1 - European Financial Debt Fund</b>	<b>EUR</b>	1.057.483.985,77	1.084.674.967,02	581.620.691,50	5.755.598,022
Acciones AD	EUR	145,69	-	-	6,490
Acciones AI	EUR	151,06	166,98	153,18	35.557,139
Acciones AP	EUR	137,57	152,55	139,94	226.703,871
Acciones BC	EUR	172,57	180,96	159,88	6.350,125
Acciones BD	EUR	171,42	-	-	5,515
Acciones BI	EUR	179,14	187,65	165,44	2.594.625,939
Acciones BP	EUR	170,84	179,51	159,23	996.081,529
Acciones E	EUR	161,10	169,91	151,85	636.756,091
Acciones HB - CHF	CHF	185,90	195,07	172,67	71.659,029
Acciones HBI - SGD	SGD	344,13	358,52	308,91	11.552,926
Acciones HBI - USD	USD	272,58	283,00	242,38	841.178,470
Acciones X	EUR	186,24	194,54	170,52	335.120,898

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - European High Yield Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	4.586.474.898,77	5.068.913.301,11	3.912.195.163,02	197.211.143,009
Acciones AC	EUR	10,18	11,26	10,59	6.508.377,356
Acciones AI	EUR	10,88	12,03	11,31	38.139.917,412
Acciones AP	EUR	15,51	17,20	16,17	12.160.534,238
Acciones BC	EUR	13,98	14,73	13,35	5.506.317,756
Acciones BI	EUR	36,54	38,47	34,78	63.950.794,219
Acciones BP	EUR	33,33	35,20	32,01	10.560.399,549
Acciones E	EUR	29,91	31,71	29,06	1.499.882,025
Acciones HA - GBP	GBP	8,88	9,85	9,14	57.811,066
Acciones HA - USD	USD	15,01	16,43	14,97	988.191,609
Acciones HAC - GBP	GBP	7,78	8,61	7,99	80.233,362
Acciones HAC - USD	USD	14,70	16,06	14,64	367.936,277
Acciones HAI - GBP	GBP	8,99	9,93	9,22	8.642.709,749
Acciones HAI - USD	USD	15,24	16,63	15,14	1.713.320,276
Acciones HB - CHF	CHF	35,20	37,23	34,01	126.312,235
Acciones HB - GBP	GBP	28,68	30,30	27,26	153.719,272
Acciones HB - SEK	SEK	325,25	344,17	312,49	10.076.527,176
Acciones HB - USD	USD	20,29	21,21	18,73	4.552.144,978
Acciones HBC - CHF	CHF	14,77	15,59	14,18	243.984,175
Acciones HBC - GBP	GBP	11,49	12,12	10,85	552.671,337
Acciones HBC - SEK	SEK	147,10	155,37	-	329,641
Acciones HBC - USD	USD	54,89	57,30	50,40	669.046,189
Acciones HB - CHF	CHF	19,01	20,05	18,19	2.811.148,642
Acciones HBI - NOK	NOK	120,74	127,46	113,35	2.835.866,288
Acciones HBI - SEK	SEK	122,76	129,45	116,86	9.914.440,151
Acciones HBI - USD	USD	21,70	22,63	19,86	13.057.101,897
Acciones HM - USD	USD	-	37,00	33,67	-
Acciones MP	EUR	30,07	32,34	30,31	27.878,477
Acciones TB	EUR	-	34,35	31,24	-
Acciones TBI	EUR	-	36,92	33,42	-
Acciones X	EUR	39,64	41,60	37,35	2.013.547,657
<b>Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Nota 1c)</b>	<b>EUR</b>	407.918.785,53	411.567.230,07	320.154.551,94	4.780.135,493
Acciones BI	EUR	87,21	91,28	80,69	1.200.226,884
Acciones BP	EUR	86,22	90,52	-	2.281,634
Acciones E	EUR	85,73	90,31	-	11,246
Acciones HB - SEK	SEK	703,91	740,37	657,55	338.826,697
Acciones HBC - SEK	SEK	923,40	969,18	-	52,639
Acciones HE - PLN	PLN	345,86	363,26	318,94	97,127
Acciones HX - NOK	NOK	916,06	-	-	54,470
Acciones HX - SEK	SEK	907,46	948,71	-	1.546.755,221
Acciones HY - DKK	DKK	669,54	-	-	202.664,574
Acciones X	EUR	84,78	88,46	77,71	1.066.158,408
Acciones Y	EUR	89,65	93,54	82,18	423.006,593

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

# Estado de los datos estadísticos a 30/06/2020

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	153.153.518,32	87.696.899,34	-	1.432.877,950
Acciones AP	EUR	101,59	112,50	-	9,916
Acciones BC	EUR	107,06	112,94	-	10,000
Acciones BI	EUR	107,53	113,27	-	84.506,549
Acciones BP	EUR	106,49	112,52	-	24.636,374
Acciones E	EUR	105,37	111,75	-	142,326
Acciones HAC - SEK	SEK	1.127,37	1.213,05	-	897,211
Acciones HB - NOK	NOK	1.053,16	1.116,65	-	6.239,000
Acciones HB - SEK	SEK	1.089,28	1.153,70	-	112.987,698
Acciones HBC - NOK	NOK	1.059,05	1.121,09	-	1.860,008
Acciones HBC - SEK	SEK	1.095,89	1.158,19	-	5.732,554
Acciones HB - CHF	CHF	119,08	125,61	-	93.966,000
Acciones HBI - NOK	NOK	1.062,21	1.122,77	-	163.439,227
Acciones HBI - SEK	SEK	1.099,77	1.160,81	-	48,859
Acciones X	EUR	108,47	113,91	-	656.977,490
Acciones Y	EUR	108,48	113,93	-	281.424,738
		<b>25/05/2020*</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>25/05/2020*</b>
<b>Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Nota 1b)</b>	<b>EUR</b>	85.547.319,83	70.943.736,14	68.813.706,55	912.761,153
Acciones BC	EUR	92,03	99,80	98,15	10,000
Acciones BI	EUR	93,26	101,03	98,18	599.000,000
Acciones BP	EUR	91,67	99,82	98,10	2.482,454
Acciones E	EUR	90,93	99,25	98,05	292,698
Acciones HB - SEK	SEK	950,56	1.036,05	-	7.344,117
Acciones HBI - SEK	SEK	953,62	1.034,38	1.004,05	48,861
Acciones X	EUR	94,74	102,18	-	303.583,023
<b>Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	459.067.721,15	604.042.483,72	526.491.185,58	699.343,397
Acciones AP	EUR	574,82	685,67	521,27	853,956
Acciones BC	EUR	659,19	762,68	574,40	2.185,011
Acciones BI	EUR	698,04	806,82	606,35	53.411,187
Acciones BP	EUR	653,32	757,22	572,30	639.819,512
Acciones E	EUR	600,36	698,44	531,84	3.073,731
<b>Nordea 1 - European Stars Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	106.103.949,94	86.563.796,37	47.306.840,88	961.038,663
Acciones BC	EUR	110,32	114,22	84,99	10,000
Acciones BI	EUR	111,11	114,92	85,34	677.955,234
Acciones BP	EUR	108,71	112,92	84,55	282.433,363
Acciones E	EUR	106,60	111,15	83,84	630,886
Acciones X	EUR	106,79	-	-	9,180
<b>Nordea 1 - European Value Fund</b>	<b>EUR</b>	510.868.983,27	923.588.435,41	979.062.339,93	10.594.015,633
Acciones AC	EUR	44,21	59,50	51,92	5.333,537
Acciones AP	EUR	42,75	57,71	50,34	240.898,638
Acciones BC	EUR	116,84	151,68	131,14	23.940,682
Acciones BD	EUR	48,16	62,34	53,58	1.012.828,095
Acciones BI	EUR	53,13	68,93	59,46	1.444.960,958
Acciones BP	EUR	47,29	61,58	53,53	7.780.879,525
Acciones E	EUR	41,89	54,74	47,95	61.086,251
Acciones HB - USD	USD	67,77	87,62	73,99	10.020,212
Acciones HB - CHF	CHF	62,23	80,69	69,78	13.010,735
Acciones HBI - USD	USD	77,86	100,31	84,08	1.057,000

(\*) En el caso de los subfondos fusionados o liquidados, las cifras indicadas se corresponden con las del cálculo del último valor liquidativo en la fecha de la fusión o la liquidación. Para obtener más información remitase a la Nota 1b).

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1a)</b>	<b>EUR</b>	59.703.501,34	-	-	500.215,684
Acciones BI	EUR	119,02	-	-	10,000
Acciones BP	EUR	118,77	-	-	10,000
Acciones E	EUR	118,53	-	-	10,000
Acciones HB - NOK	NOK	1.385,16	-	-	42,828
Acciones HB - SEK	SEK	1.302,80	-	-	45,548
Acciones HBI - USD	USD	130,62	-	-	97,308
Acciones Y	EUR	119,35	-	-	500.000,000
<b>Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund</b>	<b>EUR</b>	3.398.066.325,54	3.579.347.196,24	3.076.238.284,76	30.141.833,689
Acciones AC	EUR	106,70	108,62	105,85	78.668,829
Acciones AI	EUR	105,50	107,28	104,56	535.769,287
Acciones AP	EUR	102,16	104,16	101,52	424.987,298
Acciones BC	EUR	111,66	111,09	106,05	1.264.685,223
Acciones BI	EUR	114,17	113,47	108,09	14.296.777,863
Acciones BP	EUR	110,09	109,69	105,04	5.291.716,345
Acciones E	EUR	104,36	104,38	100,70	353.009,572
Acciones HA - USD	USD	130,14	131,39	124,22	1.295,000
Acciones HB - CHF	CHF	117,12	116,91	112,45	109.312,966
Acciones HB - NOK	NOK	1.073,66	1.065,94	1.003,32	17.699,484
Acciones HB - SEK	SEK	1.008,91	1.005,02	960,31	332.422,921
Acciones HB - USD	USD	139,25	137,58	127,98	56.638,979
Acciones HBC - GBP	GBP	81,42	80,77	76,22	57.935,203
Acciones HB - CHF	CHF	115,72	115,21	110,24	597.760,060
Acciones HBI - NOK	NOK	1.119,69	1.109,05	1.039,02	1.606,360
Acciones HBI - SEK	SEK	1.068,72	1.061,86	1.009,89	1.761.382,704
Acciones HBI - USD	USD	146,58	144,47	133,70	650.018,600
Acciones HY - SEK	SEK	1.240,68	1.229,87	-	847.046,616
Acciones Y	EUR	118,11	117,11	111,03	3.463.100,379
<b>Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund</b>	<b>GBP</b>	2.414.810.408,56	2.710.513.291,50	2.757.003.080,46	20.947.243,026
Acciones AI	GBP	109,06	113,93	104,46	1.263.416,497
Acciones BC	GBP	114,91	117,67	106,74	11.811,423
Acciones BD	GBP	117,15	119,64	107,95	5.005.235,291
Acciones BI	GBP	115,48	118,18	107,08	13.476.873,781
Acciones BP	GBP	111,80	114,93	105,10	1.189.906,034
<b>Nordea 1 - Global Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	131.936.767,95	85.830.217,78	98.988.805,25	6.987.234,875
Acciones AP	EUR	15,01	14,55	13,73	719.690,846
Acciones BI	EUR	20,02	19,04	17,66	2.135.376,803
Acciones BP	EUR	19,22	18,31	17,05	3.658.891,050
Acciones E	EUR	17,00	16,26	15,25	473.276,176

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

# Estado de los datos estadísticos a 30/06/2020

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund</b>	<b>EUR</b>	3.061.795.288,67	2.434.684.784,06	958.800.018,94	144.723.705,277
Acciones AC	EUR	20,41	21,09	15,21	553.519,363
Acciones AI	EUR	22,02	22,72	16,41	582.030,344
Acciones AP	EUR	19,89	20,62	14,94	6.032.036,943
Acciones BC	EUR	20,72	21,12	15,21	2.301.924,012
Acciones BI	EUR	22,39	22,80	16,38	61.276.078,519
Acciones BP	EUR	20,36	20,82	15,08	66.038.480,858
Acciones E	EUR	18,65	19,14	13,97	6.873.588,851
Acciones HB - CHF	CHF	21,31	21,81	15,86	176.662,012
Acciones HB - USD	USD	27,81	28,23	19,89	164.204,596
Acciones HBC - CHF	CHF	22,62	23,08	-	11.851,937
Acciones HBC - GBP	GBP	18,65	19,10	13,63	2.347,981
Acciones HB - CHF	CHF	26,61	27,11	19,56	383.131,248
Acciones HBI - USD	USD	28,46	28,76	20,09	166.565,975
Acciones X	EUR	22,45	-	16,49	161.282,638
<b>Nordea 1 - Global Disruption Fund</b>	<b>USD</b>	35.568.991,40	8.365.709,33	-	278.890,094
Acciones AP	USD	126,51	117,93	-	14,211
Acciones BC	USD	128,06	118,51	-	15,000
Acciones BI	USD	128,34	118,66	-	15,000
Acciones BP	USD	126,89	117,78	-	221.452,060
Acciones E	USD	125,78	117,18	-	853,823
Acciones Y	USD	130,11	119,71	-	56.540,000
		<b>24/02/2020*</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>24/02/2020*</b>
<b>Nordea 1 - Global Dividend Fund (Nota 1b)</b>	<b>USD</b>	42.054.500,84	45.929.120,06	43.757.405,20	325.728,173
Acciones AI	USD	128,11	127,15	105,86	15.581,773
Acciones AP	USD	126,44	125,63	104,59	28.809,866
Acciones BC	USD	132,82	131,86	108,06	446,989
Acciones BI	USD	134,28	133,27	109,00	4.617,647
Acciones BP	USD	129,96	129,13	106,42	250.061,011
Acciones E	USD	125,92	125,25	104,00	21.036,491
Acciones HBI - NOK	NOK	-	-	838,87	-
Acciones MP	USD	113,84	113,86	97,55	5.174,396
<b>Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Nota 1a)</b>	<b>EUR</b>	27.994.474,68	-	-	280.040,000
Acciones BC	EUR	99,88	-	-	10,000
Acciones BI	EUR	99,91	-	-	10,000
Acciones BP	EUR	99,85	-	-	10,000
Acciones E	EUR	99,81	-	-	10,000
Acciones X	EUR	99,97	-	-	280.000,000
		<b>19/06/2020*</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>19/06/2020*</b>
<b>Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (Nota 1b)</b>	<b>USD</b>	4.662.250,62	6.188.589,38	5.338.350,82	57.896,125
Acciones BC	USD	80,35	107,51	93,48	15,000
Acciones BI	USD	80,56	107,71	93,51	55.906,411
Acciones BP	USD	79,68	106,88	93,45	1.959,714
Acciones E	USD	78,85	106,07	93,40	15,000

(\*) En el caso de los subfondos fusionados o liquidados, las cifras indicadas se corresponden con las del cálculo del último valor liquidativo en la fecha de la fusión o la liquidación. Para obtener más información remitase a la Nota 1b).

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción		Número de acciones en circulación	
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund</b>	<b>USD</b>	13.442.824,12	13.316.394,59	-	129.312,284
Acciones AP	USD	100,11	110,68	-	14,634
Acciones BC	USD	103,08	111,26	-	15,000
Acciones BI	USD	103,36	111,45	-	6.928,890
Acciones BP	USD	102,14	110,61	-	30.906,303
Acciones E	USD	101,38	110,20	-	567,457
Acciones Y	USD	104,64	112,34	-	90.880,000
<b>Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	623.327.240,86	654.050.587,90	493.224.224,13	40.183.428,804
Acciones AP	USD	16,85	-	-	87,464
Acciones BC	USD	17,21	18,07	15,89	17.056,245
Acciones BI	USD	17,40	18,24	16,01	1.261,005
Acciones BP	USD	16,85	17,71	15,61	238.529,589
Acciones E	USD	15,55	16,41	14,57	72.912,597
Acciones HBC - EUR	EUR	15,00	15,93	-	321,958
Acciones HBC - NOK	NOK	136,49	145,21	129,41	2.235.997,457
Acciones HBI - EUR	EUR	11,48	12,19	11,03	708,269
Acciones HBI - GBP	GBP	10,37	11,00	9,83	777.367,455
Acciones HBI - SEK	SEK	103,84	110,25	99,60	1.712.646,065
Acciones HE - PLN	PLN	49,67	52,80	47,30	308.549,098
Acciones HX - EUR	EUR	11,71	12,37	11,09	442.716,820
Acciones X	USD	15,94	16,65	14,49	34.375.274,782
<b>Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Nota 1b)</b>	<b>USD</b>	277.248.188,64	101.701.769,48	-	25.099.064,379
Acciones AI	USD	12,93	14,43	-	293.537,149
Acciones AP	USD	10,98	-	-	246.926,179
Acciones BC	USD	11,09	12,11	-	900.122,840
Acciones BI	USD	11,13	12,14	-	7.377.590,090
Acciones BP	USD	10,98	12,03	-	15.908.599,147
Acciones E	USD	10,90	11,99	-	324.925,547
Acciones MP	USD	10,87	-	-	47.363,427
Acciones Y	USD	-	12,09	-	-
<b>Nordea 1 - Global Opportunity Fund</b>	<b>EUR</b>	269.916.984,40	271.026.294,52	166.757.661,81	1.248.135,812
Acciones BC	EUR	208,98	214,12	-	362,000
Acciones BI	EUR	218,71	223,88	159,30	994.350,841
Acciones BP	EUR	207,94	213,66	153,22	220.021,707
Acciones E	EUR	198,08	204,29	147,59	33.401,264
<b>Nordea 1 - Global Portfolio Fund</b>	<b>EUR</b>	191.250.270,88	174.428.368,03	115.120.721,26	7.090.306,781
Acciones BC	EUR	26,95	28,50	21,70	87.718,412
Acciones BI	EUR	27,31	28,85	21,92	2.849.964,821
Acciones BP	EUR	26,84	28,41	21,66	4.075.317,297
Acciones E	EUR	21,47	22,81	17,53	77.306,251
<b>Nordea 1 - Global Real Estate Fund</b>	<b>USD</b>	760.990.629,59	1.015.936.724,03	746.759.495,34	4.565.339,666
Acciones AI	USD	172,74	212,12	-	26.193,188
Acciones AP	USD	164,95	-	156,05	4,757
Acciones BC	USD	167,30	201,37	158,43	5.846,664
Acciones BI	USD	176,41	212,13	166,53	703.589,275
Acciones BP	USD	164,93	199,06	157,47	3.804.984,151
Acciones E	USD	154,71	187,44	149,42	24.721,631

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

# Estado de los datos estadísticos a 30/06/2020

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - Global Small Cap Fund</b>	<b>USD</b>	201.899.079,41	300.563.005,99	320.167.239,19	1.829.440,202
Acciones BC	USD	111,22	125,66	100,88	1.795,517
Acciones BI	USD	115,32	130,15	104,26	180.580,309
Acciones BP	USD	109,82	124,42	100,43	1.645.462,771
Acciones E	USD	104,79	119,17	96,92	1.601,605
<b>Nordea 1 - Global Stable Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	2.368.411.957,58	2.920.144.131,88	2.460.087.987,52	105.579.080,481
Acciones AC	EUR	20,60	23,88	19,36	26.999,000
Acciones AI	EUR	22,18	25,71	20,84	578.445,241
Acciones AP	EUR	20,11	23,37	18,96	577.749,655
Acciones BC	EUR	21,99	24,87	20,00	955.975,682
Acciones BI	EUR	24,03	27,15	21,78	13.818.727,105
Acciones BP	EUR	21,37	24,23	19,59	58.684.808,912
Acciones E	EUR	19,03	21,66	17,64	1.792.118,592
Acciones HB - USD	USD	26,12	29,42	23,14	79.165,067
Acciones HB - CHF	CHF	24,78	28,03	22,58	8.908,000
Acciones X	EUR	27,15	30,52	24,24	3.307.246,698
Acciones Y	EUR	23,69	26,63	21,16	25.342.187,356
Acciones Z	EUR	24,54	27,67	22,12	406.749,173
<b>Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged</b>	<b>EUR</b>	786.401.199,03	1.042.435.879,84	1.042.836.677,07	48.479.876,813
Acciones AI	EUR	16,33	19,07	16,12	9.336.604,182
Acciones AP	EUR	14,62	17,14	14,50	674.626,662
Acciones BC	EUR	17,06	19,43	16,27	87.542,660
Acciones BI	EUR	18,09	20,59	17,20	13.294.200,684
Acciones BP	EUR	16,69	19,06	16,05	9.041.865,262
Acciones E	EUR	15,83	18,14	15,39	1.612.958,654
Acciones HB - NOK	NOK	147,90	170,27	141,19	40.323,432
Acciones HB - SEK	SEK	147,83	169,68	142,78	14.108.210,525
Acciones HBI - NOK	NOK	201,67	-	-	251,953
Acciones HE - PLN	PLN	75,08	86,03	71,52	1.482,417
Acciones HX - USD	USD	24,62	27,62	22,19	281.810,382
<b>Nordea 1 - Global Stars Equity Fund</b>	<b>USD</b>	1.165.568.369,57	844.242.400,98	373.001.753,28	7.474.251,221
Acciones AC	USD	151,68	160,80	-	4.813,062
Acciones AP	USD	149,38	160,41	122,49	3.210,140
Acciones BC	USD	153,72	162,14	123,06	90.425,558
Acciones BI	USD	156,74	165,14	125,07	1.941.797,394
Acciones BP	USD	151,63	160,44	122,51	2.047.212,373
Acciones E	USD	147,00	156,13	120,13	84.279,816
Acciones HA - EUR	EUR	135,40	145,12	-	8.053,850
Acciones X	USD	159,30	167,12	125,41	2.826.222,786
Acciones Y	USD	153,46	160,99	-	468.236,242
<b>Nordea 1 - Indian Equity Fund</b>	<b>USD</b>	139.487.492,75	192.197.803,99	278.878.963,74	946.290,515
Acciones BC	USD	135,08	171,08	165,55	261,602
Acciones BI	USD	142,99	180,94	174,71	11.300,258
Acciones BP	USD	132,79	168,80	164,45	42.632,583
Acciones E	USD	124,97	159,45	156,55	10.142,077
Acciones Y	USD	148,43	186,69	178,08	881.953,995

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación	
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020	
<b>Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged</b>	<b>USD</b>	127.985.356,84	135.822.286,66	120.848.438,72	1.178.194,980	
Acciones BI	USD	132,56	141,44	123,56	120.911,978	
Acciones BP	USD	128,48	137,36	120,51	58.503,187	
Acciones E	USD	121,46	130,35	115,21	4.292,027	
Acciones HB - EUR	EUR	85,85	92,82	83,88	29.349,028	
Acciones HB - NOK	NOK	688,77	746,58	663,46	3.843,051	
Acciones HB - SEK	SEK	1.115,69	1.208,62	1.089,54	59.749,515	
Acciones HBC - EUR	EUR	103,10	111,38	100,44	2.672,000	
Acciones HBI - EUR	EUR	88,95	95,98	86,38	59.315,751	
Acciones HBI - NOK	NOK	711,76	770,04	681,60	91.059,071	
Acciones HX - EUR	EUR	96,48	103,65	92,49	748.499,372	
<b>Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund</b>	<b>USD</b>	63.304.138,88	63.890.698,34	70.264.110,61	576.657,415	
Acciones BC	USD	109,56	112,02	97,93	4.585,490	
Acciones BI	USD	110,07	112,42	98,08	447.428,582	
Acciones BP	USD	108,74	111,35	97,65	123.857,068	
Acciones E	USD	106,97	109,95	97,14	786,275	
<b>Nordea 1 - Latin American Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	115.016.073,87	143.310.798,27	119.993.006,30	11.220.953,572	
Acciones AP	EUR	8,20	13,82	11,13	29.478,208	
Acciones BI	EUR	10,68	16,53	13,11	7.395.343,291	
Acciones BP	EUR	9,48	14,73	11,76	3.599.645,668	
Acciones E	EUR	8,59	13,40	10,79	154.162,449	
Acciones HE - PLN	PLN	39,57	62,19	49,11	42.323,956	
<b>Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund</b>	<b>USD</b>	21.535.468,24	13.908.427,34	-	171.237,567	
Acciones BI	USD	125,58	103,92	-	15,000	
Acciones BP	USD	125,06	103,68	-	57.458,398	
Acciones HB - SEK	SEK	1.135,19	949,42	-	53,899	
Acciones HBI - EUR	EUR	-	90,17	-	-	
Acciones HBI - NOK	NOK	1.063,16	881,33	-	58,734	
Acciones HBI - SEK	SEK	1.139,97	951,47	-	53,899	
Acciones X	USD	126,13	104,14	-	113.597,637	
<b>Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	2.787.604.768,57	2.654.397.721,32	1.436.315.297,01	27.079.877,812	
Acciones AI	EUR	101,59	101,70	99,30	170.277,372	
Acciones AP	EUR	102,15	101,85	-	2.490,388	
Acciones BC	EUR	102,36	101,52	99,05	1.418.124,770	
Acciones BI	EUR	102,96	102,02	99,30	15.129.901,178	
Acciones BP	EUR	101,91	101,16	98,83	8.634.373,390	
Acciones E	EUR	100,00	99,63	98,09	63.538,681	
Acciones HAI - GBP	GBP	90,55	90,27	87,14	271.572,789	
Acciones HB - CHF	CHF	117,36	116,68	114,47	22.111,189	
Acciones HB - NOK	NOK	994,92	982,09	943,17	2.058,608	
Acciones HB - SEK	SEK	1.055,81	1.046,29	1.020,64	26.919,790	
Acciones HB - USD	USD	124,30	122,33	116,10	38.021,733	
Acciones HBC - CHF	CHF	117,84	117,07	114,70	10.286,586	
Acciones HBC - USD	USD	124,80	122,74	116,32	20.410,228	
Acciones HB - CHF	CHF	119,92	119,02	116,36	144.861,387	
Acciones HBI - SEK	SEK	1.014,68	1.004,08	975,68	105.892,691	
Acciones HBI - USD	USD	125,57	123,34	116,59	1.019.037,032	
Acciones X	EUR	-	102,62	99,62	-	

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

# Estado de los datos estadísticos a 30/06/2020

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	233.045.125,25	248.005.962,47	368.637.385,97	20.985.685,119
Acciones AC	USD	8,88	9,40	9,17	1.747,660
Acciones AP	USD	8,62	9,13	8,91	215.510,892
Acciones BC	USD	9,88	9,91	9,28	46.745,861
Acciones BI	USD	13,21	13,22	12,37	3.319.587,960
Acciones BP	USD	12,68	12,73	11,95	4.922.867,385
Acciones E	USD	11,59	11,68	11,05	449.759,689
Acciones HA - EUR	EUR	5,98	6,42	6,48	79.079,006
Acciones HAC - EUR	EUR	7,06	7,57	7,62	3.208,997
Acciones HAI - EUR	EUR	5,06	5,42	5,46	190.057,751
Acciones HB - EUR	EUR	8,04	8,14	7,87	795.682,730
Acciones HB - SEK	SEK	74,97	75,92	73,32	264.850,667
Acciones HBI - EUR	EUR	8,53	8,63	8,31	1.155.285,847
Acciones HBI - NOK	NOK	75,70	76,34	72,21	1.200.657,970
Acciones HX - EUR	EUR	9,41	9,48	9,05	8.340.642,704
Acciones X	USD	-	14,26	13,22	-
<b>Nordea 1 - Nordic Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	172.468.970,60	220.562.102,23	192.586.346,92	2.029.070,867
Acciones AC	EUR	15,23	16,16	13,39	6.720,324
Acciones AP	EUR	71,16	75,68	62,78	64.944,806
Acciones BC	EUR	16,88	17,27	14,06	134.614,333
Acciones BI	EUR	96,17	98,28	79,87	574.078,614
Acciones BP	EUR	88,70	90,99	74,47	1.198.849,378
Acciones E	EUR	78,62	80,95	66,75	49.863,412
<b>Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund</b>	<b>EUR</b>	112.721.932,86	132.293.871,05	110.020.833,24	3.961.870,887
Acciones AP	EUR	22,07	23,51	17,34	97.423,369
Acciones BC	EUR	29,22	30,44	22,27	20.631,371
Acciones BI	EUR	30,56	31,81	23,22	1.104.448,540
Acciones BP	EUR	28,29	29,53	21,69	2.266.321,708
Acciones E	EUR	25,58	26,80	19,83	473.045,899
<b>Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	74.455.613,68	92.129.185,04	63.424.647,36	471.990,779
Acciones AI	EUR	153,53	160,95	-	165.000,000
Acciones AP	EUR	148,50	160,74	136,01	133,000
Acciones BC	EUR	161,13	168,23	140,52	714,054
Acciones BI	EUR	166,82	173,99	145,02	26.324,738
Acciones BP	EUR	159,56	166,92	139,98	273.791,936
Acciones E	EUR	151,18	158,75	134,13	6.027,051
<b>Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	58.430.778,68	46.490.946,98	24.557.085,07	398.493,642
Acciones BC	EUR	145,61	149,74	115,80	6.879,450
Acciones BI	EUR	149,57	153,65	118,58	192.949,593
Acciones BP	EUR	143,89	148,44	115,42	196.052,670
Acciones E	EUR	137,80	142,69	111,80	2.604,618
Acciones Y	EUR	145,69	148,97	-	7,311

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	787.848.937,11	698.271.919,67	566.623.540,13	7.104.150,986
Acciones BC	USD	128,08	140,87	123,27	666,000
Acciones BI	USD	131,67	144,67	126,32	1.056.556,407
Acciones BP	USD	127,48	140,33	123,06	28.529,469
Acciones E	USD	120,48	133,14	117,61	5.752,856
Acciones HB - EUR	EUR	101,48	113,03	102,07	6.760,281
Acciones HB - SEK	SEK	720,87	804,19	725,20	2.482.937,298
Acciones HBC - EUR	EUR	112,04	124,66	-	41,353
Acciones HBC - SEK	SEK	1.204,54	1.342,31	-	38,439
Acciones HBI - EUR	EUR	100,78	112,03	-	6.457,000
Acciones HX - EUR	EUR	96,08	106,34	94,85	202.508,005
Acciones HY - DKK	DKK	814,79	902,79	807,45	1.255.681,579
Acciones MX	USD	118,68	133,85	122,93	180.844,527
Acciones X	USD	135,76	148,54	128,60	1.877.377,772
<b>Nordea 1 - North American Small Cap Fund</b>	<b>USD</b>	43.225.298,16	68.038.478,94	183.912.545,44	328.005,328
Acciones AP	USD	129,25	166,99	139,66	18,496
Acciones BI	USD	139,39	176,67	146,68	75.174,552
Acciones BP	USD	131,21	166,93	139,64	234.438,924
Acciones E	USD	123,86	158,16	133,31	937,542
Acciones HB - EUR	EUR	95,61	122,95	106,00	17.435,814
<b>Nordea 1 - North American Stars Equity Fund</b>	<b>USD</b>	505.347.829,69	479.339.024,46	442.676.789,32	2.255.059,513
Acciones AI	USD	225,50	229,68	171,85	6.151,000
Acciones AP	USD	193,83	198,28	148,96	23.940,451
Acciones BC	USD	189,25	190,61	142,32	32.934,093
Acciones BI	USD	238,42	239,88	178,74	706.600,240
Acciones BP	USD	223,64	225,98	169,76	1.362.746,961
Acciones E	USD	210,74	213,72	161,77	5.927,614
Acciones HA - EUR	EUR	135,11	139,63	108,04	320,751
Acciones HB - EUR	EUR	142,66	145,51	112,61	113.821,913
Acciones HBC - EUR	EUR	126,26	128,36	98,78	2.509,598
Acciones HB - CHF	CHF	188,01	191,10	147,22	100,000
Acciones HBI - EUR	EUR	-	175,60	135,46	-
Acciones X	USD	211,09	-	-	6,892
<b>Nordea 1 - North American Value Fund</b>	<b>USD</b>	340.600.156,45	513.358.911,17	344.496.584,54	6.356.332,788
Acciones AP	USD	50,87	66,01	51,51	11.448,984
Acciones BC	USD	53,32	67,90	52,70	24.951,853
Acciones BI	USD	57,66	73,34	56,80	2.134.631,687
Acciones BP	USD	52,08	66,50	51,90	3.997.730,117
Acciones E	USD	46,07	59,05	46,43	17.885,973
Acciones HA - EUR	EUR	32,94	43,22	34,74	40.652,682
Acciones HB - EUR	EUR	34,42	44,39	35,68	118.688,528
Acciones HB - NOK	NOK	285,25	373,77	296,06	107,964
Acciones HBI - EUR	EUR	43,43	55,80	44,49	10.235,000

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

# Estado de los datos estadísticos a 30/06/2020

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - Norwegian Bond Fund</b>	<b>NOK</b>	5.148.705.415,95	5.150.789.199,83	5.252.229.016,90	26.745.868,112
Acciones AC	NOK	116,28	112,19	111,73	838.519,549
Acciones AP	NOK	109,84	106,09	105,65	6.520.934,526
Acciones BC	NOK	127,29	119,94	117,41	1.821.638,885
Acciones BI	NOK	243,85	229,53	224,22	2.230.760,697
Acciones BP	NOK	233,45	220,20	215,99	14.568.403,714
Acciones E	NOK	206,44	195,44	193,15	765.610,741
<b>Nordea 1 - Norwegian Equity Fund</b>	<b>NOK</b>	776.723.815,02	1.026.322.384,62	952.134.158,90	3.467.487,728
Acciones AP	NOK	204,67	256,03	221,45	233.381,049
Acciones BC	NOK	234,43	281,91	239,89	230.614,741
Acciones BI	NOK	229,65	275,89	234,31	80.626,281
Acciones BP	NOK	225,34	271,73	232,51	2.834.482,124
Acciones E	NOK	199,95	242,01	208,64	88.383,533
<b>Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund</b>	<b>NOK</b>	4.760.711.551,40	5.620.661.913,20	6.465.695.037,99	24.801.379,657
Acciones AC	NOK	194,63	197,67	196,26	312.520,301
Acciones AP	NOK	100,02	101,58	100,86	3.637.397,733
Acciones BC	NOK	208,51	207,28	203,08	1.423.624,393
Acciones BI	NOK	210,54	209,19	204,72	3.970.343,441
Acciones BP	NOK	208,42	207,20	203,00	14.701.297,149
Acciones E	NOK	184,08	183,68	181,32	756.196,640
<b>Nordea 1 - Renminbi Bond Fund</b>	<b>CNH</b>	95.304.802,79	96.059.676,00	23.889.451,42	754.566,794
Acciones AP	CNH	103,96	105,98	106,95	444,000
Acciones BI	CNH	128,72	126,25	120,90	2.300,000
Acciones BP	CNH	124,68	122,67	118,20	88.761,471
Acciones E	CNH	119,97	118,48	115,01	34.525,811
Acciones HY - EUR	EUR	16,02	15,93	-	628.535,512
<b>Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>USD</b>	606.754.096,27	940.935.013,53	1.243.305.157,71	10.350.150,587
Acciones AI	USD	50,62	66,50	65,28	435.134,000
Acciones AX	USD	53,80	70,26	68,96	383.435,583
Acciones BC	USD	57,27	72,25	69,79	7.946,865
Acciones BI	USD	57,93	73,01	70,37	3.856.817,504
Acciones BP	USD	53,45	67,66	65,81	965.992,382
Acciones E	USD	50,05	63,60	62,33	95.325,868
Acciones X	USD	61,99	77,69	74,05	3.264.559,875
Acciones Y	USD	60,73	76,10	72,54	1.340.938,510

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
<b>Nordea 1 - Stable Return Fund</b>	<b>EUR</b>	8.479.647.891,80	9.955.570.527,76	10.843.160.805,19	506.272.095,124
Acciones AC	EUR	14,86	15,61	14,51	1.224.921,905
Acciones AI	EUR	17,03	17,87	16,61	10.050.314,255
Acciones AP	EUR	14,61	15,39	14,30	88.695.535,937
Acciones BC	EUR	17,32	17,81	16,41	6.225.420,085
Acciones BD	EUR	16,85	17,28	15,84	10.822.518,417
Acciones BI	EUR	18,27	18,76	17,25	103.054.125,482
Acciones BP	EUR	16,58	17,10	15,84	196.002.827,905
Acciones E	EUR	14,92	15,44	14,41	41.235.099,668
Acciones HA - NOK	NOK	157,38	166,03	151,73	1.295.592,497
Acciones HAC - GBP	GBP	13,60	14,25	13,08	28.005,120
Acciones HAI - GBP	GBP	13,89	14,54	13,35	183.136,844
Acciones HAI - USD	USD	20,96	21,76	19,63	463.525,398
Acciones HB - CHF	CHF	19,42	20,06	18,67	1.932.772,270
Acciones HB - NOK	NOK	163,17	167,81	152,92	322.239,763
Acciones HB - SEK	SEK	156,12	161,01	149,02	255.921,586
Acciones HB - SGD	SGD	27,52	28,21	25,55	208.943,535
Acciones HB - USD	USD	25,06	25,61	23,04	10.820.775,881
Acciones HBC - CHF	CHF	17,91	18,44	17,07	438.106,126
Acciones HBC - GBP	GBP	14,93	15,32	13,95	264.706,944
Acciones HBC - USD	USD	20,78	21,19	18,96	931.345,661
Acciones HB - CHF	CHF	21,30	21,92	20,24	3.196.329,994
Acciones HBI - GBP	GBP	14,86	15,24	13,84	184.742,403
Acciones HBI - NOK	NOK	182,91	187,54	169,52	155.015,016
Acciones HBI - SEK	SEK	166,09	170,73	156,81	316.691,886
Acciones HBI - SGD	SGD	30,27	30,91	27,78	34.783,400
Acciones HBI - USD	USD	27,66	28,17	25,16	5.135.040,790
Acciones HE - PLN	PLN	72,14	74,24	67,87	144.484,929
Acciones HM - AUD	AUD	24,44	25,52	23,88	505.483,059
Acciones - HM GBP	GBP	12,50	13,06	12,32	299.895,210
Acciones HM - SGD	SGD	22,45	23,36	21,79	517.554,443
Acciones HM - USD	USD	16,83	17,46	16,19	2.445.381,864
Acciones ME	EUR	13,78	14,48	13,93	1.538.523,217
Acciones MP	EUR	14,23	14,90	14,22	2.009.905,953
Acciones X	EUR	19,42	19,85	18,07	15.332.427,681
<b>Nordea 1 - Swedish Bond Fund</b>	<b>SEK</b>	786.114.861,92	842.334.980,02	881.063.367,02	3.307.310,223
Acciones AC	SEK	110,00	110,27	108,89	78.521,511
Acciones AP	SEK	102,49	102,84	101,56	154.834,938
Acciones BC	SEK	117,93	116,48	113,48	190.524,232
Acciones BI	SEK	119,50	117,91	114,63	736.929,715
Acciones BP	SEK	308,54	305,06	297,79	1.831.128,552
Acciones E	SEK	273,00	270,93	266,48	315.371,275

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

# Estado de los datos estadísticos a 30/06/2020

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020
		12/06/2020*	31/12/2019	31/12/2018	12/06/2020*
<b>Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund</b>	<b>SEK</b>	1.437.515.638,95	1.601.812.055,33	1.862.012.535,79	7.552.726,966
Acciones AP	SEK	188,33	190,15	190,46	47.105,000
Acciones BC	SEK	191,25	191,04	190,49	577.006,530
Acciones BI	SEK	193,67	193,36	192,59	2.973.793,892
Acciones BP	SEK	191,31	191,10	190,55	3.308.635,814
Acciones E	SEK	169,27	169,72	170,51	646.185,730
<b>Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund (Nota 1b)</b>	<b>USD</b>	782.981,20	193.711.550,53	161.576.668,96	8.479,462
Acciones AP	USD	-	-	96,22	-
Acciones BC	USD	95,51	107,27	-	950,000
Acciones BD	USD	96,96	108,79	99,85	13,393
Acciones BI	USD	97,50	109,43	100,53	3.175,000
Acciones BP	USD	95,15	107,04	98,91	2.357,395
Acciones E	USD	-	-	96,91	-
HA - EUR	EUR	-	-	80,31	-
HB - EUR	EUR	-	-	84,09	-
HBI - EUR	EUR	-	87,96	83,24	-
Acciones HBI - NOK	NOK	758,33	854,37	794,52	1.983,674
Acciones HBI - SEK	SEK	-	911,18	860,92	-
<b>Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged</b>	<b>USD</b>	62.555.993,19	71.539.526,84	77.083.912,46	610.009,207
Acciones BP	USD	113,55	113,65	107,23	28.306,338
Acciones E	USD	108,06	108,56	103,20	7.701,376
Acciones HB - CHF	CHF	88,97	90,05	87,91	1.177,000
Acciones HB - EUR	EUR	75,19	75,99	73,83	295,681
Acciones HB - SEK	SEK	669,14	675,90	655,55	74,359
Acciones HBI - EUR	EUR	78,54	79,15	76,49	81.497,549
Acciones HBI - NOK	NOK	690,42	693,70	658,86	184.514,216
Acciones X	USD	124,42	123,69	115,12	306.442,688
<b>Nordea 1 - US Corporate Bond Fund</b>	<b>USD</b>	3.140.919.770,30	3.012.893.076,61	2.326.465.157,24	230.750.637,473
Acciones AI	USD	13,90	13,70	12,50	651.718,197
Acciones AP	USD	13,63	13,47	12,28	1.443.307,253
Acciones BC	USD	13,47	12,80	11,28	555.435,427
Acciones BI	USD	17,49	16,61	14,60	32.425.739,254
Acciones BP	USD	16,56	15,76	13,92	23.910.674,908
Acciones E	USD	13,18	12,59	11,21	215.388,214
Acciones HA - EUR	EUR	11,60	11,63	10,95	83.684,579
Acciones HAI - EUR	EUR	8,01	8,01	7,55	6.402.366,000
Acciones HAI - GBP	GBP	7,31	7,30	6,78	53.667,044
Acciones HB - CHF	CHF	11,33	10,93	9,98	32.969,666
Acciones HB - EUR	EUR	11,08	10,68	9,72	8.711.552,541
Acciones HB - SEK	SEK	110,77	106,71	96,92	30.067.266,736
Acciones HBC - EUR	EUR	10,79	10,37	9,41	1.777.672,964
Acciones HBC - SEK	SEK	123,71	118,99	-	430,849
Acciones HB - CHF	CHF	11,76	11,32	10,30	765.086,755
Acciones HBI - EUR	EUR	11,50	11,05	10,01	29.951.254,834
Acciones HBI - GBP	GBP	9,31	8,94	8,00	414.518,742
Acciones HBI - NOK	NOK	107,26	102,86	91,57	36.232.260,183
Acciones HBI - SEK	SEK	89,50	85,96	77,70	16.482.425,331
Acciones HE - PLN	PLN	47,84	46,01	41,30	34.868,126
Acciones HX - EUR	EUR	11,83	11,34	10,21	8.878.450,773
Acciones HY - EUR	EUR	11,85	11,35	10,23	9.632.306,055
Acciones X	USD	17,81	16,87	14,76	22.027.593,042

(\*) En el caso de los subfondos fusionados o liquidados, las cifras indicadas se corresponden con las del cálculo del último valor liquidativo en la fecha de la fusión o la liquidación. Para obtener más información remitase a la Nota 1b).

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción			Número de acciones en circulación	
		30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020	
		21/02/2020*	31/12/2019	31/12/2018	21/02/2020*	
<b>Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Nota 1b)</b>	<b>USD</b>	21.107.003,46	22.485.800,29	-	236.820,761	
Acciones BC	USD	-	91,23	-	-	
Acciones BI	USD	92,08	91,32	-	5.122,165	
Acciones BP	USD	91,66	90,99	-	8.606,131	
Acciones E	USD	91,37	90,81	-	618,909	
HA - EUR	EUR	82,12	81,78	-	399,383	
HB - EUR	EUR	-	81,21	-	-	
HBI - EUR	EUR	-	81,43	-	-	
HY - EUR	EUR	82,38	81,72	-	222.074,173	
<b>Nordea 1 - US High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	736.925.373,53	793.202.437,19	694.661.549,98	44.659.074,369	
Acciones AI	USD	11,32	12,46	11,45	16.000,000	
Acciones BC	USD	20,77	21,51	18,86	5.605,547	
Acciones BI	USD	21,60	22,35	19,56	878.076,421	
Acciones BP	USD	20,47	21,22	18,63	425.229,429	
Acciones E	USD	18,73	19,49	17,25	101.465,935	
Acciones HB - EUR	EUR	13,48	14,12	12,78	275.261,051	
Acciones HB - NOK	NOK	137,75	144,59	128,72	152.427,913	
Acciones HB - SEK	SEK	139,92	146,81	132,59	9.396.200,075	
Acciones HBC - EUR	EUR	18,18	19,04	-	269,978	
Acciones HBC - SEK	SEK	190,81	200,12	-	256,345	
Acciones HBI - EUR	EUR	12,38	12,96	11,67	97.665,817	
Acciones HBI - SEK	SEK	122,21	128,02	115,16	16.402.406,948	
Acciones HE - PLN	PLN	56,36	59,05	52,75	19.084,762	
Acciones HX - EUR	EUR	18,41	19,18	17,13	6.622.752,102	
Acciones HX - NOK	NOK	164,74	171,82	150,94	1.397.274,138	
Acciones HY - DKK	DKK	133,34	139,04	124,50	6.634.282,481	
Acciones X	USD	23,25	23,95	20,77	2.234.815,427	
<b>Nordea 1 - US Total Return Bond Fund</b>	<b>USD</b>	1.045.008.381,71	1.184.697.438,14	1.973.822.919,74	9.364.720,176	
Acciones AC	USD	97,21	100,83	98,15	43.775,585	
Acciones AD	USD	98,86	102,36	99,60	47.658,067	
Acciones AI	USD	96,40	99,89	97,22	213.078,403	
Acciones AP	USD	95,46	99,26	96,61	84.611,587	
Acciones BC	USD	121,35	120,11	113,37	299.267,337	
Acciones BD	USD	118,86	117,43	110,44	134.022,515	
Acciones BI	USD	122,65	121,27	114,22	4.384.501,055	
Acciones BP	USD	116,38	115,45	109,46	1.411.311,104	
Acciones E	USD	109,70	109,23	104,35	13.152,634	
Acciones HA - EUR	EUR	66,29	69,76	70,05	313,854	
Acciones HA - GBP	GBP	57,88	60,64	60,09	18.853,582	
Acciones HAD - EUR	EUR	77,98	81,69	82,05	31.245,790	
Acciones HAD - GBP	GBP	71,43	74,52	73,83	48.704,524	
Acciones HAI - EUR	EUR	66,47	69,69	69,98	675.899,118	
Acciones HAI - GBP	GBP	58,23	60,81	60,25	9.303,030	
Acciones HB - EUR	EUR	82,41	82,48	80,58	16.796,903	
Acciones HBC - EUR	EUR	87,05	86,92	84,50	469.676,393	
Acciones HBD - EUR	EUR	94,38	94,07	91,01	138.172,846	
Acciones HB - CHF	CHF	110,09	110,03	107,27	101.896,605	
Acciones HBI - EUR	EUR	86,78	86,57	83,99	1.211.653,780	
Acciones HBI - GBP	GBP	-	97,86	-	-	
Acciones HE - EUR	EUR	77,18	77,56	76,32	10.100,472	
Acciones MI	USD	107,84	108,26	104,57	724,992	

(\*) En el caso de los subfondos fusionados o liquidados, las cifras indicadas se corresponden con las del cálculo del último valor liquidativo en la fecha de la fusión o la liquidación. Para obtener más información remitase a la Nota 1b).

En estos estados financieros las clases de acciones sin cobertura únicamente se expresan en la divisa de base del subfondo, aunque pueden existir en otras divisas incluso aunque no existan acciones en circulación de esta clase concreta en la divisa de base.

El número de acciones en circulación es una cifra total por clase de acciones.

Si las hubiere, las clases objeto de cobertura se expresan en su divisa de cobertura respectiva, que es distinta de la divisa de base del subfondo.

# Ratios de gastos totales

	Acciones AP	Acciones BP	Acciones E
<b>Ratios de gastos totales (Nota 7) (*)</b>			
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,90%	1,92%	2,71%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	2,01%	2,02%	2,77%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	2,32%	2,33%	3,08%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	1,85%	1,83%	2,60%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Nota 1a)	-	1,80%	2,53%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	1,51%	1,47%	2,23%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	-	1,81%	2,61%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Nota 1a)	-	0,21%	-
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Nota 1b)	0,85%	0,85%	1,60%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	1,34%	1,33%	2,09%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	-	1,54%	2,31%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	1,53%	1,54%	2,29%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	-	1,62%	2,15%
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	-	2,00%	2,76%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	1,19%	1,23%	1,98%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Nota 1b)	1,84%	1,83%	2,59%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Nota 1c)	-	1,39%	2,17%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	-	1,82%	2,58%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	-	0,85%	1,61%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	-	-	-
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	0,77%	0,86%	1,66%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,87%	0,86%	1,62%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	-	0,96%	1,72%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	1,25%	1,25%	2,01%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,25%	1,26%	2,01%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	1,33%	1,33%	2,09%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Nota 1c)	-	1,37%	2,06%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	1,34%	1,32%	2,10%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	1,60%	1,60%	2,36%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	-	1,82%	2,61%
Nordea 1 - European Value Fund	1,83%	1,83%	2,59%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1a)	-	1,87%	2,58%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	1,05%	1,05%	1,81%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	-	1,81%	-
Nordea 1 - Global Bond Fund	0,86%	0,86%	1,63%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	1,82%	1,82%	2,58%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	1,76%	1,90%	2,62%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Nota 1a)	-	2,23%	3,00%
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	1,77%	1,81%	2,57%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	1,69%	1,33%	2,08%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Nota 1b)	1,93%	1,98%	2,71%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	-	1,85%	2,61%

(\*) En estos estados financieros únicamente se indica el TER aplicable a las clases de acciones AP, BP y E. Las cifras del TER de todas las clases de acciones pueden obtenerse en el Download Center en [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu)

	Acciones AP	Acciones BP	Acciones E
Nordea 1 - Global Portfolio Fund		1,05%	1,82%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1,79%	1,85%	2,64%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund		1,84%	2,60%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1,80%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1,80%	1,80%	2,56%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1,84%	1,81%	2,60%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	-	2,28%	3,01%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	-	1,33%	2,09%
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	-	1,53%	2,31%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,96%	1,96%	2,71%
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	-	0,89%	-
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,73%	0,72%	1,48%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1,33%	1,34%	2,08%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1,79%	1,80%	2,55%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,81%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	1,80%	1,80%	2,55%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	-	1,81%	2,57%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	-	1,33%	2,08%
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	1,79%	1,83%	2,57%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1,80%	1,81%	2,57%
Nordea 1 - North American Value Fund	1,83%	1,83%	2,59%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,85%	0,85%	1,61%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1,81%	1,80%	2,57%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,37%	0,37%	1,13%
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	1,68%	1,71%	2,48%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	-	2,12%	2,88%
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,81%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,85%	0,85%	1,60%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,38%	0,37%	1,13%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	-	1,43%	2,18%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	1,03%	1,04%	1,79%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	-	1,33%	2,09%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1,50%	1,50%	2,26%

(\*) En estos estados financieros únicamente se indica el TER aplicable a las clases de acciones AP, BP y E. Las cifras del TER de todas las clases de acciones pueden obtenerse en el Download Center en [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu)

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Derivados</b>				2.500.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-01-2021	2.262.959,30	0,78
<b>Opciones</b>				3.500.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 31-07-2020	3.132.575,89	1,08
<b>USD</b>				1.500.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 31-10-2020	1.351.738,70	0,47
(100,00)	ABBV.P / Call / 100 / September / 2020	(305,93)	0,00			<b>9.894.952,18</b>	<b>3,42</b>
(1.400,00)	AES.N / Call / 12 / August / 2020	(3.063,73)	0,00	<b>Total bonos</b>			
(300,00)	AMAT.OQ / Call / 55 / July / 2020	(1.580,99)	0,00			<b>57.351.651,70</b>	<b>19,82</b>
(100,00)	AMP.N / Call / 155 / September / 2020	(911,08)	0,00	<b>Acciones</b>			
(200,00)	BBY.N / Call / 85 / September / 2020	(1.563,13)	0,00	<b>BRL</b>			
(800,00)	CFG.N / Call / 20 / July / 2020	(3.179,85)	0,00	40.270,00	Banco Bradesco	138.356,87	0,05
(400,00)	CMCSA.OQ / Call / 40 / July / 2020	(144,70)	0,00			<b>138.356,87</b>	<b>0,05</b>
(100,00)	CMI.N / Call / 185 / September / 2020	(446,61)	0,00	<b>CAD</b>			
(400,00)	COP.N / Call / 43 / August / 2020	(766,38)	0,00	34.600,00	Bank of Nova Scotia/The	1.244.748,71	0,43
(200,00)	CVX.N / Call / 95 / September / 2020	(542,18)	0,00	15.100,00	National Bank of Canada	596.950,05	0,21
(400,00)	EBAY.OQ / Call / 39 / July / 2020	(4.466,08)	0,00	20.600,00	Royal Bank of Canada	1.228.431,51	0,42
(200,00)	EMN.N / Call / 72.5 / September / 2020	(665,45)	0,00	19.200,00	TC Energy	716.922,87	0,25
(200,00)	ETN.N / Call / 82.5 / July / 2020	(964,67)	0,00			<b>3.787.053,14</b>	<b>1,31</b>
(200,00)	GILD.OQ / Call / 82.5 / August / 2020	(326,92)	0,00	<b>CHF</b>			
(1.900,00)	HPE.N / Call / 10 / August / 2020	(848,56)	0,00	7.962,00	Roche Holding	2.449.581,94	0,85
(100,00)	IBM.N / Call / 125 / July / 2020	(112,55)	0,00			<b>2.449.581,94</b>	<b>0,85</b>
(600,00)	IRM.N / Call / 25 / July / 2020	(710,11)	0,00	<b>DKK</b>			
(1.900,00)	KIM.N / Call / 10 / July / 2020	(4.794,34)	0,00	54.967,00	Novo Nordisk B	3.171.107,61	1,10
(500,00)	KR.N / Call / 34 / July / 2020	(430,98)	0,00			<b>3.171.107,61</b>	<b>1,10</b>
(100,00)	MCK.N / Call / 145 / August / 2020	(987,00)	0,00	<b>EUR</b>			
(400,00)	MO.N / Call / 42.5 / September / 2020	(360,86)	0,00	35.646,00	Bayer	2.345.506,80	0,81
(400,00)	MS.N / Call / 49 / September / 2020	(1.098,66)	0,00	25.199,00	Danone	1.556.794,22	0,54
(400,00)	NTAP.OQ / Call / 45 / September / 2020	(1.250,50)	0,00	4.231,00	Fresenius Medical Care	322.486,82	0,11
(300,00)	ORCL.N / Call / 57.5 / July / 2020	(116,56)	0,00	10.921,00	Fresenius	479.431,90	0,17
(300,00)	PEG.N / Call / 50 / September / 2020	(783,80)	0,00	4.380,00	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M	1.006.086,00	0,35
(100,00)	PKG.N / Call / 95 / July / 2020	(428,74)	0,00	24.336,00	Sanofi	2.198.514,24	0,76
(200,00)	PM.N / Call / 75 / September / 2020	(382,30)	0,00	10.693,00	Siemens	1.109.077,96	0,38
(200,00)	QCOM.OQ / Call / 80 / July / 2020	(2.116,92)	0,00	165.961,00	Snam	725.747,45	0,25
(1.800,00)	RF.N / Call / 10 / August / 2020	(2.508,15)	0,00	36.031,00	Vinci	2.936.526,50	1,01
(500,00)	T.N / Call / 33 / July / 2020	(26,80)	0,00			<b>12.680.171,89</b>	<b>4,38</b>
(300,00)	VZ.N / Call / 60 / September / 2020	(103,17)	0,00	<b>GBP</b>			
(100,00)	WM.N / Call / 105 / July / 2020	(176,41)	0,00	58.542,00	British American Tobacco	1.994.279,08	0,69
(500,00)	ZION.OQ / Call / 31 / July / 2020	(1.395,65)	0,00	51.354,00	Imperial Brands	872.033,03	0,30
		<b>(37.559,76)</b>	<b>(0,01)</b>	109.106,00	Rightmove	649.704,14	0,22
	<b>Total opciones</b>	<b>(37.559,76)</b>	<b>(0,01)</b>			<b>3.516.016,25</b>	<b>1,22</b>
	<b>Total derivados</b>	<b>(37.559,76)</b>	<b>(0,01)</b>	<b>HKD</b>			
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>				494.000,00	China Communications Construction	248.797,71	0,09
<b>Bonos</b>				838.000,00	China Construction Bank	605.549,37	0,21
<b>EUR</b>				92.723,00	China Everbright International	43.706,78	0,02
9.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09- 04-2021	9.041.472,00	3,12	21.200,00	China Gas Holdings	58.394,47	0,02
5.000.000,00	Bundesobligation 0.25% 16-10-2020	5.011.400,00	1,73	68.000,00	China Longyuan Power Group	34.090,72	0,01
500,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	524,41	0,00	122.500,00	China Mobile	738.372,94	0,26
500,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	529,68	0,00	159.000,00	China Overseas Land & Investment	429.712,48	0,15
12.000.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	12.594.164,74	4,35	330.500,00	China Railway Construction	231.967,29	0,08
11.000.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	11.455.700,69	3,96	66.000,00	China Resources Land	223.249,26	0,08
9.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2021	9.352.908,00	3,23	1.298.000,00	China Telecom	324.617,87	0,11
	<b>USD</b>	<b>47.456.699,52</b>	<b>16,40</b>	21.400,00	ENN Energy Holdings	215.064,26	0,07
2.500.000,00	United States Treasury Note/ 1.375% 30-09-2020	2.239.668,38	0,77	20.500,00	Hengan International Group	143.410,37	0,05
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-05-2021	908.009,91	0,31	1.164.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	630.505,43	0,22
				17.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	156.306,75	0,05
				192.000,00	Sinopharm Group	439.016,55	0,15
				118.000,00	Techtronic Industries	1.030.835,12	0,36
						<b>5.553.597,37</b>	<b>1,92</b>
				<b>IDR</b>			
				99.400,00	Astra International	29.834,31	0,01
				104.800,00	Bank Negara Indonesia Persero	30.013,40	0,01
				693.500,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	131.394,60	0,05
				2.217.200,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	422.856,62	0,15
						<b>614.098,93</b>	<b>0,21</b>
				<b>INR</b>			
				14.117,00	Adani Ports & Special Economic Zone	57.433,15	0,02
				31.213,00	Axis Bank	150.156,57	0,05
				73.392,00	GAIL India	88.690,10	0,03
				77.527,00	HCL Technologies	510.715,75	0,18
				154.274,00	Infosys	1.343.164,17	0,46
				163.177,00	Power Grid Corp of India	337.530,19	0,12
				49.837,00	UPL	250.687,80	0,09
				33.880,00	Wipro	88.036,48	0,03
						<b>2.826.414,21</b>	<b>0,98</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>JPY</b>				29.337,00	Expeditors International of Washington	1.964.010,66	0,68
3.500,00	East Japan Railway	216.860,46	0,07	7.281,00	F5 Networks	905.808,29	0,31
14.200,00	Hoya	1.207.799,79	0,42	4.162,00	FedEx	505.179,92	0,17
88.600,00	KDDI	2.375.379,38	0,82	200,00	Gilead Sciences	13.523,29	0,00
104.100,00	Nippon Telegraph & Telephone	2.170.872,40	0,75	1.900,00	Hewlett Packard Enterprise	16.232,86	0,01
33.400,00	Seven & i Holdings	974.649,30	0,34	114.020,00	Infosys ADR	977.197,89	0,34
27.700,00	Takeda Pharmaceutical	883.637,38	0,31	25.032,00	International Business Machines	2.675.475,96	0,92
		<b>7.829.198,71</b>	<b>2,71</b>	4.178,00	Intuit	1.083.656,50	0,37
<b>KRW</b>				600,00	Iron Mountain	13.784,11	0,00
624,00	Coway	33.455,31	0,01	41.838,00	Johnson & Johnson	5.165.332,80	1,78
1.705,00	Hyundai Glovis	128.509,04	0,04	12.639,00	Kellogg	736.743,46	0,25
2.538,00	Hyundai Mobis	361.856,26	0,13	1.900,00	Kimco Realty	21.672,10	0,01
6.533,00	KT&G	379.369,72	0,13	500,00	Kroger	15.171,27	0,01
25.164,00	Samsung Electronics	986.635,75	0,34	657,00	Laboratory Corp of America	94.587,34	0,03
353,00	Samsung Fire & Marine Insurance	46.135,01	0,02	10.858,00	Mastercard	2.841.478,12	0,98
4.744,00	SK Telecom	743.310,70	0,26	10.048,00	McKesson	1.350.383,70	0,47
		<b>2.679.271,79</b>	<b>0,93</b>	40.326,00	Medtronic	3.220.172,73	1,11
<b>MXN</b>				23.364,00	Merck	1.594.399,17	0,55
43.600,00	Grupo Financiero Banorte	131.900,91	0,05	25.202,00	Microsoft	4.496.538,32	1,55
		<b>131.900,91</b>	<b>0,05</b>	28.246,00	Monster Beverage	1.741.107,10	0,60
<b>MYR</b>				400,00	Morgan Stanley	16.946,09	0,01
125.700,00	Tenaga Nasional	304.471,80	0,11	400,00	NetApp	15.881,38	0,01
		<b>304.471,80</b>	<b>0,11</b>	27.899,00	NIKE	2.391.930,25	0,83
<b>PHP</b>				76.676,00	Oracle	3.770.962,03	1,30
2.420,00	PLDT	54.229,39	0,02	100,00	Packaging Corp of America	8.687,42	0,00
		<b>54.229,39</b>	<b>0,02</b>	36.014,00	Paychex	2.392.998,48	0,83
<b>THB</b>				6.752,00	PepsiCo	793.678,89	0,27
61.400,00	Bangkok Bank	189.864,92	0,07	50.552,00	Pfizer	1.457.114,94	0,50
		<b>189.864,92</b>	<b>0,07</b>	200,00	Philip Morris International	12.496,09	0,00
<b>TRY</b>				1.745,00	Prosperity Bancshares	90.979,10	0,03
123.969,00	Akbank T.A.S.	98.377,39	0,03	33.131,00	Public Service Enterprise Group	1.454.798,76	0,50
93.343,00	Haci Omer Sabanci Holding	112.144,39	0,04	200,00	QUALCOMM	16.335,13	0,01
11.250,00	KOC Holding	26.328,36	0,01	1.800,00	Regions Financial	17.605,29	0,01
99.962,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	214.141,89	0,07	13.763,00	Ross Stores	1.037.557,23	0,36
		<b>450.992,03</b>	<b>0,16</b>	3.343,00	Signature Bank/New York NY	312.516,97	0,11
<b>TWD</b>				15.279,00	Simon Property Group	939.217,34	0,32
29.000,00	Delta Electronics	147.055,42	0,05	7.268,00	SK Telecom ADR	124.514,53	0,04
109.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.032.854,31	0,36	40.280,00	Starbucks	2.637.961,31	0,91
		<b>1.179.909,73</b>	<b>0,41</b>	18.313,00	Target	1.948.501,23	0,67
<b>USD</b>				38.150,00	Texas Roadhouse	1.786.273,94	0,62
100,00	AbbVie	8.591,84	0,00	28.479,00	TJX Cos	1.273.675,60	0,44
16.078,00	Accenture	3.062.366,76	1,06	27.697,00	Toro	1.623.647,09	0,56
1.400,00	AES	17.675,85	0,01	32.596,00	Verizon Communications	1.584.161,81	0,55
4.792,00	Akamai Technologies	454.438,51	0,16	16.623,00	Visa	2.841.151,39	0,98
3.024,00	Alphabet	3.758.208,98	1,30	18.993,00	VMware	2.566.951,74	0,89
400,00	Altria Group	13.941,32	0,00	16.564,00	Walgreens Boots Alliance	620.807,86	0,21
100,00	Ameriprise Financial	13.299,09	0,00	100,00	Waste Management	9.312,67	0,00
15.908,00	Amgen	3.305.220,72	1,14	30.651,00	Xilinx	2.694.813,02	0,93
8.244,00	Anthem	1.894.599,39	0,65	13.511,00	Zimmer Biomet Holdings	1.404.743,33	0,49
3.570,00	Apple	1.160.269,92	0,40	500,00	Zions Bancorp NA	14.916,71	0,01
300,00	Applied Materials	16.139,52	0,01			<b>125.146.721,57</b>	<b>43,25</b>
39.337,00	Archer-Daniels-Midland	1.390.348,87	0,48	<b>ZAR</b>			
131.542,00	AT&T	3.495.488,80	1,21	19.961,00	Absa Group	88.342,42	0,03
24.786,00	Automatic Data Processing	3.257.126,79	1,13	13.652,00	Aspen Pharmacare Holdings	100.293,15	0,03
3.317,00	AutoZone	3.310.541,09	1,14	6.901,00	FirstRand	13.539,94	0,00
200,00	Best Buy	15.516,95	0,01	21.013,00	Foschini Group	69.924,44	0,02
43.173,00	Bristol-Myers Squibb	2.221.603,79	0,77	63.167,00	Netcare	44.074,56	0,02
33.071,00	Cadence Design Systems	2.813.937,25	0,97	7.523,00	Remgro	38.776,34	0,01
9.018,00	Cerner	546.936,00	0,19	5.261,00	RMB Holdings	425,02	0,00
30.297,00	Check Point Software Technologies	2.876.936,32	0,99	30.582,00	Sanlam	93.206,39	0,03
200,00	Chevron	15.483,01	0,01	5.766,00	Shoprite Holdings	31.526,99	0,01
8.730,00	Chubb	981.116,16	0,34	23.357,00	Standard Bank Group	125.618,76	0,04
26.349,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	242.649,45	0,08	1.572,00	Vodacom Group	9.919,44	0,00
21.900,00	Cigna	3.621.407,69	1,25			<b>615.647,45</b>	<b>0,21</b>
116.472,00	Cisco Systems	4.848.014,98	1,68	<b>Total acciones</b>			
800,00	Citizens Financial Group	17.714,26	0,01			<b>173.318.606,51</b>	<b>59,89</b>
6.909,00	Citrix Systems	908.281,56	0,31	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
61.330,00	Cognizant Technology Solutions	3.136.208,73	1,08			<b>230.670.258,21</b>	<b>79,71</b>
104.333,00	Comcast	3.556.203,17	1,23				
400,00	ConocoPhillips	14.452,24	0,00				
3.313,00	Credicorp	394.878,94	0,14				
100,00	Cummins	15.308,83	0,01				
42.805,00	CVS Health	2.450.806,56	0,85				
6.480,00	DTE Energy	616.426,24	0,21				
200,00	Eastman Chemical	12.131,66	0,00				
200,00	Eaton Corp	15.413,34	0,01				
62.653,00	eBay	2.916.214,38	1,01				
7192,00	Entergy	598.974,66	0,21				
11.158,00	Estee Lauder Cos	1.858.254,74	0,64				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>CNY</b>			
54.751,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	91.392,13	0,03
38.442,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	141.685,49	0,05
12.882,00	Henan Shuanghui Investment & Development	74.967,89	0,03
49.021,00	Huadong Medicine	156.598,64	0,05
152.299,00	Shanghai International Port Group	80.766,57	0,03
		<b>545.410,72</b>	<b>0,19</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>545.410,72</b>	<b>0,19</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>545.410,72</b>	<b>0,19</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>EUR</b>			
36.031,00	Vinci RIGHT	0,04	0,00
		<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>231.178.109,21</b>	<b>79,89</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>57.057.107,55</b>	<b>19,72</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>1.144.115,21</b>	<b>0,40</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>289.379.331,97</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

Pais		Sector	
Estados Unidos	42,54	Titulos de deuda pública	19,82
Alemania	18,22	Farmacéuticas	7,54
Japón	2,71	Software de sistemas	4,74
Francia	2,31	Servicios de consultoría informática y otros servicios	4,08
Irlanda	2,18	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	3,92
Canadá	1,31	Servicios de telecomunicaciones integrados	2,76
La India	1,31	Servicios de atención sanitaria	2,41
Reino Unido	1,22	Bancos diversificados	2,00
Suiza	1,19	Equipos de comunicaciones	1,99
China	1,11	Software de aplicaciones	1,66
Dinamarca	1,10	Equipos sanitarios	1,60
Israel	0,99	Restaurantes	1,53
República de Corea	0,97	Servicios y medios de comunicación interactivos	1,52
Hong Kong	0,77	Servicios de telecomunicaciones móviles	1,47
Taiwán, provincia de China	0,41	Semiconductores	1,29
Italia	0,25	Comunicaciones por cable y satélite	1,23
Indonesia	0,21	Construcción e ingeniería	1,18
Sudáfrica	0,21	Biotecnología	1,15
Islas Caimán	0,20	Comercio al por menor de automóviles	1,14
Bermudas	0,16	Tabaco	1,13
Turquía	0,16	Internet y marketing directo minorista	1,01
Brasil	0,13	Transporte aéreo y logística	0,90
Malasia	0,11	Bebidas no alcohólicas	0,88
Tailandia	0,07	Calzado	0,83
México	0,05	Ropa al por menor	0,82
Filipinas	0,02	Alimentos envasados y carnes	0,82
<b>Total</b>	<b>79,89</b>	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	0,75
		Múltiples suministros públicos	0,72
		Artículos personales	0,69
		Comercios de productos diversos	0,67
		Distribuidores del sector sanitario	0,67
		Salud administrada	0,65
		Maquinaria agrícola y de granja	0,56
		Productos agrícolas	0,48
		Eléctricas	0,43
		Suministros sanitarios	0,42
		Conglomerados industriales	0,39
		Gasísticas	0,38
		Maquinaria industrial	0,36
		Alimentación al por menor	0,35
		Seguros de bienes y accidentes	0,35
		Reaseguros	0,35
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	0,33
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	0,25
		Promoción inmobiliaria	0,23
		Medicamentos al por menor	0,21
		Tecnología de atención sanitaria	0,19
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,16
		Bancos regionales	0,16
		Componentes y equipos automovilísticos	0,13
		Fertilizantes y química agrícola	0,09
		Seguros de vida y de salud	0,09
		Compañías de agua	0,08
		Ferrocarriles	0,07
		Componentes electrónicos	0,05
		Puertos y servicios marítimos	0,05
		Posiciones multisectoriales	0,05
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,02
		Centros de atención sanitaria	0,02
		Fabricantes de automóviles	0,01
		Comercio minorista de informática y electrónica	0,01
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,01
		Equipos y componentes eléctricos	0,01
		Aparatos domésticos	0,01
		Productores eléctricos independientes y operadores energéticos	0,01
		Gasísticas y petroleras integradas	0,01
		Banca de inversión y corretaje	0,01
		Electricidad renovable	0,01
		Equipos de semiconductores	0,01
		Otros	(0,01)
		<b>Total</b>	<b>79,89</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
73.295.048,98	NOK	6.722.445,85	EUR	(6.466,82)	31/07/2020
1.129.580.470,13	SEK	107.722.143,11	EUR	(105.229,91)	31/07/2020
11.875,64	USD	10.597,46	EUR	4,02	31/07/2020
				<b>(111.692,71)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
525.000,00	AUD	319.415,89	EUR	1.533,23	20/08/2020
545.000,00	CAD	354.643,97	EUR	702,85	20/08/2020
201.984,87	EUR	330.000,00	AUD	246,25	20/08/2020
1.180.000,00	HKD	139.023,95	EUR	(3.229,08)	20/08/2020
1.707.000,00	AUD	11.355.902,17	NOK	3.419,10	04/09/2020
1.312.000,00	AUD	882.226,32	USD	14.777,97	04/09/2020
966.789,00	BRL	177.322,78	USD	(1.640,28)	04/09/2020
5.007.029,16	CAD	3.298.984,45	EUR	(35.490,05)	04/09/2020
1.225.000,00	CAD	8.458.381,96	NOK	24.004,22	04/09/2020
800.000,00	CAD	5.428.800,56	SEK	4.455,61	04/09/2020
649.000,00	CHF	1.088.395,60	NZD	(12.174,38)	04/09/2020
23.272.480,57	EUR	35.237.561,00	CAD	305.299,23	04/09/2020
2.705.000,00	EUR	2.917.262,70	CHF	(34.959,14)	04/09/2020
4.702.969,61	EUR	569.315.024,00	JPY	(13.176,80)	04/09/2020
4.751.054,82	EUR	7.451.210,00	SGD	(4.140,55)	04/09/2020
1.013.000,00	GBP	11.825.006,91	SEK	(16.790,50)	04/09/2020
223.357.141,00	INR	2.926.629,46	USD	10.851,57	04/09/2020
387.207.808,00	JPY	5.080.000,00	AUD	103.205,87	04/09/2020
3.218.117.881,00	JPY	26.588.040,83	EUR	70.509,41	04/09/2020
537.797.292,00	JPY	7.694.000,00	NZD	60.133,93	04/09/2020
345.707.000,00	JPY	30.230.934,20	SEK	(15.079,49)	04/09/2020
1.001.237.466,00	KRW	831.197,34	USD	3.252,51	04/09/2020
76.912.758,16	NOK	875.456.000,00	JPY	(210.144,82)	04/09/2020
5.581.158,37	NZD	3.436.000,00	CHF	(39.100,22)	04/09/2020
600.256.089,00	RUB	8.408.200,42	USD	(47.405,05)	04/09/2020
20.687.858,11	SEK	3.097.000,00	SGD	(6.356,62)	04/09/2020
2.041.582,00	SGD	1.301.757,44	EUR	1.134,46	04/09/2020
696.226,33	USD	3.795.925,00	BRL	6.440,23	04/09/2020
901.274,92	USD	68.721.792,89	INR	(2.607,39)	04/09/2020
7.391.000,00	USD	796.537.945,00	JPY	(5.055,52)	04/09/2020
1.242.910,92	USD	1.524.512.947,00	KRW	(25.214,53)	04/09/2020
1.151.000,00	USD	11.171.280,15	NOK	3.935,83	04/09/2020
359.599,04	USD	570.000,00	NZD	(4.807,80)	04/09/2020
6.197.686,47	USD	441.651.549,57	RUB	44.851,51	04/09/2020
596.000,00	USD	10.008.492,65	ZAR	20.754,80	04/09/2020
63.470.197,00	ZAR	3.253.493,74	EUR	(13.290,77)	04/09/2020
				<b>188.845,59</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
345.171,48	EUR	370.000,00	CHF	(2.313,89)	20/08/2020
1.940.558,93	EUR	14.465.000,00	DKK	(400,76)	20/08/2020
6.749.423,72	EUR	6.020.000,00	GBP	155.662,43	20/08/2020
2.556.357,92	EUR	21.589.000,00	HKD	71.895,98	20/08/2020
75.221.496,90	EUR	82.017.500,00	USD	2.034.238,81	20/08/2020
300.000,00	GBP	334.415,73	EUR	(5.821,64)	20/08/2020
316.595,78	AUD	194.000,00	EUR	(524,06)	04/09/2020
1.366.000,00	AUD	8.704.194,35	SEK	5.896,50	04/09/2020
212.864,68	CAD	140.000,00	EUR	(1.258,29)	04/09/2020
283.583.550,00	CLP	361.000,00	USD	(14.605,91)	04/09/2020
1.963.045,10	EUR	7.634.622,00	ILS	(2.984,07)	04/09/2020
4.775.956,47	EUR	569.315.025,00	JPY	59.872,24	04/09/2020
11.310.536,24	EUR	20.151.530,00	NZD	(200.583,08)	04/09/2020
14.568.255,95	EUR	16.254.759,13	USD	67.752,19	04/09/2020
115.472.467,70	HUF	323.000,00	EUR	385,77	04/09/2020
113.945.832,00	HUF	558.000,00	NZD	369,82	04/09/2020
1.289.800,00	ILS	331.638,63	EUR	504,13	04/09/2020
1.203.727,52	ILS	349.000,00	USD	(1.360,00)	04/09/2020
697.499.824,00	INR	9.123.442,59	USD	48.027,89	04/09/2020
3.410.676.075,00	JPY	28.611.998,16	EUR	(358.685,06)	04/09/2020
999.579.325,00	KRW	830.921,86	USD	2.264,05	04/09/2020
925.106,75	NOK	78.000,00	GBP	(712,52)	04/09/2020
575.330,00	NZD	322.917,95	EUR	5.726,69	04/09/2020
859.548,52	SEK	82.000,00	EUR	(146,21)	04/09/2020
4.243.000,00	USD	4.010.568,46	CHF	18.339,49	04/09/2020
1.898.000,00	USD	1.469.052.000,00	CLP	100.579,23	04/09/2020
28.440.561,00	USD	25.683.605,71	EUR	(312.588,29)	04/09/2020
963.207,62	USD	762.000,00	GBP	24.836,19	04/09/2020
360.000,00	USD	1.251.930,60	ILS	(1.242,31)	04/09/2020
533.822,98	USD	40.817.238,00	INR	(2.877,50)	04/09/2020
882.453,49	USD	1.094.065.840,00	KRW	(26.595,77)	04/09/2020
1.289.000,00	USD	11.918.940,87	NOK	58.633,06	04/09/2020
409.000,00	USD	28.480.142,40	RUB	11.230,32	04/09/2020
				<b>1.733.515,43</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
255.000,00	AUD	155.946,17	EUR	(57,15)	20/08/2020
190.000,00	CHF	177.598,54	EUR	839,66	20/08/2020
2.960.091,42	EUR	4.945.000,00	AUD	(62.977,12)	20/08/2020
141.429,79	EUR	150.000,00	CHF	558,37	20/08/2020
15.080,95	EUR	295.000,00	ZAR	(4,47)	20/08/2020
2.100.000,00	HKD	240.252,15	EUR	1.421,62	20/08/2020
156.713,50	AUD	94.096,72	EUR	1.674,65	04/09/2020
706.000,00	AUD	51.575.700,00	JPY	4.203,97	04/09/2020
780.000,00	CAD	553.209,54	CHF	(11.195,68)	04/09/2020
419.700,12	CAD	277.000,00	EUR	(3.447,18)	04/09/2020
22.856.906,00	CHF	21.359.656,16	EUR	107.925,76	04/09/2020
901.014.286,00	CLP	1.110.044,79	USD	(13.424,57)	04/09/2020
17.536.700,42	EUR	29.206.520,50	AUD	(312.104,31)	04/09/2020
24.642.874,40	EUR	26.375.481,00	CHF	(129.415,19)	04/09/2020
9.181.234,63	EUR	8.183.228,00	GBP	220.205,98	04/09/2020
3.460.277,27	EUR	85.745.868,00	MXN	191.093,32	04/09/2020
3.681.600,46	EUR	40.015.928,00	NOK	17.720,19	04/09/2020
9.732.680,39	EUR	17.231.370,00	NZD	(110.309,50)	04/09/2020
3.649.024,15	EUR	38.390.118,00	SEK	(6.832,95)	04/09/2020
1.897.109,63	GBP	2.127.773,94	EUR	(50.346,95)	04/09/2020
435.000,00	GBP	57.717.479,00	JPY	(1.770,05)	04/09/2020
619.000,00	GBP	7.447.337,68	NOK	(4.039,58)	04/09/2020
7.637.506,97	ILS	2.184.000,00	USD	18.480,43	04/09/2020
74.523.600,00	INR	978.000,00	USD	2.260,27	04/09/2020
50.000.000,00	JPY	409.426,30	EUR	4.771,58	04/09/2020
141.214.224,00	MXN	5.698.704,57	EUR	(314.710,17)	04/09/2020
72.793.153,00	NOK	6.697.215,80	EUR	(32.234,89)	04/09/2020
575.329,00	NZD	324.959,26	EUR	3.683,07	04/09/2020
445.000,00	NZD	30.897.178,00	JPY	(1.757,18)	04/09/2020
2.856.000,00	NZD	1.851.958,92	USD	(20.711,83)	04/09/2020
2.897.436,58	SEK	295.000,00	CHF	(1.148,75)	04/09/2020
181.781.707,00	SEK	17.278.556,93	EUR	32.354,82	04/09/2020
683.023,34	USD	605.000,00	EUR	4.315,80	04/09/2020
762.000,00	USD	81.639.537,00	JPY	3.476,84	04/09/2020
362.000,00	USD	8.085.650,46	MXN	14.653,46	04/09/2020
1.049.909,96	USD	1.640.000,00	NZD	(195,57)	04/09/2020
3.338.000,00	USD	31.187.975,46	SEK	7.774,24	04/09/2020
63.470.198,00	ZAR	3.274.402,60	EUR	(34.217,41)	04/09/2020
				<b>(473.486,47)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
1.220.000,00	AUD	747.126,40	EUR	(1.305,12)	20/08/2020
750.000,00	DKK	100.634,65	EUR	2,72	20/08/2020
499.830,61	EUR	450.000,00	GBP	6.938,24	20/08/2020
920.654,20	EUR	9.765.770,00	SEK	(9.515,03)	20/08/2020
959.000,00	HKD	109.566,45	EUR	798,01	20/08/2020
900.000,00	SEK	85.571,45	EUR	151,18	20/08/2020
8.894.386,68	AUD	5.451.985,74	EUR	(16.507,82)	04/09/2020
4.463.000,00	AUD	29.567.141,14	NOK	20.228,13	04/09/2020
621.000,00	AUD	432.005,05	USD	(5.886,17)	04/09/2020
3.721.707,00	CAD	2.448.698,79	EUR	(22.952,08)	04/09/2020
4.620.000,00	CAD	363.529.330,00	JPY	(168,69)	04/09/2020
4.950.195,64	CAD	3.653.000,00	USD	(32.318,15)	04/09/2020
2.281.000,00	CHF	22.123.237,13	SEK	35.600,82	04/09/2020
15.779.283,76	EUR	25.762.521,00	AUD	35.454,23	04/09/2020
23.377.567,00	EUR	35.535.127,16	CAD	216.359,71	04/09/2020
526.795,23	EUR	64.000.000,00	JPY	(3.375,72)	04/09/2020
1.718.311,02	EUR	18.425.595,40	NOK	31.273,10	04/09/2020
1.751.000,00	EUR	7.762.128,02	PLN	11.258,14	04/09/2020
351.000,00	EUR	3.696.900,73	SEK	(1.052,94)	04/09/2020
401.211,70	EUR	3.126.039,00	TRY	3,00	04/09/2020
7.739.166,47	EUR	8.657.489,00	USD	15.998,83	04/09/2020
813.000,00	GBP	1.028.391,50	USD	(27.138,83)	04/09/2020
72.793.151,00	NOK	6.804.878,94	EUR	(139.989,93)	04/09/2020
4.983.000,00	NZD	30.265.333,31	SEK	(35.779,72)	04/09/2020
36.047.646,00	TRY	4.626.537,71	EUR	(34,73)	04/09/2020
3.530.559,72	USD	5.057.000,00	AUD	59.187,65	04/09/2020
28.440.561,00	USD	25.423.796,22	EUR	(52.557,43)	04/09/2020
360.000,00	USD	1.234.346,62	ILS	3.289,68	04/09/2020
2.399.000,00	USD	3.381.686,30	SGD	(18.027,93)	04/09/2020
17.982.492,19	ZAR	1.061.000,00	USD	(28.498,75)	04/09/2020
11.196.934,59	EUR	12.640.000,00	USD	(68.596,10)	19/10/2020
				<b>(27.161,70)</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
6.831.449,51	EUR	10.395.000,00	CAD	53.825,57	20/08/2020
2.502.204,89	EUR	2.630.000,00	CHF	32.274,86	20/08/2020
216.000,00	GBP	272.075,13	USD	(6.182,96)	04/09/2020
76.134.892,75	EUR	85.817.500,00	USD	(391.918,46)	22/09/2020
				<b>(312.000,99)</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
450.000,00	AUD	275.026,73	EUR	71,67	20/08/2020
163.445,74	EUR	270.000,00	AUD	(1.614,38)	20/08/2020
1.374.854,19	EUR	10.250.000,00	DKK	(523,54)	20/08/2020
113.616,10	EUR	1.200.000,00	SEK	(681,06)	20/08/2020
575.000,00	SEK	54.834,68	EUR	(67,56)	20/08/2020
173,29	EUR	4.619,00	CZK	0,88	04/09/2020
671.264,52	EUR	232.729.220,00	HUF	19.513,29	04/09/2020
359.000,00	EUR	1.598.754,77	PLN	666,37	04/09/2020
4.363.295,76	EUR	45.631.838,98	SEK	17.838,06	04/09/2020
498.000,00	EUR	568.227,16	USD	(8.912,23)	04/09/2020
6.249.568,00	HUF	18.025,73	EUR	(524,00)	04/09/2020
122.676.000,00	HUF	8.987.938,47	MXN	864,89	04/09/2020
110.201.805,78	HUF	1.403.000,00	PLN	(5.839,27)	04/09/2020
113.934.487,05	HUF	3.349.000,00	SEK	156,58	04/09/2020
34.227.607,00	JPY	7.124.000,00	MXN	11.921,20	04/09/2020
7.974.023,00	MXN	360.000,00	USD	(17.127,57)	04/09/2020
6.746.219,82	NOK	565.000,00	GBP	(1.025,90)	04/09/2020
3.002.395,00	PLN	681.585,17	EUR	(8.655,81)	04/09/2020
7.211.706,86	SEK	729.000,00	CHF	2.079,31	04/09/2020
188.432.559,59	SEK	18.005.545,63	EUR	(61.359,83)	04/09/2020
360.000,00	USD	3.363.879,46	SEK	811,08	04/09/2020
8.000.000,00	USD	7.133.068,28	EUR	807,13	22/09/2020
				<b>(51.600,69)</b>	
				<b>1.058.111,17</b>	
				<b>946.418,46</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

## Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(570.000,00)	USD	(26.158,68)	20.460,22	(5.698,46)	20/06/2025
					<b>(26.158,68)</b>	<b>20.460,22</b>	<b>(5.698,46)</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(455.050,00)	USD	(24.176,33)	19.627,06	(4.549,27)	20/06/2025
					<b>(24.176,33)</b>	<b>19.627,06</b>	<b>(4.549,27)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(1.200.800,00)	USD	(52.220,57)	40.215,82	(12.004,75)	20/06/2025
					<b>(52.220,57)</b>	<b>40.215,82</b>	<b>(12.004,75)</b>	
<b>Contraparte: Citigroup Global Markets Ltd</b>								
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(695.000,00)	EUR	(38.011,38)	70.571,20	32.559,82	20/06/2025
					<b>(38.011,38)</b>	<b>70.571,20</b>	<b>32.559,82</b>	
<b>Contraparte: Deutsche Bank AG</b>								
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(862.000,00)	EUR	(21.731,56)	62.115,10	40.383,54	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(828.000,00)	EUR	(14.246,42)	53.037,11	38.790,69	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(828.000,00)	EUR	(18.234,72)	57.025,41	38.790,69	20/06/2025
					<b>(54.212,70)</b>	<b>172.177,62</b>	<b>117.964,92</b>	
					<b>(194.779,66)</b>	<b>323.051,92</b>	<b>128.272,26</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2020	17/07/2020	EUR	(55,00)	(6.121.500,00)	31.900,00	23.644,02
AUST 10Y BOND FUT 9/2020	15/09/2020	AUD	29,00	2.874.045,00	1.068,94	26.943,58
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	(33,00)	(5.086.290,00)	(1.938,79)	3.396,82
CBOE VIX FUTURE 7/2020	22/07/2020	USD	130,00	4.186.000,00	(14.514,76)	(188.578,04)
CBOE VIX FUTURE 8/2020	19/08/2020	USD	58,00	1.905.300,00	1.295,16	(37.877,35)
DAX INDEX FUTURE 9/2020	18/09/2020	EUR	14,00	4.278.575,00	(7.700,00)	3.902,21
DAX INDEX FUTURE 9/2020	18/09/2020	EUR	(12,00)	(3.667.350,00)	6.600,00	3.844,43
E-Mini Russ 2000 9/2020	18/09/2020	USD	18,00	1.275.930,00	(4.421,42)	30.608,29
EURO STOXX 50 9/2020	18/09/2020	EUR	(822,00)	(26.262.900,00)	221.940,00	(1.106.559,44)
EURO STOXX 50 9/2020	18/09/2020	EUR	523,00	16.709.850,00	(141.210,00)	688.865,04
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(111,00)	(19.624.800,00)	(15.540,00)	(217.281,16)
FTSE 100 IDX FUT 9/2020	18/09/2020	GBP	(209,00)	(12.768.855,00)	213.076,95	(452.342,47)
FTSE 100 IDX FUT 9/2020	18/09/2020	GBP	104,00	6.353.880,00	(106.028,72)	215.593,91
HANG SENG IDX FUT 7/2020	30/07/2020	HKD	(3,00)	(3.625.650,00)	(1.918,90)	7.394,38
HSCFI Futures 7/2020	30/07/2020	HKD	86,00	41.370.300,00	1.982,29	(74.572,72)
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2020	23/09/2020	JPY	(2,00)	(303.800.000,00)	3.979,24	(3.636,97)
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	5,00	689.550,00	602,93	4.374,64
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	(16,00)	(2.206.560,00)	(1.929,39)	(5.914,81)
MSCI EmgMkt 9/2020	18/09/2020	USD	(252,00)	(12.428.640,00)	39.390,83	(211.295,50)
NASDAQ 100 E-MINI 9/2020	18/09/2020	USD	31,00	6.213.795,00	26.859,01	186.582,78
NIKKEI 225 MINI 9/2020	11/09/2020	JPY	(1.249,00)	(2.772.155.500,00)	(150.137,67)	745.367,93
NIKKEI 225 MINI 9/2020	11/09/2020	JPY	399,00	885.580.500,00	47.962,32	(342.866,60)
OMXS30 IND FUTURE 7/2020	17/07/2020	SEK	388,00	64.136.400,00	(77.658,94)	111.403,53
OMXS30 IND FUTURE 7/2020	17/07/2020	SEK	(43,00)	(7.107.900,00)	8.606,53	(736,26)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2020	18/09/2020	CAD	4,00	735.520,00	(1.932,27)	3.092,20
S&P500 EMINI FUT 9/2020	18/09/2020	USD	(669,00)	(101.930.512,50)	10.595,78	(659.938,17)
S&P500 EMINI FUT 9/2020	18/09/2020	USD	533,00	81.209.212,50	(7.862,53)	172.678,23
SPI 200 FUTURES 9/2020	17/09/2020	AUD	(84,00)	(12.331.200,00)	(83.536,22)	(47.868,21)
SWISS MKT IX FUTR 9/2020	18/09/2020	CHF	39,00	3.891.030,00	(20.504,35)	17.141,45
SWISS MKT IX FUTR 9/2020	18/09/2020	CHF	(5,00)	(498.850,00)	2.628,76	3.583,46
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	576,00	80.298.000,00	40.194,70	380.435,83
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	(148,00)	(20.632.125,00)	(10.327,80)	(59.183,38)
					<b>11.521,68</b>	<b>(779.798,35)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Derivados</b>			<b>USD</b>		
<b>Opciones</b>			<b>Acciones</b>		
<b>USD</b>			<b>BRL</b>		
(100,00) ABBV.P / Call / 100 / September / 2020	(305,93)	0,00	582.010,00 Banco Bradesco	1.999.629,48	0,07
(1.400,00) AES.N / Call / 12 / August / 2020	(3.063,73)	0,00		<b>1.999.629,48</b>	<b>0,07</b>
(300,00) AMAT.OQ / Call / 55 / July / 2020	(1.580,99)	0,00	<b>CAD</b>		
(100,00) AMP.N / Call / 155 / September / 2020	(911,08)	0,00	403.300,00 Bank of Nova Scotia/The	14.508.877,34	0,49
(200,00) BBY.N / Call / 85 / September / 2020	(1.563,13)	0,00	176.300,00 National Bank of Canada	6.969.688,28	0,23
(800,00) CFG.N / Call / 20 / July / 2020	(3.179,85)	0,00	265.600,00 Royal Bank of Canada	15.838.417,93	0,53
(400,00) CMCSA.OQ / Call / 40 / July / 2020	(144,70)	0,00	193.500,00 TC Energy	7.225.238,28	0,24
(100,00) CMI.N / Call / 185 / September / 2020	(446,61)	0,00		<b>44.542.221,83</b>	<b>1,50</b>
(400,00) COP.N / Call / 43 / August / 2020	(766,38)	0,00	<b>CHF</b>		
(200,00) CVX.N / Call / 95 / September / 2020	(542,18)	0,00	89.583,00 Roche Holding	27.561.027,22	0,93
(400,00) EBAY.OQ / Call / 39 / July / 2020	(4.466,08)	0,00		<b>27.561.027,22</b>	<b>0,93</b>
(200,00) EMN.N / Call / 72.5 / September / 2020	(665,45)	0,00	<b>DKK</b>		
(200,00) ETN.N / Call / 82.5 / July / 2020	(964,67)	0,00	582.852,00 Novo Nordisk B	33.625.382,72	1,13
(200,00) GILD.OQ / Call / 82.5 / August / 2020	(326,92)	0,00		<b>33.625.382,72</b>	<b>1,13</b>
(1.900,00) HPE.N / Call / 10 / August / 2020	(848,56)	0,00	<b>EUR</b>		
(100,00) IBM.N / Call / 125 / July / 2020	(112,55)	0,00	485.976,00 Bayer	31.977.220,80	1,08
(600,00) IRM.N / Call / 25 / July / 2020	(710,11)	0,00	377.951,00 Danone	23.349.812,78	0,79
(1.900,00) KIM.N / Call / 10 / July / 2020	(4.794,34)	0,00	63.908,00 Fresenius Medical Care	4.871.067,76	0,16
(500,00) KR.N / Call / 34 / July / 2020	(430,98)	0,00	127.069,00 Fresenius	5.578.329,10	0,19
(100,00) MCK.N / Call / 145 / August / 2020	(987,00)	0,00	65.225,00 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	14.982.182,50	0,50
(400,00) MQ.N / Call / 42.5 / September / 2020	(360,86)	0,00	314.664,00 Sanofi	28.426.745,76	0,96
(400,00) MS.N / Call / 49 / September / 2020	(1.098,66)	0,00	104.645,00 Siemens	10.853.779,40	0,37
(400,00) NTAP.OQ / Call / 45 / September / 2020	(1.250,50)	0,00	1.617.007,00 Snam	7.071.171,61	0,24
(300,00) ORCL.N / Call / 57.5 / July / 2020	(116,56)	0,00	329.718,00 Vinci	26.872.017,00	0,90
(300,00) PEG.N / Call / 50 / September / 2020	(783,80)	0,00		<b>153.982.326,71</b>	<b>5,18</b>
(100,00) PKG.N / Call / 95 / July / 2020	(428,74)	0,00	<b>GBP</b>		
(200,00) PM.N / Call / 75 / September / 2020	(382,30)	0,00	688.012,00 British American Tobacco	23.437.667,65	0,79
(200,00) QCOM.OQ / Call / 80 / July / 2020	(2.116,92)	0,00	680.718,00 Imperial Brands	11.559.149,85	0,39
(1.800,00) RFN / Call / 10 / August / 2020	(2.508,15)	0,00	368.148,00 Rightmove	2.192.246,82	0,07
(500,00) T.N / Call / 33 / July / 2020	(26,80)	0,00		<b>37.189.064,32</b>	<b>1,25</b>
(300,00) VZ.N / Call / 60 / September / 2020	(103,17)	0,00	<b>HKD</b>		
(100,00) WM.N / Call / 105 / July / 2020	(176,41)	0,00	7.129.000,00 China Communications Construction	3.590.443,08	0,12
(500,00) ZION.OQ / Call / 31 / July / 2020	(1.395,65)	0,00	12.067.000,00 China Construction Bank	8.719.766,36	0,29
	<b>(37.559,76)</b>	<b>0,00</b>	1.325.986,00 China Everbright International	625.029,11	0,02
<b>Total opciones</b>	<b>(37.559,76)</b>	<b>0,00</b>	310.400,00 China Gas Holdings	854.983,25	0,03
<b>Total derivados</b>	<b>(37.559,76)</b>	<b>0,00</b>	952.000,00 China Longyuan Power Group	477.270,07	0,02
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			1.750.000,00 China Mobile	10.548.184,86	0,36
<b>Bonos</b>			2.290.000,00 China Overseas Land & Investment	6.188.940,74	0,21
<b>EUR</b>			4.779.000,00 China Railway Construction	3.354.225,98	0,11
59.000.000,00 Bundesobligation 0.000000% 09-04-2021	59.271.872,00	2,00	956.000,00 China Resources Land	3.233.731,76	0,11
57.000.000,00 Bundesobligation 0.25% 16-10-2020	57.129.960,00	1,92	18.694.000,00 China Telecom	4.675.197,55	0,16
60.001.000,00 Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	62.929.840,81	2,12	342.300,00 ENN Energy Holdings	3.440.023,26	0,12
1.000,00 Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	1.059,35	0,00	303.500,00 Hengan International Group	2.123.172,99	0,07
83.001.000,00 Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	87.107.059,47	2,93	16.815.000,00 Industrial & Commercial Bank of China	9.108.203,48	0,31
70.001.000,00 Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	72.897.641,38	2,45	250.000,00 Ping An Insurance Group Co of China	2.232.953,64	0,08
69.001.000,00 Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2021	71.706.667,21	2,41	2.786.800,00 Sinopharm Group	6.372.142,28	0,21
	<b>411.044.100,22</b>	<b>13,84</b>	780.000,00 Techtronic Industries	6.813.994,88	0,23
				<b>72.358.263,29</b>	<b>2,44</b>
			<b>IDR</b>		
			1.469.100,00 Astra International	440.941,55	0,01
			1.521.300,00 Bank Negara Indonesia Persero	435.681,15	0,01
			10.020.900,00 Bank Rakyat Indonesia Persero	1.898.618,84	0,06
			32.181.800,00 Telekomunikasi Indonesia Persero	6.137.600,26	0,21
				<b>8.912.841,80</b>	<b>0,30</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>INR</b>			1.381.232,00 Comcast	47.079.463,06	1,59
205.034,00 Adani Ports & Special Economic Zone	834.153,75	0,03	400,00 ConocoPhillips	14.452,24	0,00
451.198,00 Axis Bank	2.170.580,97	0,07	48.012,00 Credicorp	5.722.586,08	0,19
1.059.842,00 GAIL India	1.280.759,38	0,04	100,00 Cummins	15.308,83	0,00
1.120.151,00 HCL Technologies	7.379.090,62	0,25	527.825,00 CVS Health	30.220.697,90	1,02
2.306.447,00 Infosys	20.080.745,76	0,68	96.460,00 DTE Energy	9.175.999,24	0,31
2.346.900,00 Power Grid Corp of India	4.854.542,08	0,16	200,00 Eastman Chemical	12.131,66	0,00
721.837,00 UPL	3.630.951,47	0,12	200,00 Eaton Corp	15.413,34	0,00
489.149,00 Wipro	1.271.043,54	0,04	616.704,00 eBay	28.704.787,89	0,97
	<b>41.501.867,57</b>	<b>1,40</b>	106.973,00 Entergy	8.909.081,75	0,30
<b>JPY</b>			43.810,00 Estee Lauder Cos	7.296.122,96	0,25
52.300,00 East Japan Railway	3.240.514,94	0,11	154.228,00 Expeditors International of Washington	10.325.031,08	0,35
106.400,00 Hoya	9.049.992,81	0,30	7.914,00 F5 Networks	984.558,01	0,03
1.138.600,00 KDDI	30.526.038,00	1,03	44.769,00 FedEx	5.434.022,05	0,18
1.250.800,00 Nippon Telegraph & Telephone	26.083.834,72	0,88	200,00 Gilead Sciences	13.523,29	0,00
418.300,00 Seven & i Holdings	12.206.461,16	0,41	1.900,00 Hewlett Packard Enterprise	16.232,86	0,00
415.900,00 Takeda Pharmaceutical	13.267.320,76	0,45	212.916,00 Infosys ADR	1.824.776,93	0,06
	<b>94.374.162,39</b>	<b>3,18</b>	313.668,00 International Business Machines	33.525.534,99	1,13
<b>KRW</b>			24.264,00 Intuit	6.293.403,86	0,21
9.064,00 Coway	485.959,80	0,02	600,00 Iron Mountain	13.784,11	0,00
24.489,00 Hyundai Glovis	1.845.781,72	0,06	495.584,00 Johnson & Johnson	61.184.958,38	2,06
36.561,00 Hyundai Mobis	5.212.697,74	0,18	161.119,00 Kellogg	9.391.832,33	0,32
94.242,00 KT&G	5.472.609,94	0,18	1.900,00 Kimco Realty	21.672,10	0,00
362.799,00 Samsung Electronics	14.224.704,46	0,48	500,00 Kroger	15.171,27	0,00
5.041,00 Samsung Fire & Marine Insurance	658.828,86	0,02	9.336,00 Laboratory Corp of America	1.344.090,46	0,05
68.354,00 SK Telecom	10.710.004,11	0,36	90.791,00 Mastercard	23.759.498,95	0,80
	<b>38.610.586,63</b>	<b>1,30</b>	122.350,00 McKesson	16.443.018,10	0,55
<b>MXN</b>			544.691,00 Medtronic	43.495.489,41	1,46
634.000,00 Grupo Financiero Banorte	1.918.008,61	0,06	348.146,00 Merck	23.758.076,26	0,80
	<b>1.918.008,61</b>	<b>0,06</b>	145.844,00 Microsoft	26.021.471,89	0,88
<b>MYR</b>			29.460,00 Monster Beverage	1.815.939,07	0,06
1.856.600,00 Tenaga Nasional	4.497.075,15	0,15	400,00 Morgan Stanley	16.946,09	0,00
	<b>4.497.075,15</b>	<b>0,15</b>	400,00 NetApp	15.881,38	0,00
<b>PHP</b>			103.751,00 NIKE	8.895.127,23	0,30
35.250,00 PLDT	789.911,52	0,03	917.025,00 Oracle	45.099.724,23	1,52
	<b>789.911,52</b>	<b>0,03</b>	100,00 Packaging Corp of America	8.687,42	0,00
<b>THB</b>			42.194,00 Paychex	2.803.636,86	0,09
900.200,00 Bangkok Bank	2.783.654,75	0,09	100.942,00 PepsiCo	11.865.452,31	0,40
32.500,00 Bangkok Bank	100.498,53	0,00	560.411,00 Pfizer	16.153.332,04	0,54
	<b>2.884.153,28</b>	<b>0,10</b>	200,00 Philip Morris International	12.496,09	0,00
<b>TRY</b>			24.869,00 Prosperity Bancshares	1.296.595,53	0,04
1.764.168,00 Akbank T.A.S.	1.399.980,93	0,05	458.569,00 Public Service Enterprise Group	20.135.993,87	0,68
1.350.774,00 Haci Omer Sabanci Holding	1.622.850,45	0,05	200,00 QUALCOMM	16.335,13	0,00
168.021,00 KOC Holding	393.219,26	0,01	1.800,00 Regions Financial	17.605,29	0,00
1.443.836,00 Turkcell Iletisim Hizmetleri	3.093.033,08	0,10	33.499,00 Ross Stores	2.525.403,59	0,09
	<b>6.509.083,72</b>	<b>0,22</b>	31.853,00 Signature Bank/New York NY	2.977.745,49	0,10
<b>TWD</b>			151.406,00 Simon Property Group	9.307.097,38	0,31
418.000,00 Delta Electronics	2.119.626,41	0,07	104.444,00 SK Telecom ADR	1.789.322,42	0,06
1.567.000,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.848.465,10	0,50	215.166,00 Starbucks	14.091.350,14	0,47
	<b>16.968.091,51</b>	<b>0,57</b>	274.611,00 Target	29.218.580,83	0,98
<b>USD</b>			115.115,00 Texas Roadhouse	5.389.958,71	0,18
100,00 AbbVie	8.591,84	0,00	176.017,00 TJX Cos	7.872.065,69	0,27
38.216,00 Accenture	7.278.977,98	0,25	120.763,00 Toro	7.079.340,50	0,24
1.400,00 AES	17.675,85	0,00	232.290,00 Verizon Communications	11.289.266,97	0,38
71.705,00 Akamai Technologies	6.799.981,97	0,23	161.403,00 Visa	27.586.498,06	0,93
32.997,00 Alphabet	41.008.472,75	1,38	77.419,00 VMware	10.463.372,64	0,35
400,00 Altria Group	13.941,32	0,00	9.161,00 Walgreens Boots Alliance	343.348,27	0,01
100,00 Ameriprise Financial	13.299,09	0,00	100,00 Waste Management	9.312,67	0,00
173.491,00 Amgen	36.046.394,82	1,21	128.650,00 Xilinx	11.310.811,88	0,38
84.291,00 Anthem	19.371.382,51	0,65	159.180,00 Zimmer Biomet Holdings	16.549.999,47	0,56
20.239,00 Apple	6.577.787,95	0,22	500,00 Zions Bancorp NA	14.916,71	0,00
300,00 Applied Materials	16.139,52	0,00		<b>1.126.526.348,83</b>	<b>37,93</b>
587.184,00 Archer-Daniels-Midland	20.753.758,89	0,70	<b>ZAR</b>		
1.760.086,00 AT&T	46.771.076,10	1,57	285.365,00 Absa Group	1.262.954,49	0,04
147.365,00 Automatic Data Processing	19.365.225,94	0,65	195.078,00 Aspen Pharmacare Holdings	1.433.122,46	0,05
27.978,00 AutoZone	27.923.520,80	0,94	100.494,00 FirstRand	197.171,88	0,01
200,00 Best Buy	15.516,95	0,00	300.422,00 Foschini Group	999.706,79	0,03
642.680,00 Bristol-Myers Squibb	33.071.139,85	1,11	927.051,00 Netcare	646.846,70	0,02
125.155,00 Cadence Design Systems	10.649.158,36	0,36	109.529,00 Remgro	564.553,16	0,02
68.011,00 Cerner	4.124.824,15	0,14	76.603,00 RMB Holdings	6.188,47	0,00
224.222,00 Check Point Software Technologies	21.291.626,73	0,72	444.501,00 Sanlam	1.354.729,30	0,05
200,00 Chevron	15.483,01	0,00	83.246,00 Shoprite Holdings	455.167,49	0,02
95.195,00 Chubb	10.698.436,73	0,36	335.476,00 Standard Bank Group	1.804.259,10	0,06
381.007,00 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	3.508.715,24	0,12	24.375,00 Vodacom Group	153.808,17	0,01
287.066,00 Cigna	47.469.544,30	1,60		<b>8.878.508,01</b>	<b>0,30</b>
1.474.600,00 Cisco Systems	61.378.553,59	2,07	<b>Total acciones</b>	<b>1.723.628.554,59</b>	<b>58,03</b>
800,00 Citizens Financial Group	17.714,26	0,00	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>2.206.903.070,26</b>	<b>74,30</b>
35.507,00 Citrix Systems	4.667.875,70	0,16			
599.320,00 Cognizant Technology Solutions	30.647.197,39	1,03			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>AED</b>			
83.438,00	First Abu Dhabi Bank PJSC	228.059,43	0,01
		<b>228.059,43</b>	<b>0,01</b>
<b>CNY</b>			
788.452,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	1.316.109,50	0,04
554.837,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.044.960,01	0,07
184.790,00	Henan Shuanghui Investment & Development	1.075.401,12	0,04
712.241,00	Huadong Medicine	2.275.269,27	0,08
2.192.296,00	Shanghai International Port Group	1.162.609,30	0,04
		<b>7.874.349,20</b>	<b>0,27</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>8.102.408,63</b>	<b>0,27</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>8.102.408,63</b>	<b>0,27</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>EUR</b>			
329.718,00	Vinci RIGHT	0,33	0,00
		<b>0,33</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>0,33</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>0,33</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>2.214.967.919,46</b>	<b>74,58</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>762.486.273,15</b>	<b>25,67</b>
	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(7.392.126,10)</b>	<b>(0,25)</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>2.970.062.066,51</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

Pais		Sector	
Estados Unidos	37,14	Titulos de deuda pública	16,27
Alemania	16,14	Farmacéuticas	9,22
Japón	3,18	Software de sistemas	3,46
Francia	2,65	Servicios de consultoría informática y otros servicios	3,43
Irlanda	1,71	Servicios de telecomunicaciones integrados	3,20
China	1,56	Servicios de atención sanitaria	3,01
Canadá	1,50	Bancos diversificados	2,59
La India	1,46	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	2,48
República de Corea	1,36	Equipos de comunicaciones	2,10
Suiza	1,29	Equipos sanitarios	2,02
Reino Unido	1,25	Servicios de telecomunicaciones móviles	1,94
Dinamarca	1,13	Comunicaciones por cable y satélite	1,59
Hong Kong	0,81	Servicios y medios de comunicación interactivos	1,45
Israel	0,72	Tabaco	1,36
Taiwán, provincia de China	0,57	Biotecnología	1,21
Islas Caimán	0,30	Construcción e ingeniería	1,14
Indonesia	0,30	Alimentos envasados y carnes	1,14
Sudáfrica	0,30	Múltiples suministros públicos	0,99
Italia	0,24	Comercios de productos diversos	0,98
Bermudas	0,22	Internet y marketing directo minorista	0,97
Turquía	0,22	Comercio al por menor de automóviles	0,94
Brasil	0,19	Semiconductores	0,88
Malasia	0,15	Distribuidores del sector sanitario	0,84
Tailandia	0,10	Software de aplicaciones	0,73
México	0,06	Productos agrícolas	0,70
Filipinas	0,03	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	0,70
Emiratos Árabes Unidos	0,01	Restaurantes	0,66
		Salud administrada	0,65
<b>Total</b>	<b>74,58</b>	Eléctricas	0,61
		Transporte aéreo y logística	0,59
		Reaseguros	0,50
		Bebidas no alcohólicas	0,46
		Alimentación al por menor	0,43
		Gasísticas	0,43
		Ropa al por menor	0,38
		Conglomerados industriales	0,38
		Seguros de bienes y accidentes	0,38
		Artículos personales	0,32
		Promoción inmobiliaria	0,32
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	0,31
		Calzado	0,30
		Suministros sanitarios	0,30
		Maquinaria agrícola y de granja	0,24
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	0,24
		Maquinaria industrial	0,23
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,23
		Componentes y equipos automovilísticos	0,18
		Bancos regionales	0,15
		Tecnología de atención sanitaria	0,14
		Fertilizantes y química agrícola	0,12
		Seguros de vida y de salud	0,12
		Compañías de agua	0,12
		Ferrocarriles	0,11
		Componentes electrónicos	0,07
		Puertos y servicios marítimos	0,07
		Posiciones multisectoriales	0,07
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,02
		Centros de atención sanitaria	0,02
		Aparatos domésticos	0,02
		Electricidad renovable	0,02
		Fabricantes de automóviles	0,01
		Medicamentos al por menor	0,01
		Otros servicios financieros diversificados	0,01
		<b>Total</b>	<b>74,58</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
249,81	EUR	390,62	SGD	0,29	30/07/2020
60.375,28	SGD	38.671,64	EUR	(104,40)	30/07/2020
42.552.634,60	CHF	39.998.670,84	EUR	(39.565,73)	31/07/2020
258.264,81	EUR	274.888,02	CHF	130,82	31/07/2020
2.871.548,44	EUR	2.597.789,38	GBP	25.207,74	31/07/2020
241.429,54	EUR	2.625.525,14	NOK	854,59	31/07/2020
43,12	EUR	192,23	PLN	0,01	31/07/2020
5.183.913,50	EUR	54.270.690,83	SEK	13.462,87	31/07/2020
152.469,20	EUR	171.243,00	USD	(400,89)	31/07/2020
409.039.534,82	GBP	453.346.120,47	EUR	(5.171.027,93)	31/07/2020
299.661.209,47	NOK	27.484.397,75	EUR	(26.630,57)	31/07/2020
29.380,70	PLN	6.573,77	EUR	15,82	31/07/2020
8.353.817.627,13	SEK	796.662.168,02	EUR	(780.786,42)	31/07/2020
21.383.970,96	USD	19.082.122,83	EUR	7.511,66	31/07/2020
				<b>(5.971.332,14)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
2.540.000,00	AUD	1.532.450,36	EUR	20.340,99	20/08/2020
30.000.000,00	CAD	19.556.302,90	EUR	4.049,08	20/08/2020
11.389.810,86	EUR	18.700.000,00	AUD	(42.082,78)	20/08/2020
27.200.000,00	GBP	29.798.905,59	EUR	(6.015,70)	20/08/2020
17.800.000,00	HKD	2.097.140,98	EUR	(48.709,85)	20/08/2020
11.131.000,00	AUD	818.269.841,00	JPY	23.893,89	04/09/2020
25.474.000,00	AUD	169.467.048,51	NOK	51.024,10	04/09/2020
13.371.000,00	AUD	8.991.042,81	USD	150.606,89	04/09/2020
13.470.995,00	BRL	2.470.770,99	USD	(22.855,10)	04/09/2020
73.932.408,90	CAD	48.713.580,04	EUR	(525.724,85)	04/09/2020
18.299.000,00	CAD	126.350.964,48	NOK	358.574,14	04/09/2020
11.932.000,00	CAD	80.970.560,35	SEK	66.455,55	04/09/2020
335.998.866,67	EUR	508.745.964,00	CAD	4.407.789,50	04/09/2020
38.327.000,00	EUR	41.334.538,85	CHF	(495.334,07)	04/09/2020
61.340.062,39	EUR	7.425.482.608,00	JPY	(171.862,79)	04/09/2020
70.579.562,62	EUR	110.691.870,00	SGD	(61.509,80)	04/09/2020
15.129.000,00	GBP	176.604.668,84	SEK	(250.763,68)	04/09/2020
3.274.164.386,00	INR	42.901.095,08	USD	159.071,79	04/09/2020
5.776.866.107,00	JPY	75.790.000,00	AUD	1.539.758,54	04/09/2020
46.487.794.621,00	JPY	384.024.092,81	EUR	1.075.959,99	04/09/2020
7.933.174.096,00	JPY	113.496.000,00	NZD	887.049,76	04/09/2020
5.110.309.000,00	JPY	446.875.245,57	SEK	(222.490,26)	04/09/2020
14.900.898.002,00	KRW	12.370.732,10	USD	48.000,83	04/09/2020
1.146.880.246,32	NOK	13.051.212.000,00	JPY	(3.107.855,38)	04/09/2020
82.547.866,17	NZD	50.820.000,00	CHF	(578.310,03)	04/09/2020
8.810.418.090,00	RUB	123.413.593,74	USD	(695.800,33)	04/09/2020
36.954.723,35	SEK	421.978.000,00	JPY	23.566,67	04/09/2020
315.868.924,29	SEK	47.286.000,00	SGD	(97.055,03)	04/09/2020
30.388.530,00	SGD	19.376.392,83	EUR	16.886,46	04/09/2020
10.366.590,03	USD	56.520.124,00	BRL	95.892,89	04/09/2020
13.474.121,26	USD	1.027.394.507,60	INR	(38.969,39)	04/09/2020
105.944.000,00	USD	11.417.862.649,00	JPY	(73.596,31)	04/09/2020
18.543.186,21	USD	22.743.705.917,00	KRW	(375.624,45)	04/09/2020
17.152.000,00	USD	166.472.456,27	NOK	58.650,95	04/09/2020
5.353.609,49	USD	8.486.000,00	NZD	(71.577,11)	04/09/2020
92.138.601,02	USD	6.566.051.787,96	RUB	664.434,97	04/09/2020
8.725.000,00	USD	146.516.943,55	ZAR	303.835,05	04/09/2020
929.774.731,00	ZAR	47.660.420,33	EUR	(194.696,41)	04/09/2020
				<b>2.875.008,72</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
7.100.000,00	AUD	4.326.556,33	EUR	13.893,83	20/08/2020
1.901.518,52	EUR	3.100.000,00	AUD	6.400,97	20/08/2020
1.732.715,24	EUR	1.870.000,00	CHF	(23.502,74)	20/08/2020
13.974.999,90	EUR	104.170.000,00	DKK	(2.861,86)	20/08/2020
83.122.058,06	EUR	74.138.891,00	GBP	1.917.049,79	20/08/2020
26.002.712,72	EUR	220.446.000,00	HKD	633.719,71	20/08/2020
277.079.454,83	EUR	300.493.500,00	USD	8.938.979,54	20/08/2020
11.900.000,00	HKD	1.345.792,43	EUR	23.703,07	20/08/2020
3.611.476,58	AUD	2.213.000,00	EUR	(5.978,04)	04/09/2020
20.396.000,00	AUD	129.963.944,28	SEK	88.041,69	04/09/2020
2.893.439,19	CAD	1.903.000,00	EUR	(17.103,82)	04/09/2020
4.214.475.750,00	CLP	5.365.000,00	USD	(217.065,71)	04/09/2020
28.737.510,78	EUR	111.765.151,00	ILS	(43.684,54)	04/09/2020
62.292.017,82	EUR	7.425.482.609,00	JPY	780.903,76	04/09/2020
168.125.965,11	EUR	299.543.307,00	NZD	(2.981.575,91)	04/09/2020
214.528.257,91	EUR	239.334.816,14	USD	1.023.091,62	04/09/2020
3.062.000,00	GBP	3.708.143,24	CHF	(129.737,07)	04/09/2020
7.420.682,39	GBP	8.210.000,00	EUR	(83.896,91)	04/09/2020
1.711.352.021,30	HUF	4.787.000,00	EUR	5.717,25	04/09/2020
1.708.574.868,00	HUF	8.367.000,00	NZD	5.545,33	04/09/2020
19.200.207,00	ILS	4.936.835,41	EUR	7.504,60	04/09/2020

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
17.914.500,74	ILS	5.194.000,00	USD	(20.240,35)	04/09/2020
10.230.795.368,00	INR	133.821.208,48	USD	704.214,28	04/09/2020
50.132.093.207,00	JPY	420.555.727,87	EUR	(5.272.160,99)	04/09/2020
14.876.185.584,00	KRW	12.366.674,21	USD	33.226,52	04/09/2020
13.580.092,74	NOK	1.145.000,00	GBP	(10.459,43)	04/09/2020
8.569.128,00	NZD	4.809.631,47	EUR	85.294,86	04/09/2020
14.266.408,94	SEK	1.361.000,00	EUR	(2.426,68)	04/09/2020
58.479.000,00	USD	55.275.520,38	CHF	252.763,38	04/09/2020
28.249.000,00	USD	21.864.726.000,00	CLP	1.496.977,24	04/09/2020
414.802.995,00	USD	374.593.052,92	EUR	(4.559.072,01)	04/09/2020
14.856.403,16	USD	11.753.000,00	GBP	383.070,68	04/09/2020
5.358.000,00	USD	18.632.900,43	ILS	(18.489,75)	04/09/2020
7.947.448,92	USD	607.678.815,00	INR	(42.839,68)	04/09/2020
13.143.584,35	USD	16.295.415.878,00	KRW	(396.127,15)	04/09/2020
19.739.000,00	USD	182.519.762,52	NOK	897.872,71	04/09/2020
6.089.000,00	USD	423.998.990,40	RUB	167.191,85	04/09/2020
20.000.000,00	USD	17.836.105,81	EUR	(1.420,80)	22/09/2020
				<b>3.636.519,24</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
15.805.000,00	AUD	9.579.175,50	EUR	82.946,93	20/08/2020
12.789.084,62	EUR	21.395.000,00	AUD	(290.513,50)	20/08/2020
4.664.034,18	EUR	7.100.000,00	CAD	34.775,48	20/08/2020
217.267,87	EUR	4.250.000,00	ZAR	(64,47)	20/08/2020
3.500.000,00	GBP	3.906.328,91	EUR	(72.734,53)	20/08/2020
20.000.000,00	HKD	2.288.115,76	EUR	13.539,26	20/08/2020
2.315.443,50	AUD	1.390.279,92	EUR	24.743,10	04/09/2020
10.533.000,00	AUD	769.471.462,00	JPY	62.719,99	04/09/2020
11.039.000,00	CAD	7.829.333,48	CHF	(158.447,59)	04/09/2020
6.387.926,79	CAD	4.216.000,00	EUR	(52.466,68)	04/09/2020
324.775.438,00	CHF	303.503.364,68	EUR	1.531.064,75	04/09/2020
13.416.773.391,00	CLP	16.529.393,17	USD	(199.901,83)	04/09/2020
259.158.258,79	EUR	431.615.459,00	AUD	(4.612.293,65)	04/09/2020
366.054.278,22	EUR	391.791.051,00	CHF	(1.922.380,59)	04/09/2020
134.168.828,59	EUR	119.584.583,00	GBP	3.217.952,42	04/09/2020
51.639.255,03	EUR	1.279.623.683,00	MXN	2.851.770,63	04/09/2020
54.485.714,28	EUR	592.214.295,00	NOK	262.249,38	04/09/2020
144.792.505,93	EUR	256.350.064,00	NZD	(1.641.067,65)	04/09/2020
53.429.116,42	EUR	562.109.210,00	SEK	(100.048,25)	04/09/2020
28.271.419,72	GBP	31.708.864,25	EUR	(750.289,52)	04/09/2020
9.247.000,00	GBP	111.252.878,13	NOK	(60.345,65)	04/09/2020
111.827.929,41	ILS	31.978.000,00	USD	270.589,28	04/09/2020
1.088.517.000,00	INR	14.285.000,00	USD	33.014,15	04/09/2020
900.000.000,00	JPY	7.369.673,47	EUR	85.888,26	04/09/2020
2.179.034.927,00	MXN	87.935.024,81	EUR	(4.856.199,43)	04/09/2020
1.099.788.070,00	NOK	101.184.215,01	EUR	(487.017,53)	04/09/2020
8.569.127,00	NZD	4.840.043,15	EUR	54.856,70	04/09/2020
7.492.000,00	NZD	520.183.495,00	JPY	(29.583,76)	04/09/2020
41.837.000,00	NZD	27.128.993,47	USD	(303.403,71)	04/09/2020
2.715.824.650,00	SEK	258.142.205,86	EUR	483.382,13	04/09/2020
9.899.696,22	USD	8.769.000,00	EUR	62.383,81	04/09/2020
11.377.000,00	USD	1.218.914.715,00	JPY	51.910,87	04/09/2020
10.358.000,00	USD	231.356.816,26	MXN	419.283,04	04/09/2020
15.665.424,83	USD	24.470.000,00	NZD	(2.918,13)	04/09/2020
49.091.000,00	USD	458.672.529,39	SEK	114.333,46	04/09/2020
929.774.732,00	ZAR	47.966.713,36	EUR	(501.250,36)	04/09/2020
641.889.495,71	EUR	724.000.000,00	USD	(3.800.736,75)	17/09/2020
				<b>(10.184.259,94)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
6.200.000,00	AUD	3.727.800,49	EUR	62.486,43	20/08/2020
1.800.000,00	CHF	1.685.867,13	EUR	4.597,65	20/08/2020
20.700.000,00	DKK	2.777.066,78	EUR	525,00	20/08/2020
1.900.403,10	EUR	2.000.000,00	CHF	22.127,64	20/08/2020
10.912.535,85	EUR	115.640.000,00	SEK	(101.925,51)	20/08/2020
14.446.000,00	HKD	1.650.466,08	EUR	12.020,88	20/08/2020
13.300.000,00	SEK	1.264.555,83	EUR	2.234,04	20/08/2020
121.538.889,04	AUD	74.504.186,05	EUR	(230.159,41)	04/09/2020
66.631.000,00	AUD	441.426.883,54	NOK	301.998,70	04/09/2020
11.287.000,00	AUD	7.851.917,81	USD	(106.984,06)	04/09/2020
55.228.769,00	CAD	36.337.793,22	EUR	(340.600,06)	04/09/2020
68.973.000,00	CAD	5.427.209.749,00	JPY	(2.519,51)	04/09/2020
69.571.049,63	CAD	51.340.000,00	USD	(454.205,77)	04/09/2020
34.061.000,00	CHF	330.351.374,36	SEK	531.947,01	04/09/2020
233.156.197,18	EUR	380.669.460,00	AUD	523.874,97	04/09/2020
337.595.634,01	EUR	513.164.788,88	CAD	3.123.323,57	04/09/2020
18.844.130,24	EUR	201.579.430,00	NOK	387.661,35	04/09/2020
25.623.000,00	EUR	113.585.954,44	PLN	164.744,39	04/09/2020
3.174.000,00	EUR	33.430.093,74	SEK	(9.521,41)	04/09/2020
7.150.998,78	EUR	55.716.972,00	TRY	53,70	04/09/2020

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
115.653.378,23	EUR	129.376.704,00	USD	239.084,90	04/09/2020
12.534.000,00	GBP	15.854.685,26	USD	(418.398,73)	04/09/2020
1.099.788.069,00	NOK	102.810.835,45	EUR	(2.115.024,03)	04/09/2020
74.426.000,00	NZD	452.042.483,77	SEK	(534.405,18)	04/09/2020
499.859.885,00	TRY	64.154.552,87	EUR	(481,81)	04/09/2020
52.154.821,71	USD	74.704.000,00	AUD	874.343,43	04/09/2020
414.802.993,00	USD	370.803.753,36	EUR	(766.545,52)	04/09/2020
5.364.000,00	USD	18.391.764,58	ILS	49.016,22	04/09/2020
29.532.000,00	USD	41.628.995,30	SGD	(221.926,25)	04/09/2020
267.805.239,43	ZAR	15.801.000,00	USD	(424.419,16)	04/09/2020
167.710.414,67	EUR	189.325.000,00	USD	(1.027.449,01)	19/10/2020
9.800.000,00	USD	8.681.232,24	EUR	53.119,00	19/10/2020
				<b>(401.406,54)</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
86.515.921,32	EUR	131.646.000,00	CAD	681.666,28	20/08/2020
29.773.930,93	EUR	31.330.000,00	CHF	350.748,73	20/08/2020
9.839.000,00	EUR	17.604.834,15	NZD	(217.411,10)	04/09/2020
443.136.703,46	EUR	499.493.500,00	USD	(2.281.128,25)	22/09/2020
				<b>(1.466.124,34)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
17.698.901,86	EUR	29.300.000,00	AUD	(213.204,01)	20/08/2020
22.995.310,08	EUR	171.438.000,00	DKK	(8.788,59)	20/08/2020
6.508.913,06	EUR	5.800.000,00	GBP	156.124,02	20/08/2020
3.443.010,97	EUR	36.400.000,00	SEK	(24.005,21)	20/08/2020
8.900.000,00	SEK	848.745,50	EUR	(1.045,76)	20/08/2020
9.644.000,00	CHF	97.644.380,33	NOK	117.454,90	04/09/2020
91.388,00	CZK	3.428,56	EUR	(17,38)	04/09/2020
9.987.932,29	EUR	3.462.843.091,00	HUF	290.343,63	04/09/2020
5.335.000,00	EUR	23.758.653,73	PLN	9.902,75	04/09/2020
64.417.935,03	EUR	673.677.638,47	SEK	264.534,51	04/09/2020
8.338.000,00	EUR	9.513.811,42	USD	(149.217,25)	04/09/2020
95.135.942,00	HUF	274.402,08	EUR	(7.976,72)	04/09/2020
1.822.127.000,00	HUF	133.499.342,73	MXN	12.846,45	04/09/2020
1.640.066.788,80	HUF	20.880.000,00	PLN	(86.902,34)	04/09/2020
1.708.132.774,05	HUF	50.209.000,00	SEK	2.347,53	04/09/2020
513.673.552,00	JPY	106.914.000,00	MXN	178.908,32	04/09/2020
118.702.192,44	MXN	5.359.000,00	USD	(254.962,84)	04/09/2020
100.465.570,69	NOK	8.414.000,00	GBP	(15.220,33)	04/09/2020
44.671.044,00	PLN	10.140.944,48	EUR	(128.785,20)	04/09/2020
107.601.831,95	SEK	10.877.000,00	CHF	31.024,21	04/09/2020
2.814.765.333,68	SEK	268.963.283,08	EUR	(916.868,07)	04/09/2020
5.359.000,00	USD	50.075.083,35	SEK	12.073,78	04/09/2020
				<b>(731.433,60)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
1.686.424,38	EUR	1.800.000,00	CHF	(4.040,02)	20/08/2020
8.500.000,00	HKD	972.693,77	EUR	5.509,44	20/08/2020
				<b>1.469,42</b>	
				<b>(6.270.227,04)</b>	
				<b>(12.241.559,18)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(8.436.950,00)	USD	(387.191,91)	302.845,23	(84.346,68)	20/06/2025
					<b>(387.191,91)</b>	<b>302.845,23</b>	<b>(84.346,68)</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(6.729.800,00)	USD	(357.547,25)	290.267,45	(67.279,80)	20/06/2025
					<b>(357.547,25)</b>	<b>290.267,45</b>	<b>(67.279,80)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(17.824.850,00)	USD	(775.169,94)	596.969,66	(178.200,28)	20/06/2025
					<b>(775.169,94)</b>	<b>596.969,66</b>	<b>(178.200,28)</b>	
<b>Contraparte: ICE Clear Europe Limited</b>								
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Compra	5,00%	7.907.000,00	EUR	(350.637,35)	(19.794,99)	(370.432,34)	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(47.158.000,00)	EUR	(2.147.464,59)	4.356.753,63	2.209.289,04	20/06/2025
					<b>(2.498.101,94)</b>	<b>4.336.958,64</b>	<b>1.838.856,70</b>	
					<b>(4.018.011,04)</b>	<b>5.527.040,98</b>	<b>1.509.029,94</b>	

## Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2020	17/07/2020	EUR	(796,00)	(88.594.800,00)	461.680,00	326.450,34
AUST 10Y BOND FUT 9/2020	15/09/2020	AUD	464,00	45.984.720,00	17.103,03	431.097,63
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	(469,00)	(72.286.970,00)	(27.554,37)	48.276,11
CBOE VIX FUTURE 7/2020	22/07/2020	USD	1.923,00	61.920.600,00	(214.706,80)	(2.781.410,31)
CBOE VIX FUTURE 8/2020	19/08/2020	USD	857,00	28.152.450,00	19.137,15	(561.013,14)
DAX INDEX FUTURE 9/2020	18/09/2020	EUR	200,00	61.122.500,00	(110.000,00)	40.802,84
DAX INDEX FUTURE 9/2020	18/09/2020	EUR	(165,00)	(50.426.062,50)	90.750,00	49.222,20
E-Mini Russ 2000 9/2020	18/09/2020	USD	272,00	19.280.720,00	(66.812,56)	450.171,66
EURO STOXX 50 9/2020	18/09/2020	EUR	(12.236,00)	(390.940.200,00)	3.303.720,00	(16.449.761,13)
EURO STOXX 50 9/2020	18/09/2020	EUR	7.846,00	250.679.700,00	(2.118.420,00)	10.341.224,90
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(1.639,00)	(289.775.200,00)	(229.460,00)	(3.208.475,48)
FTSE 100 IDX FUT 9/2020	18/09/2020	GBP	(3.032,00)	(185.240.040,00)	3.091.145,07	(6.568.182,02)
FTSE 100 IDX FUT 9/2020	18/09/2020	GBP	1.553,00	94.880.535,00	(1.583.294,29)	3.216.700,33
HANG SENG IDX FUT 7/2020	30/07/2020	HKD	(49,00)	(59.218.950,00)	(31.342,03)	120.774,91
HSCEI Futures 7/2020	30/07/2020	HKD	1.236,00	594.577.800,00	28.489,61	(1.071.765,84)
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2020	23/09/2020	JPY	(34,00)	(5.164.600.000,00)	67.647,13	(61.828,70)
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	77,00	10.619.070,00	9.285,19	67.369,41
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	(225,00)	(31.029.750,00)	(27.132,04)	(84.927,97)
MSCI EmgMkt 9/2020	18/09/2020	USD	(3.641,00)	(179.574.120,00)	569.134,92	(3.052.884,56)
NASDAQ 100 E-MINI 9/2020	18/09/2020	USD	444,00	88.997.580,00	384.690,28	2.672.346,69
NIKKEI 225 MINI 9/2020	11/09/2020	JPY	(18.547,00)	(41.165.066.500,00)	(2.229.466,34)	11.167.577,19
NIKKEI 225 MINI 9/2020	11/09/2020	JPY	5.866,00	13.019.587.000,00	705.130,19	(5.040.740,75)
OMXS30 IND FUTURE 7/2020	17/07/2020	SEK	5.533,00	914.604.900,00	(1.107.440,48)	1.589.066,21
OMXS30 IND FUTURE 7/2020	17/07/2020	SEK	(642,00)	(106.122.600,00)	128.497,52	(13.109,43)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2020	18/09/2020	CAD	58,00	10.665.040,00	(28.017,86)	44.837,00
S&P500 EMINI FUT 9/2020	18/09/2020	USD	(9.703,00)	(1.478.373.337,50)	153.148,59	(9.566.010,01)
S&P500 EMINI FUT 9/2020	18/09/2020	USD	11.298,00	1.721.391.525,00	(185.203,88)	6.047.526,78
SPI 200 FUTURES 9/2020	17/09/2020	AUD	(1.262,00)	(185.261.600,00)	(1.255.032,26)	(719.162,75)
SWISS MKT IX FUTR 9/2020	18/09/2020	CHF	550,00	54.873.500,00	(289.163,90)	241.738,35
SWISS MKT IX FUTR 9/2020	18/09/2020	CHF	(73,00)	(7.283.210,00)	38.379,94	54.548,26
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	8.334,00	1.161.811.687,50	581.567,35	5.502.006,92
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	(2.173,00)	(302.929.781,25)	(151.637,36)	(870.352,07)
					<b>(5.178,20)</b>	<b>(7.637.886,43)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de permutas de acciones

Subyacente	Divisa	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo	Vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>						
AT&T	USD	202.856,00	5.390.528,31	(433.054,21)	(260.915,54)	03/08/2020
Accenture	USD	78.406,00	14.933.942,53	266.827,62	1.628.852,75	03/08/2020
Alphabet	USD	3.902,00	4.849.382,09	(255.579,17)	1.309.961,29	03/08/2020
Amgen	USD	64.556,00	13.412.863,28	316.566,87	2.451.440,33	03/08/2020
Anthem	USD	39.090,00	8.983.489,84	(1.091.119,19)	169.916,79	03/08/2020
AutoZone	USD	13.273,00	13.247.154,61	(112.747,29)	158.848,28	03/08/2020
Automatic Data Processing	USD	94.370,00	12.401.156,12	(751.891,74)	(865.931,16)	03/08/2020
Bank of Nova Scotia/The	CAD	116.700,00	4.198.328,75	(367.191,88)	(784.665,89)	17/07/2020
Bayer	EUR	47.071,00	3.097.271,80	(63.545,85)	274.894,64	03/08/2020
Bristol-Myers Squibb	USD	6.461,00	332.471,27	(14.716,23)	83.984,52	03/08/2020
British American Tobacco	GBP	190.021,00	6.473.214,20	(34.371,05)	596.193,85	03/08/2020
CVS Health	USD	110.068,00	6.301.959,51	(335.252,45)	1.270.149,64	03/08/2020
Cadence Design Systems	USD	262.163,00	22.306.861,92	484.728,16	6.387.400,48	03/08/2020
Cerner	USD	36.457,00	2.211.094,00	(129.278,99)	197.877,90	03/08/2020
Check Point Software Technologies	USD	206.135,00	19.574.125,09	(727.286,18)	(1.260.294,34)	03/08/2020
Chubb	USD	35.775,00	4.020.553,33	(164.886,78)	(577.678,11)	03/08/2020
Cigna	USD	38.360,00	6.343.251,10	(817.876,11)	1.727.353,56	03/08/2020
Cisco Systems	USD	268.848,00	11.190.493,27	(196.914,26)	(1.734.689,12)	03/08/2020
Citrix Systems	USD	50.779,00	6.675.586,78	263.521,94	2.136.098,90	03/08/2020
Cognizant Technology Solutions	USD	242.338,00	12.392.345,53	(60.608,85)	(1.390.314,50)	03/08/2020
Comcast	USD	176.304,00	6.017.217,46	(496.054,31)	(230.430,70)	03/08/2020
Estee Lauder Cos	USD	78.924,00	13.144.012,98	(985.536,61)	1.476.779,29	03/08/2020
Expeditors International of Washington	USD	180.813,00	12.104.804,86	(478.055,00)	331.456,58	03/08/2020
F5 Networks	USD	76.563,00	9.524.982,88	(460.930,39)	(66.967,11)	03/08/2020
FedEx	USD	16.700,00	2.027.031,39	(67.274,35)	(339.551,12)	03/08/2020
Fresenius	EUR	33.513,00	1.471.220,70	(8.043,12)	18.762,79	03/08/2020
Hoya	JPY	101.700,00	8.650.228,09	177.051,45	1.492.085,09	15/06/2021
Imperial Brands	GBP	86.227,00	1.464.205,17	8.979,95	(349.017,71)	03/08/2020
Infosys ADR	USD	370.207,00	3.172.824,93	97.549,08	(463.194,37)	03/08/2020
International Business Machines	USD	58.637,00	6.267.253,26	(534.753,93)	(494.789,85)	03/08/2020
Intuit	USD	22.798,00	5.913.164,40	(111.795,83)	672.669,69	03/08/2020
Johnson & Johnson	USD	77.736,00	9.597.311,30	(665.187,69)	632.996,40	03/08/2020
KDDI	JPY	186.700,00	5.005.455,20	66.553,67	671.274,55	15/06/2021
Kellogg	USD	27.184,00	1.584.590,09	(30.594,29)	317.616,30	03/08/2020
Mastercard	USD	68.062,00	17.811.446,26	(1.226.216,37)	2.874.178,48	03/08/2020
McKesson	USD	25.887,00	3.479.038,90	(90.872,14)	479.372,44	03/08/2020
Medtronic	USD	57.547,00	4.595.330,07	(418.925,50)	(4.901,99)	03/08/2020
Microsoft	USD	156.569,00	27.935.025,32	406.963,32	7.911.281,64	03/08/2020
Monster Beverage	USD	391.167,00	24.111.861,50	(499.637,18)	2.795.056,06	03/08/2020
NIKE	USD	149.508,00	12.818.119,16	(819.285,94)	2.261.172,09	03/08/2020
National Bank of Canada	CAD	48.970,00	1.935.936,67	(74.483,69)	63.240,72	17/07/2020
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	309.200,00	6.447.970,66	8.971,54	(738.619,12)	15/06/2021
Novo Nordisk B	DKK	212.635,00	12.267.150,59	(195.441,29)	1.487.588,99	05/01/2021
Oracle	USD	227.158,00	11.171.738,13	192.756,11	(300.153,16)	03/08/2020
Paychex	USD	367.449,00	24.415.641,09	(951.812,87)	942.757,51	03/08/2020
Pfizer	USD	194.327,00	5.601.297,18	(633.552,36)	(1.329.545,05)	03/08/2020
Public Service Enterprise Group	USD	31.430,00	1.380.107,00	(85.344,29)	(180.207,37)	03/08/2020
Rightmove	GBP	1.013.958,00	6.037.914,64	(417.941,06)	494.449,21	03/08/2020
Roche Holding	CHF	28.370,00	8.728.289,32	(115.862,25)	1.399.117,44	03/08/2020
Ross Stores	USD	143.669,00	10.830.836,98	(2.007.041,36)	114.534,46	03/08/2020
Royal Bank of Canada	CAD	41.600,00	2.480.716,06	(51.325,16)	(267.464,05)	17/07/2020
Sanofi	EUR	48.985,00	4.425.304,90	(171.447,75)	678.932,10	03/08/2020
Seven & i Holdings	JPY	79.042,00	2.306.533,83	(241.792,89)	80.661,96	15/06/2021
Siemens	EUR	55.467,00	5.753.037,24	(89.856,54)	(36.608,22)	03/08/2020
Signature Bank/New York NY	USD	15.961,00	1.492.097,94	(98.940,95)	(157.581,65)	03/08/2020
Simon Property Group	USD	76.904,00	4.727.375,51	(974.737,85)	(5.325.906,75)	03/08/2020
Snam	EUR	871.904,00	3.812.836,19	(119.450,85)	127.375,97	03/08/2020
Starbucks	USD	312.698,00	20.478.779,20	(1.589.256,05)	(1.581.276,51)	03/08/2020
TC Energy	CAD	93.000,00	3.472.595,14	(218.554,94)	(261.521,63)	17/07/2020
TJX Cos	USD	248.889,00	11.131.143,92	(1.053.757,18)	361.166,37	03/08/2020
Techtronic Industries	HKD	865.500,00	7.560.913,55	149.622,30	1.472.753,68	16/06/2021
Texas Roadhouse	USD	178.077,00	8.337.989,63	(394.471,85)	323.430,83	03/08/2020
Toro	USD	179.577,00	10.527.121,12	(818.045,37)	703.136,50	03/08/2020
VMware	USD	125.013,00	16.895.821,48	728.046,77	(1.121.842,11)	03/08/2020
Verizon Communications	USD	250.593,00	12.178.790,64	(814.754,60)	328.484,05	03/08/2020
Vinci	EUR	208.058,00	16.956.727,00	(894.649,40)	514.665,19	03/08/2020
Visa	USD	81.993,00	14.013.988,19	(668.658,02)	1.981.312,08	03/08/2020
Walgreens Boots Alliance	USD	235.842,00	8.839.203,49	(488.726,22)	(2.213.934,23)	03/08/2020
Xilinx	USD	250.269,00	22.003.463,49	699.693,60	(5.829.350,56)	03/08/2020
Zimmer Biomet Holdings	USD	43.830,00	4.557.020,21	(700.387,38)	683.179,89	03/08/2020
eBay	USD	316.854,00	14.748.123,68	809.434,54	2.669.694,68	03/08/2020
		<b>11.607.597,00</b>	<b>640.547.661,92</b>	<b>(21.488.205,13)</b>	<b>26.586.804,04</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de permutas de acciones (continuación)

Subyacente	Divisa	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo	Vencimiento
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>						
Accenture	USD	116.937,00	22.272.918,37	1.404.852,52	499.813,46	15/06/2021
Alphabet	USD	8.061,00	10.018.162,22	(211.470,30)	319.484,11	15/06/2021
Apple	USD	32.120,00	10.439.179,26	598.762,36	1.077.304,66	15/06/2021
AutoZone	USD	8.005,00	7.989.412,54	(9.223,75)	624.467,57	15/06/2021
Automatic Data Processing	USD	121.686,00	15.990.750,06	(18.477,61)	85.230,60	15/06/2021
British American Tobacco	GBP	130,00	4.428,55	168,16	(544,67)	26/02/2021
Cadence Design Systems	USD	96.985,00	8.252.236,22	382.031,93	277.028,53	15/06/2021
Cerner	USD	27.937,00	1.694.361,39	249,54	(89.101,34)	15/07/2021
Check Point Software Technologies	USD	23.135,00	2.196.848,59	3.719,63	(4.287,94)	15/06/2021
Cisco Systems	USD	120,00	4.994,86	133,98	(373,37)	15/07/2021
Citrix Systems	USD	14.661,00	1.927.386,87	51.726,99	(36.791,91)	15/06/2021
Cognizant Technology Solutions	USD	90.823,00	4.644.380,98	209.301,35	(280.250,96)	15/06/2021
Estee Lauder Cos	USD	40.537,00	6.751.037,13	(180.679,41)	187.588,24	15/06/2021
Expeditors International of Washington	USD	94.761,00	6.343.921,14	65.174,37	(55.659,64)	15/06/2021
F5 Networks	USD	21.757,00	2.706.725,87	(13.992,26)	(53.496,97)	15/06/2021
Infosys ADR	USD	1.087.737,00	9.322.349,58	364.344,04	149.791,40	15/06/2021
Intuit	USD	14.087,00	3.653.774,32	91.098,99	19.007,49	15/06/2021
Johnson & Johnson	USD	53.697,00	6.629.448,71	(145.327,95)	(361.493,41)	15/06/2021
Microsoft	USD	67.128,00	11.976.971,05	648.165,49	359.704,30	15/06/2021
NIKE	USD	155.369,00	13.320.614,00	(257.433,34)	861.365,23	15/06/2021
Paychex	USD	116.950,00	7.770.899,43	(68.944,66)	480.487,90	15/06/2021
Rightmove	GBP	245.064,00	1.459.306,51	(60.177,59)	69.529,46	30/06/2021
Ross Stores	USD	24.727,00	1.864.105,03	(153.059,81)	(129.140,50)	15/07/2021
Starbucks	USD	63.023,00	4.127.413,99	(204.907,08)	(54.368,26)	15/07/2021
Techtronic Industries	HKD	88.000,00	768.758,40	55.273,53	69.905,30	15/06/2021
Texas Roadhouse	USD	265.832,00	12.446.887,92	(346.670,29)	1.406.549,75	15/06/2021
Toro	USD	104.713,00	6.138.461,13	(187.997,98)	79.594,16	15/06/2021
VMware	USD	76.238,00	10.303.757,51	981.958,78	(395.877,97)	15/06/2021
Xilinx	USD	70.281,00	6.179.053,01	489.653,70	38.494,78	15/06/2021
		<b>3.130.501,00</b>	<b>197.198.544,64</b>	<b>3.488.253,33</b>	<b>5.143.960,00</b>	
		<b>14.738.098,00</b>	<b>837.746.206,56</b>	<b>(17.999.951,80)</b>	<b>31.730.764,04</b>	

### Permutas de rendimiento total

Subyacente	Divisa	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo	Vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(16.774,00)	(93.884.656,63)	3.944.370,39	(9.191.970,10)	08/07/2021
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(66.495,00)	(372.174.808,80)	15.636.157,67	(29.351.870,73)	14/09/2020
		<b>(83.269,00)</b>	<b>(466.059.465,43)</b>	<b>19.580.528,06</b>	<b>(38.543.840,83)</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Derivados</b>			<b>USD</b>		
<b>Opciones</b>			<b>Acciones</b>		
<b>USD</b>			<b>BRL</b>		
(100,00) ABBV.P / Call / 100 / September / 2020	(305,93)	0,00	645.310,00 Banco Bradesco	2.217.111,22	0,10
(1.400,00) AES.N / Call / 12 / August / 2020	(3.063,73)	0,00	<b>CAD</b>		
(300,00) AMAT.OQ / Call / 55 / July / 2020	(1.580,99)	0,00	279.000,00 Bank of Nova Scotia/The	10.037.135,58	0,45
(100,00) AMP.N / Call / 155 / September / 2020	(911,08)	0,00	472.000,00 National Bank of Canada	1.865.963,06	0,08
(200,00) BBY.N / Call / 85 / September / 2020	(1.563,13)	0,00	112.100,00 Royal Bank of Canada	6.684.814,19	0,30
(800,00) CFG.N / Call / 20 / July / 2020	(3.179,85)	0,00	164.200,00 TC Energy	6.131.184,11	0,28
(400,00) CMCSA.OQ / Call / 40 / July / 2020	(144,70)	0,00	<b>CHF</b>		
(100,00) CMI.N / Call / 185 / September / 2020	(446,61)	0,00	78.810,00 Roche Holding	24.246.615,49	1,09
(400,00) COP.N / Call / 43 / August / 2020	(766,38)	0,00	<b>DKK</b>		
(200,00) CVX.N / Call / 95 / September / 2020	(542,18)	0,00	712.206,00 Novo Nordisk B	41.087.959,43	1,85
(400,00) EBAY.OQ / Call / 39 / July / 2020	(4.466,08)	0,00	<b>EUR</b>		
(200,00) EMN.N / Call / 72.5 / September / 2020	(665,45)	0,00	233.739,00 Bayer	15.380.026,20	0,69
(200,00) ETN.N / Call / 82.5 / July / 2020	(964,67)	0,00	126.516,00 Danone	7.816.158,48	0,35
(200,00) GILDOQ / Call / 82.5 / August / 2020	(326,92)	0,00	66.949,00 Fresenius Medical Care	5.102.852,78	0,23
(1.900,00) HPE.N / Call / 10 / August / 2020	(848,56)	0,00	112.967,00 Fresenius	4.959.251,30	0,22
(100,00) IBM.N / Call / 125 / July / 2020	(112,55)	0,00	27.135,00 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	6.232.909,50	0,28
(600,00) IRM.N / Call / 25 / July / 2020	(710,11)	0,00	205.180,00 Sanofi	18.535.961,20	0,83
(1.900,00) KIM.N / Call / 10 / July / 2020	(4.794,34)	0,00	47.321,00 Siemens	4.908.134,12	0,22
(500,00) KR.N / Call / 34 / July / 2020	(430,98)	0,00	674.958,00 Snam	2.951.591,33	0,13
(100,00) MCK.N / Call / 145 / August / 2020	(987,00)	0,00	129.833,00 Vinci	10.581.389,50	0,48
(400,00) MQ.N / Call / 42.5 / September / 2020	(360,86)	0,00	<b>GBP</b>		
(400,00) MS.N / Call / 49 / September / 2020	(1.098,66)	0,00	429.290,00 British American Tobacco	14.624.100,08	0,66
(400,00) NTAP.OQ / Call / 45 / September / 2020	(1.250,50)	0,00	372.066,00 Imperial Brands	6.317.985,78	0,28
(300,00) ORCL.N / Call / 57.5 / July / 2020	(116,56)	0,00	672.400,00 Rightmove	4.004.005,89	0,18
(300,00) PEG.N / Call / 50 / September / 2020	(783,80)	0,00	<b>HKD</b>		
(100,00) PKG.N / Call / 95 / July / 2020	(428,74)	0,00	7.943.000,00 China Communications Construction	4.000.405,30	0,18
(200,00) PM.N / Call / 75 / September / 2020	(382,30)	0,00	13.445.000,00 China Construction Bank	9.715.526,53	0,44
(200,00) QCOM.OQ / Call / 80 / July / 2020	(2.116,92)	0,00	1.480.917,00 China Everbright International	698.058,82	0,03
(1.800,00) RF.N / Call / 10 / August / 2020	(2.508,15)	0,00	344.600,00 China Gas Holdings	949.185,66	0,04
(500,00) T.N / Call / 33 / July / 2020	(26,80)	0,00	1.072.000,00 China Longyuan Power Group	537.430,16	0,02
(300,00) VZ.N / Call / 60 / September / 2020	(103,17)	0,00	1.967.500,00 China Mobile	11.859.173,55	0,53
(100,00) WM.N / Call / 105 / July / 2020	(176,41)	0,00	2.547.000,00 China Overseas Land & Investment	6.883.507,45	0,31
(500,00) ZION.OQ / Call / 31 / July / 2020	(1.395,65)	0,00	5.327.000,00 China Railway Construction	3.738.849,50	0,17
	<b>(37.559,76)</b>	<b>0,00</b>	1.064.000,00 China Resources Land	3.599.048,74	0,16
<b>Total opciones</b>	<b>(37.559,76)</b>	<b>0,00</b>	20.868.000,00 China Telecom	5.218.894,97	0,23
<b>Total derivados</b>	<b>(37.559,76)</b>	<b>0,00</b>	334.000,00 ENN Energy Holdings	3.356.610,48	0,15
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			338.000,00 Hengan International Group	2.364.522,15	0,11
<b>Bonos</b>			18.738.000,00 Industrial & Commercial Bank of China	10.149.837,46	0,46
<b>EUR</b>			277.500,00 Ping An Insurance Group Co of China	2.478.578,54	0,11
36.000.000,00 Bundesobligation 0.000000% 09-04-2021	36.165.888,00	1,63	3.084.400,00 Sinopharm Group	7.052.617,93	0,32
26.000.000,00 Bundesobligation 0.25% 16-10-2020	26.059.280,00	1,17	949.000,00 Techtronic Industries	8.290.360,44	0,37
80.001.000,00 Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	83.906.104,81	3,77	<b>IDR</b>		
1.000,00 Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	1.059,35	0,00	1.594.100,00 Astra International	478.459,55	0,02
86.001.000,00 Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	90.255.469,47	4,06	1.641.600,00 Bank Negara Indonesia Persero	470.133,56	0,02
56.001.000,00 Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	58.318.321,38	2,62	11.198.900,00 Bank Rakyat Indonesia Persero	2.121.809,67	0,10
56.001.000,00 Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2021	58.196.911,21	2,62	35.697.960,00 Telekomunikasi Indonesia Persero	6.808.189,99	0,31
	<b>352.903.034,22</b>	<b>15,86</b>		<b>9.878.592,77</b>	<b>0,44</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>INR</b>			400,00 ConocoPhillips	14.452,24	0,00
228.363,00 Adani Ports & Special Economic Zone	929.064,71	0,04	53.253,00 Credicorp	6.347.264,78	0,29
501.733,00 Axis Bank	2.413.690,00	0,11	100,00 Cummins	15.308,83	0,00
1.181.808,00 GAIL India	1.428.148,42	0,06	111.743,00 CVS Health	6.397.861,88	0,29
1.245.808,00 HCL Technologies	8.206.866,86	0,37	102.573,00 DTE Energy	9.757.513,69	0,44
2.438.242,00 Infosys	21.228.199,78	0,95	200,00 Eastman Chemical	12.131,66	0,00
2.617.548,00 Power Grid Corp of India	5.414.375,10	0,24	200,00 Eaton Corp	15.413,34	0,00
804.451,00 UPL	4.046.512,63	0,18	168.263,00 eBay	7.831.883,25	0,35
542.196,00 Wipro	1.408.885,07	0,06	113.752,00 Entergy	9.473.660,34	0,43
	<b>45.075.742,57</b>	<b>2,03</b>	84.636,00 Estee Lauder Cos	14.095.290,18	0,63
<b>JPY</b>			165.329,00 Expeditors International of Washington	11.068.204,63	0,50
55.000,00 East Japan Railway	3.407.807,30	0,15	25.188,00 F5 Networks	3.133.566,72	0,14
129.900,00 Hoya	11.048.816,41	0,50	24.588,00 FedEx	2.984.469,92	0,13
448.000,00 KDDI	12.010.947,67	0,54	200,00 Gilead Sciences	13.523,29	0,00
562.400,00 Nippon Telegraph & Telephone	11.728.132,91	0,53	1.900,00 Hewlett Packard Enterprise	16.232,86	0,00
442.600,00 Seven & i Holdings	12.915.562,30	0,58	330.048,00 Infosys ADR	2.828.645,92	0,13
287.900,00 Takeda Pharmaceutical	9.184.086,67	0,41	110.862,00 International Business Machines	11.849.177,67	0,53
	<b>60.295.353,26</b>	<b>2,71</b>	34.992,00 Intuit	9.075.947,40	0,41
<b>KRW</b>			600,00 Iron Mountain	13.784,11	0,00
10.063,00 Coway	539.520,46	0,02	131.120,00 Johnson & Johnson	16.188.116,93	0,73
27.354,00 Hyundai Glovis	2.061.722,13	0,09	72.069,00 Kellogg	4.200.994,08	0,19
40.754,00 Hyundai Mobis	5.810.516,22	0,26	1.900,00 Kimco Realty	21.672,10	0,00
105.009,00 KT&G	6.097.847,01	0,27	500,00 Kroger	15.171,27	0,00
404.935,00 Samsung Electronics	15.876.782,19	0,71	988,00 Laboratory Corp of America	142.240,94	0,01
5.655,00 Samsung Fire & Marine Insurance	739.075,02	0,03	128.646,00 Mastercard	33.665.941,58	1,51
76.204,00 SK Telecom	11.939.976,49	0,54	18.127,00 McKesson	2.436.147,03	0,11
	<b>43.065.439,52</b>	<b>1,94</b>	222.700,00 Medtronic	17.783.377,16	0,80
<b>MXN</b>			187.132,00 Merck	12.770.206,54	0,57
708.000,00 Grupo Financiero Banorte	2.141.877,13	0,10	165.400,00 Microsoft	29.510.651,46	1,33
	<b>2.141.877,13</b>	<b>0,10</b>	113.256,00 Monster Beverage	6.981.194,70	0,31
<b>MYR</b>			400,00 Morgan Stanley	16.946,09	0,00
2.025.000,00 Tenaga Nasional	4.904.975,32	0,22	400,00 NetApp	15.881,38	0,00
	<b>4.904.975,32</b>	<b>0,22</b>	125.785,00 NIKE	10.784.219,71	0,48
<b>PHP</b>			276.291,00 Oracle	13.588.122,36	0,61
38.825,00 PLDT	870.023,12	0,04	100,00 Packaging Corp of America	8.687,42	0,00
	<b>870.023,12</b>	<b>0,04</b>	98.542,00 Paychex	6.547.755,21	0,29
<b>THB</b>			107.349,00 PepsiCo	12.618.577,40	0,57
892.200,00 Bangkok Bank	2.758.916,65	0,12	83.503,00 Pfizer	2.406.897,23	0,11
84.700,00 Bangkok Bank	261.914,64	0,01	200,00 Philip Morris International	12.496,09	0,00
	<b>3.020.831,29</b>	<b>0,14</b>	27.670,00 Prosperity Bancshares	1.442.631,32	0,06
<b>TRY</b>			59.846,00 Public Service Enterprise Group	2.627.867,76	0,12
1.972.426,00 Akbank T.A.S.	1.565.247,06	0,07	200,00 QUALCOMM	16.335,13	0,00
1.509.709,00 Haci Omer Sabanci Holding	1.813.798,55	0,08	1.800,00 Regions Financial	17.605,29	0,00
187.581,00 KOC Holding	438.995,50	0,02	98.559,00 Ross Stores	7.430.109,92	0,33
1.611.315,00 Turkcell Iletisim Hizmetleri	3.451.812,12	0,16	23.760,00 Signature Bank/New York NY	2.221.179,57	0,10
	<b>7.269.853,23</b>	<b>0,33</b>	111.446,00 Simon Property Group	6.850.711,16	0,31
<b>TWD</b>			116.459,00 SK Telecom ADR	1.995.161,99	0,09
463.000,00 Delta Electronics	2.347.815,85	0,11	260.749,00 Starbucks	17.076.608,09	0,77
1.746.000,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing	16.544.620,34	0,74	65.221,00 Target	6.939.507,38	0,31
	<b>18.892.436,19</b>	<b>0,85</b>	148.612,00 Texas Roadhouse	6.958.368,10	0,31
<b>USD</b>			186.601,00 TJX Cos	8.345.417,38	0,38
100,00 AbbVie	8.591,84	0,00	148.584,00 Toro	8.710.256,69	0,39
79.098,00 Accenture	15.065.747,34	0,68	73.713,00 Verizon Communications	3.582.443,22	0,16
1.400,00 AES	17.675,85	0,00	190.981,00 Visa	32.641.877,70	1,47
76.229,00 Akamai Technologies	7.229.005,31	0,32	91.375,00 VMware	12.349.561,15	0,55
17.100,00 Alphabet	21.251.776,95	0,95	51.721,00 Walgreens Boots Alliance	1.938.469,16	0,09
400,00 Altria Group	13.941,32	0,00	100,00 Waste Management	9.312,67	0,00
100,00 Ameriprise Financial	13.299,09	0,00	162.925,00 Xilinx	14.324.244,27	0,64
27.931,00 Amgen	5.803.251,20	0,26	52.914,00 Zimmer Biomet Holdings	5.501.486,82	0,25
69.440,00 Anthem	15.958.391,78	0,72	500,00 Zions Bancorp NA	14.916,71	0,00
22.489,00 Apple	7.309.050,51	0,33		<b>673.756.033,59</b>	<b>30,28</b>
300,00 Applied Materials	16.139,52	0,00	<b>ZAR</b>		
567.312,00 Archer-Daniels-Midland	20.051.391,84	0,90	316.773,00 Absa Group	1.401.958,49	0,06
504.720,00 AT&T	13.412.013,69	0,60	219.684,00 Aspen Pharmacare Holdings	1.613.888,16	0,07
190.419,00 Automatic Data Processing	25.022.949,53	1,12	111.316,00 FirstRand	218.404,93	0,01
14.359,00 AutoZone	14.331.039,93	0,64	334.450,00 Foschini Group	1.112.940,92	0,05
200,00 Best Buy	15.516,95	0,00	1.018.054,00 Netcare	710.343,73	0,03
213.348,00 Bristol-Myers Squibb	10.978.498,70	0,49	121.324,00 Remgro	625.348,98	0,03
89.494,00 Cadence Design Systems	7.614.843,82	0,34	84.852,00 RMB Holdings	6.854,88	0,00
87.235,00 Cerner	5.290.747,60	0,24	490.913,00 Sanlam	1.496.181,62	0,07
296.229,00 Check Point Software Technologies	28.129.252,68	1,26	94.146,00 Shoprite Holdings	514.765,86	0,02
200,00 Chevron	15.483,01	0,00	373.278,00 Standard Bank Group	2.007.566,06	0,09
42.937,00 Chubb	4.825.450,68	0,22	24.822,00 Vodacom Group	156.628,77	0,01
423.659,00 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	3.901.499,95	0,18		<b>9.864.882,40</b>	<b>0,44</b>
107.618,00 Cigna	17.795.828,90	0,80	<b>Total acciones</b>	<b>1.153.613.797,31</b>	<b>51,84</b>
222.887,00 Cisco Systems	9.277.418,74	0,42	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>1.609.503.286,11</b>	<b>72,33</b>
800,00 Citizens Financial Group	17.714,26	0,00			
62.780,00 Citrix Systems	8.253.280,65	0,37			
273.886,00 Cognizant Technology Solutions	14.005.603,52	0,63			
366.052,00 Comcast	12.476.927,56	0,56			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>AED</b>			
92.120,00	First Abu Dhabi Bank PJSC	251.789,77	0,01
		<b>251.789,77</b>	<b>0,01</b>
<b>CNY</b>			
871.998,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	1.455.567,18	0,07
620.034,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.285.256,28	0,10
204.967,00	Henan Shuanghui Investment & Development	1.192.822,89	0,05
785.479,00	Huadong Medicine	2.509.229,65	0,11
2.441.297,00	Shanghai International Port Group	1.294.658,47	0,06
		<b>8.737.534,47</b>	<b>0,39</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>8.989.324,24</b>	<b>0,40</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>8.989.324,24</b>	<b>0,40</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>EUR</b>			
129.833,00	Vinci RIGHT	0,13	0,00
		<b>0,13</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>0,13</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>0,13</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>1.618.455.050,72</b>	<b>72,73</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>734.542.352,15</b>	<b>33,01</b>
	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(127.678.454,54)</b>	<b>(5,74)</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>2.225.318.948,33</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

Pais		Sector	
Estados Unidos	31,27	Titulos de deuda pública	20,49
Alemania	17,50	Farmacéuticas	7,02
Japón	2,71	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	4,40
China	2,32	Software de sistemas	3,76
La India	2,15	Servicios de consultoría informática y otros servicios	3,35
República de Corea	2,02	Bancos diversificados	2,80
Dinamarca	1,85	Servicios de telecomunicaciones móviles	1,90
Francia	1,66	Servicios de telecomunicaciones integrados	1,83
Irlanda	1,48	Servicios de atención sanitaria	1,55
Suiza	1,31	Semiconductores	1,39
Israel	1,26	Tabaco	1,22
Hong Kong	1,25	Servicios y medios de comunicación interactivos	1,13
Reino Unido	1,12	Software de aplicaciones	1,12
Canadá	1,11	Restaurantes	1,08
Taiwán, provincia de China	0,85	Equipos sanitarios	1,05
Indonesia	0,44	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,04
Sudáfrica	0,44	Productos agrícolas	0,90
Islas Caimán	0,42	Eléctricas	0,89
Bermudas	0,33	Bebidas no alcohólicas	0,88
Turquía	0,33	Construcción e ingeniería	0,82
Brasil	0,27	Ropa al por menor	0,76
Malasia	0,22	Artículos personales	0,74
Tailandia	0,14	Transporte aéreo y logística	0,72
Italia	0,13	Salud administrada	0,72
México	0,10	Comercio al por menor de automóviles	0,64
Filipinas	0,04	Alimentación al por menor	0,60
Emiratos Árabes Unidos	0,01	Alimentos envasados y carnes	0,59
		Comunicaciones por cable y satélite	0,56
		Equipos de comunicaciones	0,56
		Múltiples suministros públicos	0,56
		Distribuidores del sector sanitario	0,54
		Suministros sanitarios	0,50
		Calzado	0,48
		Promoción inmobiliaria	0,47
		Maquinaria agrícola y de granja	0,39
		Gasísticas	0,39
		Maquinaria industrial	0,37
		Internet y marketing directo minorista	0,35
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,32
		Comercios de productos diversos	0,31
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	0,31
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	0,28
		Reaseguros	0,28
		Componentes y equipos automovilísticos	0,26
		Biotecnología	0,26
		Seguros de bienes y accidentes	0,25
		Tecnología de atención sanitaria	0,24
		Conglomerados industriales	0,24
		Fertilizantes y química agrícola	0,18
		Seguros de vida y de salud	0,18
		Compañías de agua	0,18
		Bancos regionales	0,17
		Ferrocarriles	0,15
		Componentes electrónicos	0,11
		Posiciones multisectoriales	0,11
		Puertos y servicios marítimos	0,10
		Medicamentos al por menor	0,09
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,03
		Centros de atención sanitaria	0,03
		Fabricantes de automóviles	0,02
		Aparatos domésticos	0,02
		Electricidad renovable	0,02
		Otros servicios financieros diversificados	0,01
<b>Total</b>	<b>72,73</b>	<b>Total</b>	<b>72,73</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
1.512.739,61	CHF	1.421.957,20	EUR	(1.417,17)	31/07/2020
22.710,82	EUR	24.218,42	CHF	(31,55)	31/07/2020
2.613.790,74	EUR	2.373.005,21	GBP	13.737,01	31/07/2020
59.720,08	EUR	649.856,53	NOK	174,21	31/07/2020
5.122.546,87	EUR	53.654.598,20	SEK	10.791,20	31/07/2020
2.348.402,79	EUR	2.638.563,33	USD	(7.065,58)	31/07/2020
115.802.265,19	GBP	128.343.353,18	EUR	(1.461.506,94)	31/07/2020
39.678.988,32	NOK	3.639.289,93	EUR	(3.529,31)	31/07/2020
2.680.888.924,37	SEK	255.663.402,41	EUR	(250.886,22)	31/07/2020
165.725.000,89	USD	147.884.781,90	EUR	59.194,82	31/07/2020
				<b>(1.640.539,53)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
2.940.000,00	AUD	1.773.781,13	EUR	23.544,29	20/08/2020
6.000.000,00	CAD	3.904.337,23	EUR	7.737,94	20/08/2020
13.083.662,30	EUR	21.500.000,00	AUD	(59.966,71)	20/08/2020
21.000.000,00	GBP	23.006.507,99	EUR	(4.644,47)	20/08/2020
20.000.000,00	HKD	2.356.338,18	EUR	(54.730,16)	20/08/2020
11.828.254,56	AUD	7145.000,00	EUR	83.493,35	04/09/2020
12.429.000,00	AUD	913.689.323,00	JPY	26.680,19	04/09/2020
28.868.000,00	AUD	192.045.801,85	NOK	57.822,24	04/09/2020
13.921.000,00	AUD	9.360.878,54	USD	156.801,92	04/09/2020
16.235.364,00	BRL	2.977.795,35	USD	(27.545,16)	04/09/2020
83.705.565,06	CAD	55.150.083,78	EUR	(592.253,28)	04/09/2020
20.734.000,00	CAD	143.164.156,37	NOK	406.288,66	04/09/2020
9.687.000,00	CAD	65.735.988,78	SEK	53.951,97	04/09/2020
7.740.000,00	CHF	12.980.249,51	NZD	(145.192,16)	04/09/2020
373.634.714,33	EUR	565.731.530,00	CAD	4.901.514,09	04/09/2020
42.872.000,00	EUR	46.236.187,28	CHF	(554.073,17)	04/09/2020
41.736.664,39	EUR	5.052.405.613,00	JPY	(116.937,92)	04/09/2020
74.990.877,18	EUR	117.610.256,00	SGD	(65.354,24)	04/09/2020
17.132.000,00	GBP	199.986.197,81	SEK	(283.963,46)	04/09/2020
3.667.811.297,00	INR	48.059.016,80	USD	178.196,70	04/09/2020
6.934.144.879,00	JPY	90.973.000,00	AUD	1.848.218,15	04/09/2020
51.881.738.928,00	JPY	428.582.123,29	EUR	1.200.802,81	04/09/2020
8.244.151.501,00	JPY	117.945.000,00	NZD	921.821,79	04/09/2020
5.760.488.000,00	JPY	503.706.245,50	SEK	(248.467,43)	04/09/2020
15.887.243.317,00	KRW	13.186.643,94	USD	53.814,28	04/09/2020
1.296.627.891,83	NOK	14.756.378.000,00	JPY	(3.522.559,71)	04/09/2020
93.555.872,64	NZD	57.597.000,00	CHF	(655.429,41)	04/09/2020
9.763.028.043,00	RUB	136.757.457,40	USD	(771.032,43)	04/09/2020
353.664.178,14	SEK	52.944.000,00	SGD	(108.668,14)	04/09/2020
32.116.622,00	SGD	20.478.262,17	EUR	17.846,72	04/09/2020
10.955.988,99	USD	59.733.611,00	BRL	101.344,95	04/09/2020
14.238.372,04	USD	1.085.668.280,19	INR	(41.180,44)	04/09/2020
119.468.000,00	USD	12.875.489.144,00	JPY	(83.899,40)	04/09/2020
19.599.947,56	USD	24.039.805.056,00	KRW	(396.996,40)	04/09/2020
19.184.000,00	USD	186.194.473,01	NOK	65.599,34	04/09/2020
5.657.060,61	USD	8.967.000,00	NZD	(75.634,22)	04/09/2020
98.542.608,06	USD	7.021.843.436,63	RUB	717.769,52	04/09/2020
9.757.000,00	USD	163.847.085,19	ZAR	339.772,90	04/09/2020
1.036.417.295,00	ZAR	53.126.937,38	EUR	(217.027,53)	04/09/2020
				<b>3.137.465,97</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
4.900.000,00	AUD	2.963.063,03	EUR	32.474,68	20/08/2020
9.500.000,00	CAD	6.171.732,68	EUR	22.393,31	20/08/2020
2.330.893,66	EUR	3.800.000,00	AUD	7.846,34	20/08/2020
4.477.629,83	EUR	4.800.000,00	CHF	(30.288,68)	20/08/2020
18.681.850,34	EUR	139.255.000,00	DKK	(3.828,25)	20/08/2020
75.998.286,86	EUR	67.785.000,00	GBP	1.752.753,76	20/08/2020
30.339.277,31	EUR	258.031.000,00	HKD	644.924,36	20/08/2020
174.619.157,35	EUR	189.375.000,00	USD	5.633.463,79	20/08/2020
12.000.000,00	HKD	1.357.101,61	EUR	23.902,26	20/08/2020
4.897.442,94	AUD	3.001.000,00	EUR	(8.106,69)	04/09/2020
23.099.000,00	AUD	147.187.544,07	SEK	99.709,50	04/09/2020
3.057.649,08	CAD	2.011.000,00	EUR	(18.074,52)	04/09/2020
4.454.854.050,00	CLP	5.671.000,00	USD	(229.446,35)	04/09/2020
32.148.519,75	EUR	125.031.155,00	ILS	(48.869,70)	04/09/2020
42.384.388,63	EUR	5.052.405.615,00	JPY	531.338,20	04/09/2020
189.855.988,23	EUR	338.258.820,00	NZD	(3.366.940,03)	04/09/2020
237.249.923,51	EUR	264.708.151,38	USD	1.109.761,24	04/09/2020
3.428.000,00	GBP	4.151.376,56	CHF	(145.244,51)	04/09/2020
9.630.617,65	GBP	10.655.000,00	EUR	(108.882,04)	04/09/2020
1.808.591.994,10	HUF	5.059.000,00	EUR	6.042,11	04/09/2020
1.806.592.788,00	HUF	8.847.000,00	NZD	5.863,46	04/09/2020
20.294.444,00	ILS	5.218.190,09	EUR	7.932,29	04/09/2020
18.928.529,09	ILS	5.488.000,00	USD	(21.386,03)	04/09/2020
11.435.050.239,00	INR	149.571.989,34	USD	788.138,57	04/09/2020
56.056.093.895,00	JPY	470.251.885,80	EUR	(5.895.160,85)	04/09/2020
15.861.124.198,00	KRW	13.182.044,76	USD	38.476,02	04/09/2020

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
14.351.015,03	NOK	1.210.000,00	GBP	(11.053,18)	04/09/2020
9.053.855,00	NZD	5.081.696,28	EUR	90.119,71	04/09/2020
13.585.059,50	SEK	1.296.000,00	EUR	(2.310,79)	04/09/2020
67.600.000,00	USD	63.896.872,00	CHF	292.187,03	04/09/2020
29.857.000,00	USD	23.109.318.000,00	CLP	1.582.188,74	04/09/2020
459.305.496,00	USD	414.781.595,22	EUR	(5.048.196,03)	04/09/2020
15.549.103,65	USD	12.301.000,00	GBP	400.931,87	04/09/2020
5.662.000,00	USD	19.690.086,27	ILS	(19.538,81)	04/09/2020
8.400.351,70	USD	642.308.723,00	INR	(45.280,99)	04/09/2020
13.891.263,58	USD	17.222.388.589,00	KRW	(418.661,03)	04/09/2020
21.736.000,00	USD	200.985.336,55	NOK	988.710,74	04/09/2020
6.434.000,00	USD	448.022.582,40	RUB	176.664,86	04/09/2020
				<b>(1.185.445,64)</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
10.416.000,00	AUD	6.313.765,45	EUR	53.881,41	20/08/2020
23.000.000,00	CAD	15.051.897,96	EUR	(55.668,57)	20/08/2020
1.700.000,00	CHF	1.589.039,59	EUR	7.512,66	20/08/2020
20.086.859,87	EUR	33.440.000,00	AUD	(356.249,30)	20/08/2020
4.664.034,18	EUR	7.100.000,00	CAD	34.775,48	20/08/2020
4.093.297,54	EUR	3.700.000,00	GBP	40.615,66	20/08/2020
18.231.656,90	EUR	20.000.000,00	USD	384.838,34	04/09/2020
227.492,24	EUR	4.450.000,00	ZAR	(67,49)	20/08/2020
4.000.000,00	GBP	4.464.375,90	EUR	(83.125,18)	20/08/2020
21.000.000,00	HKD	2.402.521,55	EUR	14.216,21	20/08/2020
20.000.000,00	USD	17.629.100,99	EUR	218.132,69	20/08/2020
2.622.664,50	AUD	1.574.747,04	EUR	28.026,10	04/09/2020
12.471.000,00	CAD	8.844.969,45	CHF	(179.001,71)	04/09/2020
6.213.683,05	CAD	4.101.000,00	EUR	(51.035,55)	04/09/2020
365.554.732,00	CHF	341.612.210,99	EUR	1.722.801,18	04/09/2020
14.180.015.711,00	CLP	17.469.703,63	USD	(211.273,68)	04/09/2020
290.122.548,77	EUR	483.184.976,00	AUD	(5.163.371,59)	04/09/2020
408.311.526,25	EUR	437.019.348,00	CHF	(2.144.299,90)	04/09/2020
151.170.910,83	EUR	134.738.527,00	GBP	3.625.736,36	04/09/2020
54.550.515,88	EUR	1.351.764.893,00	MXN	3.012.544,60	04/09/2020
61.347.941,65	EUR	666.800.986,00	NOK	295.278,50	04/09/2020
163.398.991,79	EUR	289.292.196,00	NZD	(1.851.952,18)	04/09/2020
58.086.239,85	EUR	611.105.191,00	SEK	(108.768,93)	04/09/2020
33.461.174,71	GBP	37.524.413,52	EUR	(882.801,13)	04/09/2020
9.156.000,00	GBP	110.158.035,27	NOK	(59.751,78)	04/09/2020
125.113.134,98	ILS	35.777.000,00	USD	302.735,41	04/09/2020
1.217.904.600,00	INR	15.983.000,00	USD	36.938,40	04/09/2020
500.000.000,00	JPY	4.094.263,04	EUR	47.715,69	04/09/2020
822.773.000,00	JPY	69.822.461,82	NOK	423.100,76	04/09/2020
2.434.472.569,00	MXN	98.243.219,10	EUR	(5.425.468,03)	04/09/2020
1.206.032.319,00	NOK	110.959.044,57	EUR	(534.065,51)	04/09/2020
9.053.854,00	NZD	5.113.828,29	EUR	57.959,76	04/09/2020
7.697.000,00	NZD	534.417.026,00	JPY	(30.393,25)	04/09/2020
44.450.000,00	NZD	28.823.380,25	USD	(322.353,29)	04/09/2020
3.055.043.708,00	SEK	290.385.361,14	EUR	543.758,80	04/09/2020
119.302.867,23	SEK	1.367.311.000,00	JPY	34.483,10	04/09/2020
10.721.749,07	USD	9.497.000,00	EUR	67.726,07	04/09/2020
11.588.000,00	USD	258.830.158,99	MXN	469.072,39	04/09/2020
16.556.567,92	USD	25.862.000,00	NZD	(3.084,13)	04/09/2020
52.835.000,00	USD	493.653.889,52	SEK	123.053,28	04/09/2020
1.036.417.296,00	ZAR	53.468.361,36	EUR	(558.742,38)	04/09/2020
398.787.148,02	EUR	449.800.000,00	USD	(2.361.286,45)	17/09/2020
				<b>(8.837.857,18)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
6.100.000,00	AUD	3.691.964,69	EUR	37.171,84	20/08/2020
4.400.000,00	CAD	2.851.454,39	EUR	17.408,82	20/08/2020
1.700.000,00	CHF	1.592.207,85	EUR	4.342,22	20/08/2020
28.150.000,00	DKK	3.776.590,63	EUR	665,78	20/08/2020
3.929.094,26	EUR	6.000.000,00	CAD	17.036,14	20/08/2020
1.311.474,92	EUR	1.400.000,00	CHF	(3.330,85)	20/08/2020
13.239.332,41	EUR	140.315.000,00	SEK	(125.370,81)	20/08/2020
14.257.428,57	EUR	16.000.000,00	USD	(20.252,18)	20/08/2020
17.000.000,00	HKD	1.942.262,46	EUR	14.146,12	20/08/2020
8.600.000,00	SEK	817.682,72	EUR	1.444,56	20/08/2020
137.212.730,91	AUD	84.112.355,81	EUR	(259.836,57)	04/09/2020
75.509.000,00	AUD	500.243.168,33	NOK	342.237,40	04/09/2020
13.665.000,00	AUD	9.506.198,00	USD	(129.523,98)	04/09/2020
62.046.144,00	CAD	40.823.288,13	EUR	(382.643,34)	04/09/2020
79.896.000,00	CAD	6.286.775.966,00	JPY	(3.573,45)	04/09/2020
78.056.712,13	CAD	57.602.000,00	USD	(509.605,78)	04/09/2020
41.194.000,00	CHF	399.260.385,51	SEK	669.332,22	04/09/2020
260.203.455,06	EUR	424.828.977,00	AUD	584.647,01	04/09/2020
375.448.311,28	EUR	570.703.862,35	CAD	3.472.985,23	04/09/2020
24.993.652,96	EUR	3.018.197.106,00	JPY	(8.725,74)	04/09/2020
22.098.672,36	EUR	236.393.918,00	NOK	454.613,78	04/09/2020
28.667.000,00	EUR	127.079.910,86	PLN	184.315,94	04/09/2020
3.237.000,00	EUR	34.093.640,03	SEK	(9.710,39)	04/09/2020
32.528.000,00	EUR	51.055.834,95	SGD	(54.712,86)	04/09/2020
8.275.924,85	EUR	64.481.828,00	TRY	62,16	04/09/2020

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
126.606.115,31	EUR	141.629.083,00	USD	261.726,99	04/09/2020
13.128.000,00	GBP	16.606.056,18	USD	(438.227,11)	04/09/2020
1.071.582.256,00	JPY	8.759.456,46	EUR	117.498,34	04/09/2020
1.206.032.316,00	NOK	112.742.803,35	EUR	(2.319.344,44)	04/09/2020
88.240.000,00	NZD	535.944.814,55	SEK	(633.594,61)	04/09/2020
550.976.847,00	TRY	70.715.163,03	EUR	(531,09)	04/09/2020
58.771.217,69	USD	84.181.000,00	AUD	985.263,23	04/09/2020
459.305.495,00	USD	410.585.758,42	EUR	(848.785,03)	04/09/2020
5.669.000,00	USD	19.437.530,46	ILS	51.803,29	04/09/2020
283.075.951,45	ZAR	16.702.000,00	USD	(448.620,26)	04/09/2020
267.876.030,09	EUR	302.400.000,00	USD	(1.641.096,44)	19/10/2020
5.000.000,00	USD	4.429.200,12	EUR	27.101,54	19/10/2020
				<b>(593.682,32)</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
67.532.284,44	EUR	102.740.000,00	CAD	544.983,78	20/08/2020
26.163.739,34	EUR	27.500.000,00	CHF	337.474,69	20/08/2020
11.042.000,00	EUR	19.757.351,22	NZD	(243.993,63)	04/09/2020
303.656.834,73	EUR	342.275.000,00	USD	(1.563.129,79)	22/09/2020
94.400.000,00	USD	83.719.872,60	EUR	414.982,34	19/10/2020
				<b>(509.682,61)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
7.500.000,00	AUD	4.583.778,83	EUR	1.194,46	20/08/2020
10.904.711,73	EUR	18.100.000,00	AUD	(160.465,62)	20/08/2020
26.216.201,11	EUR	195.450.000,00	DKK	(9.904,36)	20/08/2020
5.050.018,75	EUR	4.500.000,00	GBP	121.130,70	20/08/2020
2.449.318,12	EUR	25.885.000,00	SEK	(16.167,89)	20/08/2020
9.100.000,00	SEK	867.818,44	EUR	(1.069,27)	20/08/2020
93.295,00	CZK	3.500,10	EUR	(17,73)	04/09/2020
10.557.204,10	EUR	3.660.211.166,00	HUF	306.892,03	04/09/2020
5.638.000,00	EUR	25.108.020,56	PLN	10.465,17	04/09/2020
68.648.930,64	EUR	717.957.109,90	SEK	278.853,98	04/09/2020
10.066.000,00	EUR	11.485.491,21	USD	(180.141,61)	04/09/2020
96.937.448,00	HUF	279.598,19	EUR	(8.127,76)	04/09/2020
1.926.090.000,00	HUF	141.116.260,85	MXN	13.579,42	04/09/2020
1.733.538.028,20	HUF	22.070.000,00	PLN	(91.855,12)	04/09/2020
1.805.295.179,25	HUF	53.065.000,00	SEK	2.481,06	04/09/2020
542.962.082,00	JPY	113.010.000,00	MXN	189.109,27	04/09/2020
125.457.961,93	MXN	5.664.000,00	USD	(269.473,69)	04/09/2020
106.161.101,49	NOK	8.891.000,00	GBP	(16.081,91)	04/09/2020
47.210.994,00	PLN	10.717.548,24	EUR	(136.107,79)	04/09/2020
120.422.644,15	SEK	12.173.000,00	CHF	34.720,77	04/09/2020
3.055.043.706,00	SEK	291.998.561,15	EUR	(1.070.815,94)	04/09/2020
31.910.788,58	USD	28.667.000,00	EUR	(200.162,86)	04/09/2020
5.664.000,00	USD	52.925.036,77	SEK	12.760,94	04/09/2020
				<b>(1.189.203,75)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
1.877.156,79	EUR	2.000.000,00	CHF	(1.134,69)	20/08/2020
10.000.000,00	HKD	1.151.003,71	EUR	(180,99)	20/08/2020
				<b>(1.315,68)</b>	
				<b>(9.179.721,21)</b>	
				<b>(10.820.260,74)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(9.152.300,00)	USD	(420.021,04)	328.522,80	(91.498,24)	20/06/2025
					<b>(420.021,04)</b>	<b>328.522,80</b>	<b>(91.498,24)</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(12.972.250,00)	USD	(689.202,10)	559.514,69	(129.687,41)	20/06/2025
					<b>(689.202,10)</b>	<b>559.514,69</b>	<b>(129.687,41)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(13.184.100,00)	USD	(573.352,26)	441.546,92	(131.805,34)	20/06/2025
					<b>(573.352,26)</b>	<b>441.546,92</b>	<b>(131.805,34)</b>	
<b>Contraparte: ICE Clear Europe Limited</b>								
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Compra	5,00%	8.578.000,00	EUR	(380.392,97)	(21.474,82)	(401.867,79)	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(51.151.000,00)	EUR	(2.329.298,52)	4.725.654,26	2.396.355,74	20/06/2025
					<b>(2.709.691,49)</b>	<b>4.704.179,44</b>	<b>1.994.487,95</b>	
					<b>(4.392.266,89)</b>	<b>6.033.763,85</b>	<b>1.641.496,96</b>	

## Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2020	17/07/2020	EUR	(892,00)	(99.279.600,00)	517.360,00	367.639,48
AUST 10Y BOND FUT 9/2020	15/09/2020	AUD	503,00	49.849.815,00	18.540,57	467.332,13
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	(525,00)	(80.918.250,00)	(30.844,45)	54.040,42
CBOE VIX FUTURE 7/2020	22/07/2020	USD	2.085,00	67.137.000,00	(232.794,43)	(3.013.429,25)
CBOE VIX FUTURE 8/2020	19/08/2020	USD	930,00	30.550.500,00	20.767,27	(608.596,62)
DAX INDEX FUTURE 9/2020	18/09/2020	EUR	222,00	67.845.975,00	(122.100,00)	46.213,18
DAX INDEX FUTURE 9/2020	18/09/2020	EUR	(184,00)	(56.232.700,00)	101.200,00	50.169,44
E-Mini Russ 2000 9/2020	18/09/2020	USD	304,00	21.549.040,00	(74.672,86)	503.795,29
EURO STOXX 50 9/2020	18/09/2020	EUR	(13.460,00)	(430.047.000,00)	3.634.200,00	(18.102.901,61)
EURO STOXX 50 9/2020	18/09/2020	EUR	8.634,00	275.856.300,00	(2.331.180,00)	11.375.782,56
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(1.780,00)	(314.704.000,00)	(249.200,00)	(3.483.680,89)
FTSE 100 IDX FUT 9/2020	18/09/2020	GBP	(3.369,00)	(205.829.055,00)	3.434.718,91	(7.293.766,38)
FTSE 100 IDX FUT 9/2020	18/09/2020	GBP	1.685,00	102.945.075,00	(1.717.869,21)	3.480.519,23
HANG SENG IDX FUT 7/2020	30/07/2020	HKD	(54,00)	(65.261.700,00)	(34.540,19)	133.098,88
HSCEI Futures 7/2020	30/07/2020	HKD	1.384,00	665.773.200,00	31.900,98	(1.200.100,26)
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2020	23/09/2020	JPY	(37,00)	(5.620.300.000,00)	73.616,00	(67.284,18)
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	82,00	11.308.620,00	9.888,12	71.744,04
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	(248,00)	(34.201.680,00)	(29.905,54)	(93.289,44)
MSCI EmgMkt 9/2020	18/09/2020	USD	(4.043,00)	(199.400.760,00)	631.972,66	(3.389.951,17)
NASDAQ 100 E-MINI 9/2020	18/09/2020	USD	498,00	99.821.610,00	431.476,93	2.997.361,81
NIKKEI 225 MINI 9/2020	11/09/2020	JPY	(20.338,00)	(45.140.191.000,00)	(2.444.755,83)	12.253.271,97
NIKKEI 225 MINI 9/2020	11/09/2020	JPY	6.545,00	14.526.627.500,00	786.750,27	(5.624.215,54)
OMXS30 IND FUTURE 7/2020	17/07/2020	SEK	6.198,00	1.024.529.400,00	(1.240.541,49)	1.779.836,41
OMXS30 IND FUTURE 7/2020	17/07/2020	SEK	(719,00)	(118.850.700,00)	143.909,22	(14.381,72)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2020	18/09/2020	CAD	64,00	11.768.320,00	(30.916,25)	49.475,30
S&P500 EMINI FUT 9/2020	18/09/2020	USD	16.306,00	2.484.422.925,00	(280.938,77)	10.769.570,48
S&P500 EMINI FUT 9/2020	18/09/2020	USD	(10.670,00)	(1.625.707.875,00)	167.670,05	(10.497.230,04)
SPI 200 FUTURES 9/2020	17/09/2020	AUD	(1.396,00)	(204.932.800,00)	(1.388.292,42)	(795.523,91)
SWISS MKT IX FUTR 9/2020	18/09/2020	CHF	616,00	61.458.320,00	(323.863,57)	270.746,95
SWISS MKT IX FUTR 9/2020	18/09/2020	CHF	(81,00)	(8.081.370,00)	42.585,96	61.115,05
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	9.260,00	1.290.901.875,00	646.185,96	6.113.650,74
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	(2.363,00)	(329.416.968,75)	(164.896,04)	(944.816,37)
					<b>(4.568,15)</b>	<b>(4.283.804,02)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de permutas de acciones

Subyacente	Divisa	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo	Vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>						
AT&T	USD	1.567.159,00	41.644.392,86	(3.345.549,54)	(1.837.804,75)	05/08/2020
Accenture	USD	51.637,00	9.835.267,59	175.728,61	1.072.737,65	05/08/2020
Alphabet	USD	22.182,00	27.567.655,93	(1.452.910,59)	6.945.765,42	05/08/2020
Amgen	USD	223.879,00	46.515.558,88	1.097.847,98	8.082.130,12	05/08/2020
Anthem	USD	61.442,00	14.120.327,01	(1.715.030,58)	345.644,03	05/08/2020
Archer-Daniels-Midland	USD	55.568,00	1.964.026,39	(87.852,58)	223.232,11	05/08/2020
AutoZone	USD	28.121,00	28.066.242,35	(238.873,39)	203.129,68	05/08/2020
Automatic Data Processing	USD	80.139,00	10.531.061,25	(638.506,43)	(704.320,73)	05/08/2020
Bank of Nova Scotia/The	CAD	271.617,00	9.771.529,22	(854.632,02)	(1.967.472,12)	17/07/2020
Bayer	EUR	332.417,00	21.873.038,60	(448.762,95)	1.459.017,67	03/08/2020
Bristol-Myers Squibb	USD	471.837,00	24.279.870,88	(1.074.703,54)	5.440.613,80	05/08/2020
British American Tobacco	GBP	499.751,00	17.024.409,24	(90.395,10)	1.616.970,24	03/08/2020
CVS Health	USD	567.653,00	32.501.055,89	(1.728.995,33)	6.028.251,91	05/08/2020
Cadence Design Systems	USD	334.321,00	28.446.624,36	618.145,21	6.902.194,86	05/08/2020
Cerner	USD	30.160,00	1.829.184,93	(106.949,40)	163.699,66	05/08/2020
Check Point Software Technologies	USD	175.206,00	16.637.175,45	(618.162,38)	(1.026.871,68)	05/08/2020
Chubb	USD	94.620,00	10.633.815,68	(436.103,08)	(1.536.698,05)	05/08/2020
Cigna	USD	239.944,00	39.677.399,41	(5.115.861,96)	11.592.339,53	05/08/2020
Cisco Systems	USD	1.618.519,00	67.369.018,84	(1.185.463,42)	(2.225.035,73)	05/08/2020
Citrix Systems	USD	27.394,00	3.601.312,05	142.163,49	1.152.291,02	05/08/2020
Cognizant Technology Solutions	USD	623.559,00	31.886.697,85	(155.952,41)	(3.494.799,50)	05/08/2020
Comcast	USD	1.281.823,00	43.748.342,28	(3.606.576,24)	344.059,59	05/08/2020
Danone	EUR	273.781,00	16.914.190,18	(498.281,42)	(2.812.741,59)	03/08/2020
Estee Lauder Cos	USD	49.920,00	8.313.683,14	(623.359,03)	789.392,77	05/08/2020
Expeditors International of Washington	USD	208.130,00	13.933.583,52	(550.278,95)	381.532,60	05/08/2020
F5 Networks	USD	66.191,00	8.234.632,16	(398.488,09)	(57.895,08)	05/08/2020
FedEx	USD	40.842,00	4.957.366,22	(164.528,09)	(835.134,54)	05/08/2020
Fresenius	EUR	62.772,00	2.755.690,80	(15.065,28)	(276.655,03)	03/08/2020
Hoya	JPY	107.100,00	9.109.532,24	186.452,41	1.571.310,85	16/06/2021
Imperial Brands	GBP	442.059,00	7.506.524,32	46.037,43	(1.704.684,74)	03/08/2020
Infosys ADR	USD	315.804,00	2.706.569,04	83.213,95	(395.126,61)	05/08/2020
International Business Machines	USD	284.571,00	30.415.582,78	(2.595.212,27)	96.247,91	05/08/2020
Intuit	USD	177.750,00	4.610.338,51	(87.164,26)	524.462,86	05/08/2020
Johnson & Johnson	USD	478.382,00	59.061.193,98	(4.093.519,31)	5.406.191,27	05/08/2020
KDDI	JPY	959.000,00	25.710.934,87	341.858,44	3.448.057,32	16/06/2021
Kellogg	USD	128.289,00	7.478.129,69	(144.383,14)	1.498.921,43	05/08/2020
Laboratory Corp of America	USD	8.984,00	1.293.413,53	(111.703,17)	4.082,17	05/08/2020
Mastercard	USD	52.640,00	13.775.594,77	(948.371,04)	2.222.925,51	05/08/2020
McKesson	USD	138.990,00	18.679.322,32	(487.902,01)	2.573.800,70	05/08/2020
Medtronic	USD	416.015,00	33.220.258,87	(3.028.468,79)	(35.437,22)	05/08/2020
Merck	USD	180.912,00	12.345.743,14	(867.757,08)	(269.096,11)	05/08/2020
Microsoft	USD	171.026,00	30.514.441,82	444.540,80	8.893.789,41	05/08/2020
Monster Beverage	USD	356.766,00	21.991.355,05	(455.696,82)	2.632.606,83	05/08/2020
Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in M	EUR	45.739,00	10.506.248,30	(210.399,40)	2.566.207,33	03/08/2020
NIKE	USD	157.179,00	13.475.794,96	(861.322,11)	2.377.188,99	05/08/2020
National Bank of Canada	CAD	203.722,00	8.053.765,38	(309.862,51)	263.090,14	17/07/2020
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	1.084.600,00	22.617.946,23	31.470,01	(2.590.900,05)	16/06/2021
Novo Nordisk B	DKK	197.890,00	11.416.495,07	(181.888,57)	1.384.432,84	05/01/2021
Oracle	USD	938.119,00	46.137.137,15	796.045,77	(98.434,08)	05/08/2020
Paychex	USD	353.581,00	23.494.163,25	(915.890,22)	1.270.168,95	05/08/2020
Pfizer	USD	714.528,00	20.595.612,92	(2.329.531,68)	(4.888.652,51)	05/08/2020
Public Service Enterprise Group	USD	457.711,00	20.098.318,66	(1.242.857,79)	(1.765.354,05)	05/08/2020
Rightmove	GBP	869.289,00	5.176.440,03	(358.310,28)	423.902,45	03/08/2020
Roche Holding	CHF	49.676,00	15.283.274,60	(202.875,33)	2.449.861,06	17/07/2020
Ross Stores	USD	102.385,00	7.718.542,23	(1.430.308,06)	81.622,41	05/08/2020
Royal Bank of Canada	CAD	214.458,00	12.788.687,62	(264.593,54)	(1.378.841,44)	17/07/2020
Sanofi	EUR	181.869,00	16.430.045,46	(63.654,15)	2.520.704,34	05/08/2020
Seven & i Holdings	JPY	89.188,00	2.602.605,45	(272.829,95)	65.035,39	16/06/2021
Siemens	EUR	121.563,00	12.608.514,36	(196.932,06)	(80.231,58)	03/08/2020
Signature Bank/New York NY	USD	29.400,00	2.748.429,27	(182.248,22)	(290.263,78)	05/08/2020
Simon Property Group	USD	130.820,00	8.041.652,77	(1.658.108,88)	(9.059.803,41)	05/08/2020
Snam	EUR	1.939.606,00	8.481.897,04	(265.726,02)	310.336,96	03/08/2020
Starbucks	USD	329.517,00	21.580.265,57	(1.674.736,92)	(1.666.328,20)	05/08/2020
TC Energy	CAD	141.700,00	5.291.040,13	(333.002,53)	(398.468,95)	17/07/2020
TJX Cos	USD	190.760,00	8.531.421,69	(807.648,07)	276.814,57	05/08/2020
Takeda Pharmaceutical	JPY	168.400,00	5.372.004,85	(372.745,66)	(263.868,97)	16/06/2021
Target	USD	226.191,00	24.066.698,04	(177.792,93)	5.601.187,51	05/08/2020
Techtronic Industries	HKD	917.000,00	8.010.811,93	158.525,30	1.560.387,22	16/06/2021
Texas Roadhouse	USD	186.255,00	8.720.903,09	(412.587,56)	338.284,06	05/08/2020
Toro	USD	187.280,00	10.978.684,60	(853.135,63)	733.297,73	05/08/2020
VMware	USD	136.211,00	18.409.259,35	793.261,32	(1.156.510,67)	05/08/2020
Verizon Communications	USD	438.895,00	21.330.245,93	(1.426.982,08)	356.647,23	05/08/2020
Vinci	EUR	440.753,00	35.921.369,50	(1.895.237,90)	(189.699,89)	03/08/2020
Visa	USD	86.314,00	14.752.520,05	(703.896,04)	2.085.726,50	05/08/2020
Walgreens Boots Alliance	USD	205.451,00	7.700.168,75	(425.748,13)	(1.928.642,90)	05/08/2020
Xilinx	USD	261.775,00	23.015.062,41	731.861,68	(6.097.352,19)	05/08/2020
Zimmer Biomet Holdings	USD	161.085,00	16.748.062,98	(2.574.079,44)	2.510.838,11	05/08/2020
eBay	USD	824.628,00	38.382.711,69	2.106.592,89	6.948.010,69	05/08/2020
<b>Total</b>		<b>26.202.435,00</b>	<b>1.400.138.889,20</b>	<b>(52.822.646,06)</b>	<b>64.706.017,25</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de permutas de acciones (continuación)

Subyacente	Divisa	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo	Vencimiento
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>						
Accenture	USD	136.303,00	25.961.548,46	1.637.510,91	564.404,20	15/06/2021
Alphabet	USD	9.555,00	11.874.896,42	(250.663,52)	359.720,24	15/06/2021
Apple	USD	37.208,00	12.092.807,66	693.609,89	1.238.449,96	15/06/2021
AutoZone	USD	9.161,00	9.143.161,56	(10.555,75)	714.650,49	15/06/2021
Automatic Data Processing	USD	143.913,00	18.911.598,82	(21.852,73)	102.519,78	15/06/2021
Cadence Design Systems	USD	128.577,00	10.940.328,67	506.475,43	371.325,97	15/06/2021
Cerner	USD	33.798,00	2.049.827,33	301,89	(58.531,17)	15/06/2021
Check Point Software Technologies	USD	25.963,00	2.465.389,23	4.174,30	(4.812,18)	15/06/2021
Citrix Systems	USD	25.325,00	3.329.313,99	89.351,75	(76.779,23)	15/06/2021
Cognizant Technology Solutions	USD	108.296,00	5.537.891,09	249.567,85	(334.166,75)	15/06/2021
Estee Lauder Cos	USD	51.634,00	8.599.132,91	(230.140,38)	219.441,36	15/06/2021
Expeditors International of Washington	USD	115.916,00	7.760.175,21	79.724,28	(68.731,88)	15/06/2021
F5 Networks	USD	29.766,00	3.703.102,55	(19.142,98)	(71.948,81)	15/06/2021
Infosys ADR	USD	1.247.256,00	10.689.492,44	417.775,89	171.761,24	15/06/2021
Intuit	USD	17.134,00	4.444.081,01	110.803,59	17.134,37	15/06/2021
Johnson & Johnson	USD	60.870,00	7.515.029,57	(164.741,28)	(409.782,74)	15/06/2021
Microsoft	USD	84.344,00	15.048.648,05	814.397,42	451.922,82	15/06/2021
NIKE	USD	183.328,00	15.717.688,35	(303.759,04)	927.752,35	15/06/2021
Paychex	USD	149.316,00	9.921.501,66	(88.025,15)	601.375,82	15/06/2021
Rightmove	GBP	282.007,00	1.679.294,59	(69.249,26)	75.699,09	30/06/2021
Ross Stores	USD	29.579,00	2.229.884,85	(183.093,63)	(154.480,80)	15/07/2021
Starbucks	USD	83.272,00	5.453.533,13	(270.742,78)	(71.836,53)	15/07/2021
TJX Cos	USD	97.442,00	4.357.930,34	(220.202,99)	89.966,51	15/06/2021
Techronic Industries	HKD	109.578,00	957.261,45	68.826,85	87.046,40	15/06/2021
Texas Roadhouse	USD	302.242,00	14.151.690,91	(394.152,40)	1.542.636,42	15/06/2021
Toro	USD	126.610,00	7.422.101,97	(227.311,05)	47.974,89	15/06/2021
VMware	USD	89.821,00	12.139.534,14	1.156.910,20	(575.395,25)	15/06/2021
Xilinx	USD	86.170,00	7.576.002,02	600.353,71	(5.014,95)	15/07/2021
		<b>3.804.384,00</b>	<b>241.672.848,38</b>	<b>3.976.151,02</b>	<b>5.752.301,62</b>	
		<b>30.006.819,00</b>	<b>1.641.811.737,58</b>	<b>(48.846.495,04)</b>	<b>70.458.318,87</b>	

### Permutas de rendimiento total

Subyacente	Divisa	Número de contratos comprados/ (vendidos)	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo	Vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(33.574,00)	(187.914.836,16)	7.894.854,62	(15.936.823,12)	08/07/2021
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(38.626,00)	(216.191.054,44)	9.082.821,65	(23.113.248,95)	07/05/2021
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(37.543,00)	(210.129.466,08)	8.828.156,51	(21.972.632,38)	18/05/2021
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(74.752,00)	(418.389.522,64)	17.577.773,64	(32.996.631,95)	14/09/2020
		<b>(184.495,00)</b>	<b>(1.032.624.879,32)</b>	<b>43.383.606,42</b>	<b>(94.019.336,40)</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>TWD</b>		
<b>Acciones</b>					
<b>AUD</b>					
25.493,00	751.584,74	0,60	510.000,00	1.472.724,28	1,17
	<b>751.584,74</b>	<b>0,60</b>	303.000,00	1.555.847,19	1,24
<b>HKD</b>			132.000,00	1.181.107,79	0,94
194.400,00	1.813.493,62	1,44	8.000,00	1.107.627,49	0,88
229.500,00	1.055.659,11	0,84	31.000,00	608.347,79	0,48
152.000,00	847.244,60	0,67	337.000,00	1.227.863,37	0,98
1.102.000,00	1.349.364,50	1,07	214.000,00	1.080.716,34	0,86
210.000,00	795.259,52	0,63	802.000,00	992.153,59	0,79
817.000,00	908.679,64	0,72	904.854,00	9.599.188,62	7,63
140.000,00	952.866,32	0,76	351.000,00	848.219,64	0,67
1.308.000,00	2.288.489,42	1,82	42.000,00	1.141.656,19	0,91
106.400,00	4.530.405,15	3,60		<b>20.815.452,29</b>	<b>16,55</b>
22.350,00	668.455,40	0,53	<b>USD</b>		
129.354,00	520.734,00	0,41	55.511,00	11.996.482,21	9,54
250.000,00	711.262,77	0,57	9.073,00	1.105.998,70	0,88
75.200,00	1.296.300,75	1,03	15.613,00	2.085.584,54	1,66
358.000,00	3.579.861,33	2,85	94.329,00	1.294.193,88	1,03
48.000,00	612.827,87	0,49		<b>16.482.259,33</b>	<b>13,11</b>
109.100,00	1.745.532,38	1,39	<b>VND</b>		
159.000,00	1.555.062,34	1,24	178.990,00	869.265,41	0,69
181.500,00	11.676.438,02	9,28	810.800,00	866.493,15	0,69
421.000,00	537.772,72	0,43		<b>1.735.758,56</b>	<b>1,38</b>
906.000,00	1.688.017,19	1,34	<b>Total acciones</b>		
	<b>39.133.726,65</b>	<b>31,12</b>		<b>114.308.517,80</b>	<b>90,89</b>
<b>IDR</b>			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>		
1.550.700,00	537.317,55	0,43		<b>114.308.517,80</b>	<b>90,89</b>
11.944.900,00	510.047,23	0,41	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
5.527.200,00	470.088,36	0,37	<b>Acciones</b>		
4.147.200,00	885.427,20	0,70	<b>CNY</b>		
	<b>2.402.880,34</b>	<b>1,91</b>	195.171,00	1.495.075,91	1,19
<b>INR</b>			397.031,00	2.049.670,22	1,63
82.825,00	511.131,02	0,41	758.000,00	2.010.161,01	1,60
42.120,00	1.271.291,40	1,01	355.221,00	2.112.515,72	1,68
57.618,00	424.940,26	0,34		<b>7.667.422,86</b>	<b>6,10</b>
32.389,00	1.092.570,42	0,87	<b>TWD</b>		
42.431,00	1.225.099,15	0,97	104.000,00	622.142,29	0,49
15.549,00	361.346,99	0,29	20.000,00	665.661,07	0,53
104.731,00	2.363.751,43	1,88		<b>1.287.803,36</b>	<b>1,02</b>
	<b>7.250.130,67</b>	<b>5,76</b>	<b>Total acciones</b>		
<b>KRW</b>				<b>8.955.226,22</b>	<b>7,12</b>
4.636,00	740.003,51	0,59	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
4.728,00	1.051.454,25	0,84		<b>8.955.226,22</b>	<b>7,12</b>
4.217,00	1.719.617,03	1,37	<b>Total inversiones en valores</b>		
1.296,00	1.450.237,69	1,15		<b>123.263.744,02</b>	<b>98,01</b>
1.097,00	812.593,71	0,65	<b>Saldos bancarios</b>		
213.168,00	9.357.181,60	7,44		<b>2.192.002,67</b>	<b>1,74</b>
4.041,00	591.276,53	0,47	<b>Otros activos netos</b>		
4.741,00	1.432.727,17	1,14		<b>310.006,52</b>	<b>0,25</b>
27.841,00	665.444,45	0,53	<b>Total activos netos</b>		
1.036,00	42.203,16	0,03		<b>125.765.753,21</b>	<b>100,00</b>
	<b>17.862.739,10</b>	<b>14,20</b>			
<b>MYR</b>					
141.300,00	428.681,45	0,34			
1.959.500,00	818.554,26	0,65			
2.066.200,00	650.961,50	0,52			
	<b>1.898.197,21</b>	<b>1,51</b>			
<b>PHP</b>					
47.875,00	902.250,56	0,72			
	<b>902.250,56</b>	<b>0,72</b>			
<b>SGD</b>					
565.500,00	793.173,03	0,63			
198.400,00	1.184.096,17	0,94			
96.000,00	1.111.550,02	0,88			
	<b>3.088.819,22</b>	<b>2,46</b>			
<b>THB</b>					
730.000,00	667.232,94	0,53			
603.000,00	741.373,53	0,59			
402.400,00	576.112,66	0,46			
	<b>1.984.719,13</b>	<b>1,58</b>			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

Pais		Sector	
Islas Caimán	30,80	Servicios y medios de comunicación interactivos	11,00
Taiwán, provincia de China	17,05	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	10,99
República de Corea	14,20	Internet y marketing directo minorista	10,07
China	11,12	Semiconductores	8,65
Hong Kong	8,92	Componentes electrónicos	4,78
La India	5,76	Datos y mercados financieros	4,54
Singapur	2,46	Seguros de vida y de salud	4,29
Indonesia	1,91	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	2,94
Tailandia	1,58	Alimentos envasados y carnes	2,55
Malasia	1,51	Servicios de telecomunicaciones integrados	2,52
Vietnam	1,38	Refino y comercialización de petróleo y gas	2,34
Filipinas	0,72	Equipos sanitarios	2,04
Australia	0,60	Artículos personales	1,93
<b>Total</b>	<b>98,01</b>	Bancos diversificados	1,80
		Entretenimiento en casa interactivo	1,68
		Software de sistemas	1,68
		Servicios de educación	1,66
		Productos químicos de base	1,37
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	1,28
		Fabricantes de equipos electrónicos	1,24
		Maquinaria industrial	1,24
		Componentes y equipos automovilísticos	1,15
		Comercio minorista de informática y electrónica	1,13
		Materiales de construcción	1,07
		Promoción inmobiliaria	1,04
		Cine y ocio	1,03
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	1,01
		Artículos del hogar	0,97
		Productos de ocio	0,94
		Servicios de fabricación de electrónica	0,88
		Fabricantes de motocicletas	0,87
		Autopistas y ferrocarriles	0,79
		Casinos y apuestas	0,76
		Conglomerados industriales	0,72
		Exploración y producción de petróleo y gas	0,72
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	0,69
		Cerveceras	0,67
		Bebidas no alcohólicas	0,59
		Actividades inmobiliarias diversificadas	0,49
		Seguros de bienes y accidentes	0,47
		Ropa al por menor	0,43
		Suministros sanitarios	0,34
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	0,34
		Cajas de crédito inmobiliario y financiación hipotecaria	0,29
		Farmacéuticas	0,03
		<b>Total</b>	<b>98,01</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
5.054.663,67	PLN	1.267.362,69	USD	2.565,31	31/07/2020
23.186,83	USD	92.199,25	PLN	22,78	31/07/2020
				<b>2.588,09</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>HKD</b>			
30.800,00	AIA Group	287.323,06	4,62
46.000,00	China Merchants Bank	211.591,80	3,41
5.600,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	238.442,38	3,84
57.000,00	Kingdee International Software Group	132.529,06	2,13
48.500,00	Li Ning	153.942,42	2,48
28.000,00	Microport Scientific	112.718,21	1,81
9.100,00	Ping An Healthcare and Technology	138.432,06	2,23
27.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	274.989,35	4,43
9.600,00	Tencent Holdings	617.596,72	9,94
		<b>2.167.565,06</b>	<b>34,89</b>
<b>IDR</b>			
774.500,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	164.271,45	2,64
		<b>164.271,45</b>	<b>2,64</b>
<b>INR</b>			
6.358,00	Havells India	48.798,38	0,79
10.529,00	HDFC Bank	148.632,81	2,39
13.671,00	HDFC Life Insurance	99.404,06	1,60
7.750,00	Hindustan Unilever	223.763,72	3,60
8.177,00	Housing Development Finance	190.027,29	3,06
4.104,00	Pidilite Industries	74.580,38	1,20
6.780,00	Varun Beverages	61.147,17	0,98
		<b>846.353,81</b>	<b>13,62</b>
<b>KRW</b>			
10.929,00	Samsung Electronics	479.737,29	7,72
613,00	Samsung SDI	185.248,21	2,98
		<b>664.985,50</b>	<b>10,70</b>
<b>PHP</b>			
3.030,00	SM Investments	57.103,27	0,92
		<b>57.103,27</b>	<b>0,92</b>
<b>TWD</b>			
22.000,00	Chroma ATE	112.965,80	1,82
2.000,00	Silergy	130.149,62	2,09
50.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	530.427,48	8,54
		<b>773.542,90</b>	<b>12,45</b>
<b>USD</b>			
481,00	51job ADR	33.607,47	0,54
2.496,00	Alibaba Group Holding ADR	539.410,56	8,68
1.470,00	Baozun ADR	57.153,60	0,92
814,00	Pinduoduo ADR	73.211,16	1,18
1.446,00	Sea ADR	158.365,92	2,55
		<b>861.748,71</b>	<b>13,87</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>5.535.570,70</b>	<b>89,10</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>5.535.570,70</b>	<b>89,10</b>
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>CNY</b>			
11.043,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	194.194,20	3,13
15.500,00	Glodon	152.719,07	2,46
25.800,00	Shenzhen Inovance Technology	138.553,60	2,23
		<b>485.466,87</b>	<b>7,81</b>
<b>TWD</b>			
1.000,00	ASPEED Technology	42.027,48	0,68
		<b>42.027,48</b>	<b>0,68</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>527.494,35</b>	<b>8,49</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>527.494,35</b>	<b>8,49</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>6.063.065,05</b>	<b>97,59</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>148.987,83</b>	<b>2,40</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>856,62</b>	<b>0,01</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>6.212.909,50</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

<b>País</b>		<b>Sector</b>	
Islas Caimán	34,56	Semiconductores	11,31
China	15,65	Internet y marketing directo minorista	10,78
La India	13,62	Seguros de vida y de salud	10,65
Taiwán, provincia de China	11,03	Servicios y medios de comunicación interactivos	9,94
República de Corea	10,70	Bancos diversificados	8,44
Hong Kong	8,46	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	7,72
Indonesia	2,64	Software de aplicaciones	4,59
Filipinas	0,92	Datos y mercados financieros	3,84
<b>Total</b>	<b>97,59</b>	Artículos del hogar	3,60
		Alimentos envasados y carnes	3,13
		Cajas de crédito inmobiliario y financiación hipotecaria	3,06
		Componentes electrónicos	2,98
		Entretenimiento en casa interactivo	2,55
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	2,48
		Tecnología de atención sanitaria	2,23
		Maquinaria industrial	2,23
		Fabricantes de equipos electrónicos	1,82
		Equipos sanitarios	1,81
		Química diversificada	1,20
		Bebidas no alcohólicas	0,98
		Conglomerados industriales	0,92
		Equipos y componentes eléctricos	0,79
		Recursos humanos y servicios de empleo	0,54
		<b>Total</b>	<b>97,59</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>AUD</b>							
610.000,00	Australia Government Bond 2.25% 21-05-2028	417.105,28	0,10				
1.900.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	1.412.702,13	0,34				
		<b>1.829.807,41</b>	<b>0,44</b>				
<b>CAD</b>							
1.300.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	903.952,50	0,22				
420.000,00	Canadian Government Bond 2% 01-06-2028	307.797,42	0,07				
		<b>1.211.749,92</b>	<b>0,29</b>				
<b>DKK</b>							
29.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	4.013.874,70	0,97				
266.400.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDO A T	36.128.653,42	8,72				
25.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDO A T	3.436.106,79	0,83				
6.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDO A T	914.529,32	0,22				
		<b>44.493.164,23</b>	<b>10,73</b>				
<b>EUR</b>							
100.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	100.880,00	0,02	100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.5% 19-01-2026	104.354,80	0,03
800.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 21-11-2024	819.801,60	0,20	2.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	2.104.860,00	0,51
200.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.375% 23-03-2023	203.746,80	0,05	200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	248.604,18	0,06
400.000,00	Belfus Bank SA 0.125% 28-01-2030	409.842,40	0,10	200.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	202.532,00	0,05
200.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.000000% 24-10-2023	202.075,20	0,05	1.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	1.524.087,00	0,37
50.000,00	Bundesobligation 0.000000% 08-10-2021	50.419,33	0,01	2.200.000,00	Cie de Financem Foncier S 0.225% 14-09-2026	2.264.649,20	0,55
330.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030	346.934,28	0,08	2.500.000,00	Cie de Financem Foncier S 0.325% 12-09-2023	2.551.795,00	0,62
60.663,81	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	63.314,70	0,02	700.000,00	Cie de Financem Foncier S 0.75% 21-01-2025	733.362,00	0,18
197.035,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	209.539,63	0,05	2.900.000,00	Cie de Financem Foncier S 1% 02-02-2026	3.107.408,00	0,75
7.605.068,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	8.168.481,86	1,97	1.400.000,00	Cie de Financem Foncier S 2.375% 21-11-2022	1.490.510,00	0,36
400.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	428.814,40	0,10	2.800.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	3.039.153,60	0,73
4.010.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	4.242.251,18	1,02	200.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023	203.480,80	0,05
79.824,27	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	86.929,91	0,02	500.000,00	CPPIB Capital Inc 0.375% 20-06-2024	509.878,76	0,12
240.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-08-2027	260.359,68	0,06	2.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.5% 10-10-2025	2.084.860,00	0,50
860.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	922.354,73	0,22	1.200.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	1.201.392,00	0,29
1.390.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	1.515.077,76	0,37	4.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 21-11-2024	4.094.760,00	0,99
105.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	110.123,96	0,03	1.000.000,00	de Volksbank NV 0.5% 30-01-2026	1.041.820,00	0,25
2.213.700,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	2.345.109,66	0,57	100.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	106.539,40	0,03
19.065,84	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	20.741,69	0,01	2.600.000,00	Deutsche Hypothekenbank AG 0.25% 17-05-2024	2.658.962,80	0,64
294.660,05	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	306.840,71	0,07	1.900.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	2.067.922,00	0,50
46.904,10	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	83.077,29	0,02	3.200.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.375% 20-11-2024	3.295.795,20	0,80
65.873,66	Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2037	113.810,45	0,03	2.000.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	2.183.424,00	0,53
30.887,97	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	53.760,88	0,01	84.000,00	Finland Government Bond 0.000000% 15-04-2022	84.911,40	0,02
3.870.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.25% 04-01-2024	4.829.396,22	1,16	6.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	6.166,90	0,00
2.340.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.5% 04-07-2027	3.539.273,40	0,85	30.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	34.834,80	0,01
13.091.200,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-06-2022	13.270.104,34	3,20	2.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	2.637,11	0,00
35.172.800,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-09-2021	35.449.539,59	8,55	63.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	78.915,06	0,02
6.910.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-03-2022	6.990.128,36	1,69	52.422,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	53.029,05	0,01
				109.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029	111.236,68	0,03
				50.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	50.754,80	0,01
				31.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2047	40.120,02	0,01
				74.985,00	French Republic Government B 0.25% 25-11-2026	78.317,33	0,02
				263.890,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2029	281.979,89	0,07
				144.021,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	151.380,25	0,04
				65.335,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	70.747,35	0,02
				55.723,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	65.734,75	0,02
				139.128,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	193.811,38	0,05
				48.999,00	French Republic Government B 2.25% 25-10-2022	52.271,74	0,01
				103.563,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	127.726,11	0,03
				107.631,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	132.966,48	0,03
				29.936,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	65.729,94	0,02
				147.474,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	253.911,88	0,06
				700.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024	718.195,80	0,17
				1.000.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030	1.013.800,00	0,24

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
162.105,89 Ireland Government Bond 0.9% 15-05-2028	176.177,08	0,04	60.000,00 Land Thuringen 0.25% 05-03-2040	60.525,95	0,01
19.504,94 Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	21.626,69	0,01	2.700.000,00 Landesbank Hessen-Thuringen 0.5% 25-09-2025	2.816.402,40	0,68
20.668,15 Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	23.845,30	0,01	400.000,00 Latvia Government Internatio 0.125% 14-04-2023	404.004,80	0,10
8.425,27 Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	9.652,73	0,00	1.100.000,00 LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	1.109.350,00	0,27
10.000,00 Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	12.402,50	0,00	20.000,00 Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	20.526,76	0,00
12.407,13 Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	16.839,40	0,00	15.000,00 Lithuania Government Interna 1.625% 19-06-2049	19.061,79	0,00
23.376,83 Ireland Government Bond 3.4% 18-03-2024	26.750,25	0,01	200.000,00 Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	202.468,40	0,05
114.094,97 Ireland Government Bond 3.9% 20-03-2023	127.895,44	0,03	2.500.000,00 MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	2.628.370,00	0,63
33.000,59 Ireland Government Bond 5% 18-10-2020	33.521,15	0,01	87.536,00 Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	88.370,57	0,02
45.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2023	46.019,10	0,01	176.661,00 Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	180.751,76	0,04
233.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027	232.270,71	0,06	40.463,00 Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	44.966,21	0,01
90.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	92.205,00	0,02	143.687,00 Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	157.864,02	0,04
101.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	103.916,68	0,03	41.050,00 Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	55.480,19	0,01
58.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	60.252,02	0,01	11.777,00 Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	20.463,48	0,00
144.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	148.809,60	0,04	1.900.000,00 NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.25% 23-08-2021	1.909.769,80	0,46
43.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	45.394,58	0,01	500.000,00 NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024	509.564,00	0,12
40.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	42.697,28	0,01	1.500.000,00 PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	1.505.382,00	0,36
28.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.3% 15-10-2021	28.863,80	0,01	20.000,00 Portugal Obrigacoes do Tesou 0.7% 15-10-2027	20.749,84	0,01
10.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	10.689,00	0,00	11.633,73 Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	13.893,58	0,00
50.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	55.611,40	0,01	25.384,31 Portugal Obrigacoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	32.271,07	0,01
29.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	32.272,65	0,01	52.001,59 Portugal Obrigacoes do Tesou 5.65% 15-02-2024	63.323,17	0,02
27.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	32.920,99	0,01	200.000,00 Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	201.551,46	0,05
331.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	403.699,52	0,10	112.000,00 Republic of Austria Governme 0.000000% 20-09-2022	113.527,90	0,03
36.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	43.468,56	0,01	69.000,00 Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	74.991,96	0,02
35.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-05-2021	36.125,67	0,01	93.000,00 Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	124.670,59	0,03
45.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	59.140,20	0,01	103.000,00 Republic of Poland Governmen 0.000000% 10-02-2025	102.828,33	0,02
17.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-03-2024	19.508,11	0,00	1.000.000,00 Royal Bank of Canada 0.625% 10-09-2025	1.045.678,00	0,25
73.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2028	93.921,51	0,02	500.000,00 Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	505.475,00	0,12
40.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	59.929,76	0,01	3.585,00 Slovakia Government Bond 3.625% 16-01-2029	4.708,79	0,00
4.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 5% 01-08-2039	5.978,32	0,00	50.000,00 Slovenia Government Bond 0.275% 14-01-2030	50.099,10	0,01
10.671,70 Italy Buoni Poliennali Del T 5.25% 01-11-2029	14.496,01	0,00	3.000,00 Slovenia Government Bond 2.125% 28-07-2025	3.348,37	0,00
162.000,00 Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	166.209,51	0,04	1.000,00 Slovenia Government Bond 3% 08-04-2021	1.025,99	0,00
129.558,98 Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	130.178,27	0,03	600.000,00 Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024	612.722,40	0,15
132.130,29 Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	140.759,72	0,03	25.000,00 Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2025	25.166,82	0,01
48.615,63 Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2027	52.567,30	0,01	79.000,00 Spain Government Bond 0.4% 30-04-2022	80.186,58	0,02
49.133,07 Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	53.501,20	0,01	60.000,00 Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	60.628,32	0,01
12.659,03 Kingdom of Belgium Governmen 2.15% 22-06-2066	20.086,99	0,00	131.000,00 Spain Government Bond 0.75% 30-07-2021	132.716,10	0,03
500.000,00 Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	500.710,00	0,12	110.000,00 Spain Government Bond 1% 31-10-2050	102.946,14	0,02
100.000,00 Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 31-03-2027	102.962,80	0,02	66.000,00 Spain Government Bond 1.25% 31-10-2030	71.253,60	0,02
4.300.000,00 La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	4.355.702,20	1,05	31.000,00 Spain Government Bond 1.4% 30-04-2028	33.896,54	0,01
3.000.000,00 La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	3.179.844,00	0,77	40.000,00 Spain Government Bond 1.4% 30-07-2028	43.780,72	0,01
1.900.000,00 La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	2.086.557,20	0,50	67.000,00 Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	73.458,80	0,02
			52.000,00 Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	56.378,09	0,01

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
183.000,00	Spain Government Bond 1.85% 30-07-2035	210.779,40	0,05	4.800,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-08-2023	4.598,28	0,00
66.000,00	Spain Government Bond 1.95% 30-07-2030	76.014,18	0,02	50.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	52.448,53	0,01
57.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	69.123,90	0,02	3.170.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-12-2021	2.933.030,43	0,71
264.000,00	Spain Government Bond 2.75% 31-10-2024	297.743,95	0,07	12.812.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 31-01-2026	12.889.120,96	3,11
49.000,00	Spain Government Bond 2.9% 31-10-2046	68.056,10	0,02	5.070.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 31-12-2025	5.094.503,99	1,23
56.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	103.964,45	0,03	390.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-11-2025	396.103,27	0,10
150.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	156.511,50	0,04	1.030.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 31-05-2025	1.036.667,22	0,25
1.800.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	1.832.612,40	0,44	4.973.200,00	United States Treasury Note/ 3% 31-10-2025	5.072.544,30	1,22
1.000.000,00	Westpac Banking Corp 0.5% 17-05-2024	1.027.192,00	0,25	130.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	140.652,57	0,03
2.100.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.5% 17-01-2024	2.155.763,40	0,52			<b>166.406.483,09</b>	<b>40,14</b>
		<b>159.920.400,34</b>	<b>38,58</b>	<b>Total bonos</b>		<b>380.035.880,19</b>	<b>91,68</b>
	<b>GBP</b>			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>		<b>380.035.880,19</b>	<b>91,68</b>
809.123,00	United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027	966.299,04	0,23		<b>Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)</b>		
1.440.000,00	United Kingdom Gilt 2% 07-09-2025	1.753.000,50	0,42		<b>EUR</b>		
		<b>2.719.299,54</b>	<b>0,66</b>	97.142,00	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	4.838.643,02	1,17
	<b>JPY</b>					<b>4.838.643,02</b>	<b>1,17</b>
23.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2027	193.209,92	0,05		<b>USD</b>		
14.300.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2028	120.044,37	0,03	33.627,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	3.247.811,61	0,78
122.700.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-09-2025	1.044.149,69	0,25			<b>3.247.811,61</b>	<b>0,78</b>
16.700.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.5% 20-12-2024	142.172,81	0,03		<b>Total organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)</b>	<b>8.086.454,63</b>	<b>1,95</b>
		<b>1.499.576,79</b>	<b>0,36</b>		<b>Total inversiones en valores</b>	<b>388.122.334,82</b>	<b>93,63</b>
	<b>SEK</b>				<b>Saldos bancarios</b>	<b>22.281.648,79</b>	<b>5,37</b>
3.940.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	402.485,65	0,10		<b>Otros activos netos</b>	<b>4.141.674,38</b>	<b>1,00</b>
20.000,00	Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023	2.024,76	0,00				
14.300.000,00	Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	1.550.888,46	0,37		<b>Total activos netos</b>	<b>414.545.657,99</b>	<b>100,00</b>
		<b>1.955.398,87</b>	<b>0,47</b>				
	<b>USD</b>						
24.723.000,00	United States Treasury Infla 0.25% 15-07-2029	24.283.241,19	5,86				
10.095.000,00	United States Treasury Infla 0.375% 15-07-2027	10.294.829,14	2,48				
27.349.000,00	United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	27.901.321,08	6,73				
30.000,00	United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	30.932,80	0,01				
10.500.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	10.881.489,36	2,62				
1.169.900,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	1.044.728,51	0,25				
4.650.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2026	4.456.364,64	1,07				
180.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029	175.820,50	0,04				
10.038.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 30-09-2026	9.640.661,57	2,33				
2.649.000,00	United States Treasury Note/ 1.875% 31-07-2026	2.577.417,20	0,62				
4.923.400,00	United States Treasury Note/ 2% 15-08-2025	4.778.160,40	1,15				
25.752.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-05-2024	24.607.753,34	5,94				
13.950.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-05-2025	13.574.981,99	3,27				
1.350.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	1.348.894,00	0,33				
2.176.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 30-04-2026	2.169.434,15	0,52				
1.050.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	1.020.783,67	0,25				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	40,14	Títulos de deuda pública	64,43
Alemania	23,28	Cédulas hipotecarias	19,22
Dinamarca	11,02	Renta fija privada	8,03
Francia	7,11	Fondos de renta fija abiertos	1,95
Irlanda	2,06		
Canadá	1,08	<b>Total</b>	<b>93,63</b>
Singapur	0,99		
Reino Unido	0,83		
Noruega	0,80		
Australia	0,74		
Austria	0,69		
Países Bajos	0,63		
Luxemburgo	0,58		
Bélgica	0,53		
Nueva Zelanda	0,52		
Suecia	0,47		
Italia	0,40		
Polonia	0,39		
Japón	0,36		
España	0,36		
Estonia	0,27		
República de Corea	0,12		
Letonia	0,10		
Finlandia	0,05		
Eslovaquia	0,05		
Portugal	0,03		
Lituania	0,01		
Eslovenia	0,01		
<b>Total</b>	<b>93,63</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
36.227,98	EUR	393.626,80	NOK	160,26	31/07/2020
706.938,93	EUR	7.400.955,72	SEK	1.838,71	31/07/2020
73.403.642,10	NOK	6.732.405,75	EUR	(6.476,41)	31/07/2020
2.855.870.080,45	SEK	272.349.320,46	EUR	(266.073,02)	31/07/2020
				<b>(270.550,46)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
14.187.591,09	EUR	15.473.000,00	USD	375.758,99	03/08/2020
2.000,00	USD	1.804,91	EUR	(19,62)	03/08/2020
899.000,00	AUD	549.223,22	EUR	405,11	07/08/2020
187.000,00	CAD	122.801,85	EUR	(838,30)	07/08/2020
822.679,47	EUR	1.344.000,00	AUD	989,01	07/08/2020
52.164,24	EUR	80.000,00	CAD	(12,88)	07/08/2020
35.058,70	EUR	32.000,00	GBP	7,13	18/08/2020
116.000,00	GBP	128.926,68	EUR	(1.865,96)	18/08/2020
2.372,00	BRL	435,06	USD	(1,53)	04/09/2020
270.195,00	CAD	178.449,01	EUR	(2.356,29)	04/09/2020
2.930.000,00	CAD	3.353.208,73	NZD	(5.848,68)	04/09/2020
33.484.535,12	EUR	50.711.136,65	CAD	434.834,50	04/09/2020
1.761.683,31	EUR	213.311.000,00	JPY	(5.363,17)	04/09/2020
2.093.305,12	EUR	2.373.000,00	USD	(23.623,15)	04/09/2020
1.685.000,00	GBP	19.669.434,00	SEK	(27.928,92)	04/09/2020
90.635.795,28	INR	1.187.826,81	USD	2.171,47	04/09/2020
1.211.701.285,00	JPY	15.897.000,00	AUD	322.965,31	04/09/2020
359.035.507,00	JPY	4.534.250,00	CAD	19.106,13	04/09/2020
50.437.716,00	JPY	446.000,00	CHF	(1.069,86)	04/09/2020
4.414.562.759,00	JPY	36.467.603,42	EUR	102.175,07	04/09/2020
849.403.781,00	JPY	12.152.000,00	NZD	94.976,28	04/09/2020
38.687.843,82	NOK	427.524.000,00	JPY	739,45	04/09/2020
3.195.000,00	NZD	19.213.886,21	SEK	(4.675,96)	04/09/2020
69.829.487,50	RUB	991.107,18	USD	(16.348,35)	04/09/2020
982,00	SGD	626,15	EUR	0,53	04/09/2020
2.450.950,00	USD	3.303.550,99	CAD	33.444,44	04/09/2020
287.000,00	USD	255.109,09	EUR	918,93	04/09/2020
13.781.000,00	USD	1.485.114.760,00	JPY	(8.746,33)	04/09/2020
3.737.683,00	ZAR	191.594,30	EUR	(782,67)	04/09/2020
7.691.089,99	ZAR	458.000,00	USD	(15.949,17)	04/09/2020
2.073.620,86	EUR	2.344.000,00	USD	(16.154,84)	02/10/2020
2.117.000,00	USD	1.868.315,97	EUR	19.084,54	02/10/2020
				<b>1.275.991,21</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
6.801,32	EUR	72.000,00	SEK	(58,00)	03/08/2020
68.097.837,57	EUR	75.178.000,00	USD	990.480,01	03/08/2020
86.000,00	SEK	8.195,50	EUR	(2,46)	03/08/2020
10.000,00	USD	8.855,52	EUR	71,04	03/08/2020
359.560,38	EUR	586.000,00	AUD	1.294,02	07/08/2020
1.399.903,81	EUR	1.561.000,00	USD	6.584,69	07/08/2020
2.731.700,00	EUR	2.420.157,81	GBP	80.805,48	18/08/2020
31.000,00	GBP	34.346,29	EUR	(390,34)	18/08/2020
11.412.527,08	EUR	20.333.243,00	NZD	(202.391,79)	04/09/2020
20.493.262,50	EUR	22.946.252,54	USD	23.366,94	04/09/2020
48.270.211,00	INR	631.295,73	USD	2.325,39	04/09/2020
4.209.444.344,00	JPY	35.312.826,91	EUR	(442.687,83)	04/09/2020
7.369.000,00	USD	6.965.326,18	CHF	31.850,96	04/09/2020
24.085.776,03	USD	21.737.581,63	EUR	(251.332,92)	04/09/2020
78.190.778,59	EUR	87.287.000,00	USD	371.782,97	02/10/2020
				<b>611.698,16</b>	
<b>Contraparte: Citibank Europe PLC</b>					
37.000,00	SEK	3.522,98	EUR	1,94	03/08/2020
				<b>1,94</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
68.911,22	EUR	76.000,00	USD	1.070,14	03/08/2020
634.000,00	SEK	59.575,55	EUR	824,74	03/08/2020
5.212.000,00	USD	4.709.902,17	EUR	(57.424,64)	03/08/2020
835.000,00	AUD	512.744,34	EUR	(2.245,55)	07/08/2020
61.224,25	EUR	100.000,00	AUD	86,57	07/08/2020
541.133,99	EUR	485.000,00	GBP	9.890,13	18/08/2020
37.625.000,00	EUR	280.603.487,50	DKK	(28.170,44)	31/08/2020
3.660.000,00	AUD	267.375.444,00	JPY	21.793,91	04/09/2020
33.860.028,78	CHF	31.631.327,50	EUR	170.577,39	04/09/2020
591.845,11	CHF	496.400,00	GBP	12.285,47	04/09/2020
605.200,00	CHF	5.927.882,01	SEK	3.908,61	04/09/2020
20.501.863,96	EUR	34.144.856,00	AUD	(364.875,97)	04/09/2020
5.770.333,26	EUR	5.143.094,00	GBP	138.397,71	04/09/2020
11.484.690,18	EUR	20.333.242,00	NZD	(130.166,64)	04/09/2020

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
3.025.914,27	EUR	31.834.595,00	SEK	(5.666,16)	04/09/2020
946.386,00	GBP	1.061.804,94	EUR	(25.466,70)	04/09/2020
4.648.200,00	INR	61.000,00	USD	37,21	04/09/2020
36.097.733,00	JPY	448.000,00	CAD	7.059,21	04/09/2020
80.819.417,00	JPY	662.695,55	EUR	6.808,29	04/09/2020
304.006.000,00	JPY	27.444.821,71	NOK	5.479,50	04/09/2020
11.571.821,00	MXN	466.981,21	EUR	(25.793,11)	04/09/2020
53.645.900,00	NOK	4.935.603,90	EUR	(23.755,94)	04/09/2020
175.500.620,00	SEK	16.681.532,51	EUR	31.236,87	04/09/2020
21.228.175,81	SEK	21.348.000,00	NOK	66.951,64	04/09/2020
2.385.925,82	USD	2.111.918,50	EUR	16.534,62	04/09/2020
7.791.000,00	USD	72.793.743,79	SEK	18.145,32	04/09/2020
3.737.684,00	ZAR	192.825,65	EUR	(2.015,02)	04/09/2020
661.342,89	EUR	750.000,00	USD	(7.316,39)	02/10/2020
249.000,00	USD	219.864,52	EUR	2.130,04	02/10/2020
				<b>(159.679,19)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
5.247,86	EUR	55.000,00	SEK	8,14	03/08/2020
20.309.706,07	EUR	22.845.000,00	USD	(82.981,94)	03/08/2020
19.000,00	SEK	1.822,32	EUR	(12,24)	03/08/2020
6.831.000,00	USD	6.095.247,99	EUR	2.462,91	03/08/2020
502.000,00	AUD	307.263,34	EUR	(352,17)	07/08/2020
1.203.294,63	EUR	2.015.000,00	AUD	(28.645,71)	07/08/2020
125.152,89	EUR	192.000,00	CAD	(72,22)	07/08/2020
28.894,54	EUR	26.000,00	GBP	415,41	18/08/2020
6.492.313,68	EUR	48.404.336,00	DKK	(2.888,08)	31/08/2020
11.734.000,00	AUD	77.737.135,13	NOK	53.183,24	04/09/2020
4.186.000,00	AUD	26.772.353,32	SEK	8.630,64	04/09/2020
269.748,00	CAD	177.480,81	EUR	(1.678,83)	04/09/2020
11.563.000,00	CAD	909.723.855,00	JPY	(62,68)	04/09/2020
9.595.492,84	CAD	7.081.000,00	USD	(63.189,42)	04/09/2020
20.913.379,23	EUR	34.144.856,00	AUD	46.989,94	04/09/2020
31.962.112,83	EUR	48.579.307,58	CAD	301.680,07	04/09/2020
5.426.000,00	EUR	5.852.437,48	CHF	(70.742,21)	04/09/2020
922.712,84	EUR	111.249.629,00	JPY	1.135,65	04/09/2020
7.443.955,63	EUR	8.332.792,00	USD	10.439,26	04/09/2020
29.562.000,00	JPY	242.682,58	EUR	2.207,24	04/09/2020
27.346.276,00	JPY	200.000,00	GBP	7.525,37	04/09/2020
137.036.000,00	JPY	12.376.315,76	NOK	2.004,06	04/09/2020
12.393.172,25	MXN	552.000,00	USD	(19.919,15)	04/09/2020
53.645.899,00	NOK	5.014.947,74	EUR	(103.167,48)	04/09/2020
12.855.000,00	NZD	78.077.635,90	SEK	(92.303,48)	04/09/2020
4.849.154,78	TRY	615.742,54	EUR	6.623,55	04/09/2020
267.000,00	USD	365.078,28	CAD	252,64	04/09/2020
24.232.016,00	USD	21.657.045,66	EUR	(40.159,26)	04/09/2020
1.765.309,08	EUR	2.960.000,00	AUD	(42.460,69)	02/10/2020
1.178.387,95	EUR	1.810.000,00	CAD	(472,54)	02/10/2020
2.703.000,00	USD	2.383.509,63	EUR	26.338,36	02/10/2020
				<b>(79.211,62)</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
7.284.927,44	EUR	8.311.000,00	USD	(133.972,68)	03/08/2020
24.580.000,00	JPY	204.144,11	EUR	(526,88)	04/09/2020
				<b>(134.499,56)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
3.240.921,37	EUR	34.355.000,00	SEK	(32.025,32)	03/08/2020
11.686.454,73	EUR	12.981.000,00	USD	98.979,41	03/08/2020
13.648.000,00	SEK	1.251.393,61	EUR	48.847,26	03/08/2020
16.476.000,00	USD	15.198.551,82	EUR	(491.444,95)	03/08/2020
631.000,00	AUD	381.045,87	EUR	4.735,67	07/08/2020
333.073,17	EUR	545.000,00	AUD	(127,48)	07/08/2020
3.793.000,00	DKK	508.777,50	EUR	191,34	31/08/2020
374.870,00	CZK	14.063,80	EUR	(71,25)	04/09/2020
125.370,87	EUR	15.240.000,00	JPY	(876,14)	04/09/2020
3.042.724,27	EUR	31.834.594,00	SEK	11.158,26	04/09/2020
516.343,05	EUR	583.869,71	USD	(4.519,87)	04/09/2020
4.203.000,00	GBP	49.162.573,27	SEK	(79.184,83)	04/09/2020
175.500.619,00	SEK	16.774.204,61	EUR	(61.514,29)	04/09/2020
4.388.395,71	USD	3.883.142,53	EUR	31.688,80	04/09/2020
664.393,58	EUR	746.000,00	USD	(692,22)	02/10/2020
362.000,00	USD	322.311,27	EUR	424,83	02/10/2020
				<b>(474.430,78)</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
2.668,27	EUR	28.000,00	SEK	0,77	03/08/2020
1.739.357,02	EUR	1.898.000,00	USD	45.124,19	03/08/2020
8.581.000,00	USD	7.885.726,64	EUR	(225.983,86)	03/08/2020
28.063,53	EUR	25.000,00	GBP	679,95	18/08/2020
22.480.393,00	JPY	185.969,71	EUR	255,30	04/09/2020
173.754,61	USD	138.000,00	GBP	3.886,68	04/09/2020
730.573,17	EUR	820.000,00	USD	(485,99)	02/10/2020
				<b>(176.522,96)</b>	
				<b>863.347,20</b>	
				<b>592.796,74</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

## Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(7.150.650,00)	USD	(328.160,50)	252.352,04	(75.808,46)	20/06/2025
CDX-NAIGS34V1-5Y	Venta	1,00%	(19.638.000,00)	USD	(358.628,20)	538.632,20	180.004,00	20/06/2025
CDX-NAIGS34V1-5Y	Venta	1,00%	(1.940.000,00)	USD	10.231,77	7.550,47	17.782,24	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Compra	5,00%	1.144.000,00	EUR	(140.631,10)	83.796,70	(56.834,40)	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Compra	5,00%	1.286.000,00	EUR	(161.439,46)	97.550,44	(63.889,02)	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Venta	5,00%	(993.000,00)	EUR	(54.636,95)	103.969,61	49.332,66	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Venta	5,00%	(994.000,00)	EUR	(74.052,58)	123.434,92	49.382,34	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.031.000,00)	EUR	(23.184,83)	71.284,36	48.099,53	20/06/2025
					<b>(1.130.501,85)</b>	<b>1.278.570,74</b>	<b>148.068,89</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>								
CDX-EMS33V1-5Y	Venta	1,00%	(3.762.000,00)	USD	(214.370,77)	51.702,90	(162.667,87)	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Venta	5,00%	(993.000,00)	EUR	(48.069,77)	97.402,43	49.332,66	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.015.000,00)	EUR	(59.657,34)	107.010,42	47.353,08	20/06/2025
					<b>(322.097,88)</b>	<b>256.115,75</b>	<b>(65.982,13)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-EMS33V1-5Y	Venta	1,00%	(5.092.000,00)	USD	(504.587,17)	284.410,47	(220.176,70)	20/06/2025
CDX-EMS33V1-5Y	Venta	1,00%	(532.000,00)	USD	(29.453,53)	6.449,99	(23.003,54)	20/06/2025
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(7.370.100,00)	USD	(320.512,10)	242.377,12	(78.134,98)	20/06/2025
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(7.729.200,00)	USD	(544.658,55)	462.716,52	(81.942,03)	20/06/2025
					<b>(1.399.211,35)</b>	<b>995.954,10</b>	<b>(403.257,25)</b>	
<b>Contraparte: Citigroup Global Markets Ltd</b>								
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.015.000,00)	EUR	(55.513,03)	102.866,11	47.353,08	20/06/2025
					<b>(55.513,03)</b>	<b>102.866,11</b>	<b>47.353,08</b>	
<b>Contraparte: Deutsche Bank AG</b>								
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Venta	1,00%	(18.752.000,00)	EUR	(106.600,15)	386.938,04	280.337,89	20/06/2025
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Venta	1,00%	(18.753.000,00)	EUR	(174.185,74)	454.538,58	280.352,84	20/06/2025
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Venta	1,00%	(29.094.000,00)	EUR	(144.962,07)	579.910,37	434.948,30	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Compra	5,00%	1.019.000,00	EUR	(125.356,21)	74.731,86	(50.624,35)	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Compra	5,00%	1.335.000,00	EUR	(163.421,36)	97.098,00	(66.323,36)	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Venta	5,00%	(810.000,00)	EUR	(31.620,55)	71.861,69	40.241,14	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Venta	5,00%	(994.000,00)	EUR	(52.940,51)	102.322,85	49.382,34	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.148.000,00)	EUR	(64.514,91)	118.072,88	53.557,97	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(4.316.000,00)	EUR	(241.973,96)	443.329,52	201.355,56	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.138.000,00)	EUR	(60.560,55)	113.651,98	53.091,43	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.139.000,00)	EUR	(68.413,68)	121.551,77	53.138,09	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(810.000,00)	EUR	(64.294,49)	102.083,65	37.789,16	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(3.781.000,00)	EUR	(197.974,79)	374.370,84	176.396,05	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.031.000,00)	EUR	(43.800,13)	91.899,66	48.099,53	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.031.000,00)	EUR	(22.229,64)	70.329,17	48.099,53	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.025.000,00)	EUR	(25.840,89)	73.660,50	47.819,61	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.114.000,00)	EUR	(19.167,29)	71.139,04	51.971,75	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.115.000,00)	EUR	(24.555,21)	76.573,62	52.018,41	20/06/2025
					<b>(1.632.412,13)</b>	<b>3.424.064,02</b>	<b>1.791.651,89</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Venta	1,00%	(2.760.000,00)	EUR	50.539,50	(9.278,16)	41.261,34	20/06/2025
					<b>50.539,50</b>	<b>(9.278,16)</b>	<b>41.261,34</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>								
CDX-EMS33V1-5Y	Venta	1,00%	(3.762.000,00)	USD	(211.999,64)	49.331,77	(162.667,87)	20/06/2025
CDX-EMS33V2-5Y	Venta	1,00%	(940.500,00)	USD	(36.870,88)	(3.796,08)	(40.666,96)	20/06/2025
CDX-NAIGS34V1-5Y	Venta	1,00%	(99.591.000,00)	USD	(1.658.978,69)	2.571.840,42	912.861,73	20/06/2025
CDX-NAIGS34V1-5Y	Venta	1,00%	(2.540.000,00)	USD	28.859,94	(5.578,03)	23.281,91	20/06/2025
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Venta	1,00%	(20.587.000,00)	EUR	(76.226,59)	383.997,29	307.770,70	20/06/2025
					<b>(1.955.215,86)</b>	<b>2.995.795,37</b>	<b>1.040.579,51</b>	
					<b>(6.444.412,60)</b>	<b>9.044.087,93</b>	<b>2.599.675,33</b>	

## Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2020	15/09/2020	AUD	505,00	50.050.550,00	37.278,02	468.745,87
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	(68,00)	(10.476.760,00)	(1.331,70)	2.445,24
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	39,00	6.008.730,00	763,77	(3.948,82)
EURO STOXX 50 9/2020	18/09/2020	EUR	226,00	7.234.260,00	(47.460,00)	275.958,65
EURO-BOBL FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	5,00	675.250,00	250,00	2.710,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(365,00)	(49.293.250,00)	(18.250,00)	(245.640,33)
Euro-BTP Future 9/2020	10/09/2020	EUR	(3,00)	(431.790,00)	(1.800,00)	(8.058,03)
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(614,00)	(108.549.060,00)	(79.820,00)	(1.251.249,01)
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	408,00	72.130.320,00	53.040,00	833.280,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2020	10/09/2020	EUR	(11,00)	(2.431.440,00)	(3.520,00)	(72.002,00)
Euro-OAT Future 9/2020	10/09/2020	EUR	9,00	1.511.100,00	1.620,00	25.290,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2020	10/09/2020	EUR	20,00	2.243.000,00	0,00	2.100,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2020	10/09/2020	EUR	(884,00)	(99.140.600,00)	0,00	(92.940,00)
FTSE 100 IDX FUT 9/2020	18/09/2020	GBP	51,00	3.125.025,00	(41.931,33)	106.318,55
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2020	23/09/2020	JPY	(14,00)	(2.126.460.000,00)	29.015,32	(25.458,87)
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	25,00	3.447.750,00	3.014,67	10.811,12
NIKKEI 225 MINI 9/2020	11/09/2020	JPY	252,00	560.322.000,00	38.648,40	(204.883,70)
S&P500 EMINI FUT 9/2020	18/09/2020	USD	270,00	41.033.250,00	(98.879,01)	289.776,18
Short Euro-BTP Fu 9/2020	10/09/2020	EUR	21,00	2.349.480,00	1.050,00	12.870,00
SPI 200 FUTURES 9/2020	17/09/2020	AUD	21,00	3.089.100,00	24.739,57	12.469,09
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	1.252,00	174.517.068,76	69.899,72	748.201,55
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	(1.537,00)	(214.243.398,31)	(85.811,38)	(957.368,04)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	(65,00)	(14.354.844,40)	(1.814,93)	(4.929,77)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	(489,00)	(61.526.131,59)	(20.472,88)	(196.150,48)
					<b>(141.771,76)</b>	<b>(271.652,80)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Chinese Equity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Acciones</b>							
<b>HKD</b>							
1.387.000,00	Alphamab Oncology	3.224.873,79	1,33	663.206,00	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding	5.487.263,00	2,26
475.100,00	ASM Pacific Technology	4.986.824,25	2,05	546.520,00	Lepu Medical Technology Beijing	2.821.406,31	1,16
1.950.000,00	China Merchants Bank	8.969.652,55	3,69	886.633,00	Shenzhen Inovance Technology	4.761.480,28	1,96
4.124.000,00	China Yongda Automobiles Services Holdings	4.953.929,39	2,04	6.988.000,00	XCMG Construction Machinery	5.838.068,45	2,40
4.603.000,00	CNOOC	5.119.525,56	2,11	<b>60.539.629,97</b>		<b>24,93</b>	
280.600,00	ENN Energy Holdings	3.157.080,29	1,30	<b>Total acciones</b>	<b>60.539.629,97</b>	<b>24,93</b>	
8.592.000,00	Frontage Holdings	5.321.290,65	2,19	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>60.539.629,97</b>	<b>24,93</b>	
1.667.000,00	Haitian International Holdings	3.385.492,08	1,39	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>239.640.554,01</b>	<b>98,70</b>	
206.394,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	8.788.049,26	3,62	<b>Saldos bancarios</b>	<b>2.752.420,28</b>	<b>1,13</b>	
1.606.000,00	Hua Hong Semiconductor	5.574.158,27	2,30	<b>Otros activos netos</b>	<b>398.648,86</b>	<b>0,16</b>	
29.500,00	Kangji Medical Holdings	113.427,86	0,05	<b>Total activos netos</b>	<b>242.791.623,15</b>	<b>100,00</b>	
328.200,00	Meituan Dianping	7.279.405,76	3,00				
799.254,00	Microport Scientific	3.217.517,27	1,33				
1.662.000,00	Mint Group	4.728.474,90	1,95				
74.800,00	NetEase	1.289.405,54	0,53				
6.674.000,00	Nine Dragons Paper Holdings	6.036.506,81	2,49				
732.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.319.716,46	3,01				
751.000,00	Sunac China Holdings	3.144.387,87	1,30				
348.900,00	Tencent Holdings	22.445.780,85	9,24				
2.658.000,00	Times Neighborhood Holdings	3.607.880,89	1,49				
3.299.000,00	Topsports International Holdings	4.214.043,21	1,74				
947.000,00	Weimob	1.188.897,17	0,49				
1.100.000,00	XD	4.229.513,58	1,74				
499.500,00	Zhongsheng Group Holdings	2.764.867,09	1,14				
		<b>125.060.701,35</b>	<b>51,51</b>				
<b>TWD</b>							
100.000,00	Silergy	6.507.480,96	2,68				
		<b>6.507.480,96</b>	<b>2,68</b>				
<b>USD</b>							
91.045,00	Alibaba Group Holding ADR	19.675.734,95	8,10				
56.523,00	GDS Holdings ADR	4.584.015,30	1,89				
129.356,00	Huazhu Group ADR	4.633.531,92	1,91				
52.611,00	New Oriental Education & Technology Group ADR	7.027.777,38	2,89				
84.595,00	Pinduoduo ADR	7.608.474,30	3,13				
291.779,00	Tencent Music Entertainment ADR	4.003.207,88	1,65				
		<b>47.532.741,73</b>	<b>19,58</b>				
<b>Total acciones</b>		<b>179.100.924,04</b>	<b>73,77</b>				
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>		<b>179.100.924,04</b>	<b>73,77</b>				
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>							
<b>Acciones</b>							
<b>CNY</b>							
344.600,00	Boya Bio-pharmaceutical Group	1.826.247,01	0,75				
3.061.337,00	China Jushi	3.959.688,66	1,63				
235.311,00	China Tourism Group Duty Free	5.123.613,37	2,11				
681.630,00	Fujian Green Pine	2.225.817,14	0,92				
812.225,00	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	6.495.182,18	2,68				
2.814.360,00	Guangzhou Baiyun International Airport	6.063.081,72	2,50				
894.335,00	Han's Laser Technology Industry Group	4.544.937,62	1,87				
1.317.738,00	Hongfa Technology	7.473.409,84	3,08				
1.707.295,00	Joincare Pharmaceutical Group Industry	3.919.434,39	1,61				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Chinese Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Islas Caimán	56,55	Internet y marketing directo minorista	14,24
China	31,64	Servicios y medios de comunicación interactivos	9,24
Hong Kong	8,02	Maquinaria industrial	5,23
Bermudas	2,49	Semiconductores	4,98
<b>Total</b>	<b>98,70</b>	Bancos diversificados	3,69
		Datos y mercados financieros	3,62
		Comercio al por menor de automóviles	3,18
		Equipos y componentes eléctricos	3,08
		Seguros de vida y de salud	3,01
		Servicios de educación	2,89
		Aparatos domésticos	2,68
		Servicios de aeropuertos	2,50
		Equipos sanitarios	2,49
		Productos de papel	2,49
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	2,40
		Entretenimiento en casa interactivo	2,27
		Alimentos envasados y carnes	2,26
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	2,19
		Exploración y producción de petróleo y gas	2,11
		Tiendas especializadas	2,11
		Biotecnología	2,08
		Equipos de semiconductores	2,05
		Componentes y equipos automovilísticos	1,95
		Hoteles, complejos turísticos y cruceros	1,91
		Servicios e infraestructuras de Internet	1,89
		Ropa al por menor	1,74
		Cine y ocio	1,65
		Materiales de construcción	1,63
		Farmacéuticas	1,61
		Servicios medioambientales y de tratamiento	1,49
		Gasísticas	1,30
		Promoción inmobiliaria	1,30
		Productos químicos de base	0,92
		Software de aplicaciones	0,49
		No disponible	0,05
		<b>Total</b>	<b>98,70</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>DKK</b>							
15.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2021 SDO A E	2.034.271,03	1,82	900.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026	940.703,40	0,84
15.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 AR	2.034.271,03	1,82	800.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.75% 05-05-2027	855.790,40	0,77
47.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	6.374.049,21	5,70	600.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerztz 0.01% 06-02-2029	609.851,81	0,55
800.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T	111.361,63	0,10	500.000,00	Eika Boligkredditt AS 0.375% 20-04-2023	509.458,00	0,46
2.200.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	309.533,00	0,28	400.000,00	Eika Boligkredditt AS 0.375% 26-02-2025	411.514,40	0,37
11.200.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2025 SDRO A T	1.589.660,44	1,42	300.000,00	Erste Group Bank AG 0.625% 19-01-2023	307.135,80	0,27
		<b>12.453.146,34</b>	<b>11,14</b>	500.000,00	Erste Group Bank AG 0.75% 05-02-2025	523.942,00	0,47
<b>EUR</b>							
200.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	201.760,00	0,18	4.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	4.111,26	0,00
200.000,00	Aktia Bank Oyj 0.375% 30-05-2023	203.929,20	0,18	9.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	10.450,44	0,01
300.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 0.125% 15-01-2030	306.850,20	0,27	1.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	1.252,62	0,00
300.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.625% 18-10-2024	310.051,20	0,28	3.676,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	3.718,57	0,00
500.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.375% 23-03-2023	509.367,00	0,46	12.676,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029	12.936,11	0,01
400.000,00	Bank of Montreal 0.1% 20-10-2023	404.871,20	0,36	25.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	25.377,40	0,02
315.000,00	Bayerische Landesbank 0.75% 19-01-2028	338.412,06	0,30	1.616,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2047	2.091,42	0,00
500.000,00	Belfus Bank SA 2.125% 30-01-2023	531.847,00	0,48	7.663,00	French Republic Government B 0.25% 25-11-2026	8.003,54	0,01
400.000,00	Berlin Hyp AG 0.01% 29-08-2022	403.420,00	0,36	2.061,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2029	2.202,28	0,00
100.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.875% 22-03-2028	108.331,20	0,10	500,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	517,94	0,00
800.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 02-09-2025	844.185,60	0,75	32.417,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	34.073,46	0,03
4.200.000,00	Bundesobligation 0.000000% 07-10-2022	4.268.300,40	3,82	7.637,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	8.269,65	0,01
4.200.000,00	Bundesobligation 0.000000% 08-04-2022	4.251.735,60	3,80	66.518,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	78.469,29	0,07
4.200.000,00	Bundesobligation 0.000000% 08-10-2021	4.235.223,97	3,79	9.136,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	12.726,85	0,01
19.580.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	20.262.911,24	18,12	3.436,00	French Republic Government B 2.25% 25-10-2022	3.665,50	0,00
60.100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030	63.184,09	0,06	4.277,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	5.274,90	0,00
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	1.043,37	0,00	12.581,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	15.542,47	0,01
5.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	5.218,49	0,00	3.506,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	7.698,06	0,01
20.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	20.234,90	0,02	500,00	French Republic Government B 4.5% 25-04-2041	922,64	0,00
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	10.634,64	0,01	9.932,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	17.100,32	0,02
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	10.720,36	0,01	600.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 12-07-2023	612.081,60	0,55
5.597,44	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	6.095,70	0,01	400.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.75% 11-02-2025	418.629,60	0,37
18.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-06-2022	18.245.988,00	16,32	100.000,00	ING Bank NV 0.75% 18-02-2029	107.875,20	0,10
4.200.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-09-2021	4.233.045,60	3,79	4.969,66	Ireland Government Bond 0.9% 15-05-2028	5.401,04	0,00
4.200.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-12-2021	4.242.252,00	3,79	2.277,89	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	2.525,68	0,00
5.880.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-03-2022	5.948.184,48	5,32	2.698,74	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	3.113,60	0,00
800.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	841.944,00	0,75	12.956,76	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	14.844,40	0,01
1.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024	1.519.986,00	1,36	700,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	868,18	0,00
700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 16-03-2022	706.749,40	0,63	1.448,04	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	1.965,33	0,00
1.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	1.020.718,00	0,91	2.822,29	Ireland Government Bond 3.4% 18-03-2024	3.229,56	0,00
500.000,00	Commerzbank AG 0.05% 09-05-2029	509.568,46	0,46	10.162,87	Ireland Government Bond 3.9% 20-03-2023	11.392,13	0,01
200.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 11-04-2024	204.312,00	0,18				
200.000,00	Coventry Building Society 0.5% 12-01-2024	203.820,00	0,18				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
4.308,89 Ireland Government Bond 5% 18-10-2020	4.376,86	0,00	200.000,00 PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024	204.850,80	0,18
3.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2023	3.067,94	0,00	1.523,41 Portugal Obrigacoes do Tesou 0.7% 15-10-2027	1.580,53	0,00
200.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 15-06-2023	202.080,00	0,18	1.522,59 Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	1.818,35	0,00
6.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	6.147,00	0,01	3.317,70 Portugal Obrigacoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	4.217,79	0,00
4.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	4.115,51	0,00	5.855,97 Portugal Obrigacoes do Tesou 5.65% 15-02-2024	7.130,91	0,01
4.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	4.155,31	0,00	5.000,00 Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	5.434,20	0,00
41.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	42.369,40	0,04	6.000,00 Republic of Austria Governme 0.75% 20-10-2026	6.466,36	0,01
2.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	2.111,38	0,00	10.000,00 Republic of Austria Governme 1.5% 20-02-2047	13.223,48	0,01
5.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	5.337,16	0,00	9.000,00 Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	12.064,90	0,01
6.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	6.673,37	0,01	2.000,00 Slovenia Government Bond 0.275% 14-01-2030	2.003,96	0,00
4.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	4.451,40	0,00	1.000,00 Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2025	1.006,67	0,00
4.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	4.877,18	0,00	20.000,00 Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	20.209,44	0,02
7.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	8.537,45	0,01	23.000,00 Spain Government Bond 1% 31-10-2050	21.525,10	0,02
2.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	2.414,92	0,00	4.000,00 Spain Government Bond 1.25% 31-10-2030	4.318,40	0,00
25.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	33.798,15	0,03	5.000,00 Spain Government Bond 1.4% 30-04-2028	5.467,18	0,00
3.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	3.942,68	0,00	3.000,00 Spain Government Bond 1.4% 30-07-2028	3.283,55	0,00
2.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-03-2024	2.295,07	0,00	49.000,00 Spain Government Bond 1.45% 31-10-2027	53.594,53	0,05
3.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	4.494,73	0,00	8.000,00 Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	8.771,20	0,01
1.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 5% 01-08-2039	1.494,58	0,00	4.000,00 Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	4.336,78	0,00
19.850,62 Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	20.366,43	0,02	4.000,00 Spain Government Bond 1.95% 30-07-2030	4.606,92	0,00
18.730,81 Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	18.820,34	0,02	30.000,00 Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	36.381,00	0,03
9.264,62 Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	9.869,69	0,01	3.000,00 Spain Government Bond 2.9% 31-10-2046	4.166,70	0,00
2.555,60 Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2027	2.763,33	0,00	4.000,00 Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	7.426,03	0,01
5.739,83 Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	6.250,12	0,01	6.000,00 State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	6.260,46	0,01
1.657,94 Kingdom of Belgium Governmen 2.15% 22-06-2066	2.630,77	0,00	200.000,00 Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	205.302,80	0,18
8.000,00 Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 31-03-2027	8.237,02	0,01	900.000,00 UniCredit Bank AG 0.01% 24-06-2030	909.036,00	0,81
3.000,00 Land Thuringen 0.25% 05-03-2040	3.026,30	0,00	300.000,00 Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	305.435,40	0,27
100.000,00 LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	100.850,00	0,09	400.000,00 Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024	405.024,22	0,36
3.000,00 Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	3.079,01	0,00	200.000,00 Westpac Banking Corp 0.5% 16-01-2025	206.140,00	0,18
2.000,00 Lithuania Government Interna 1.625% 19-06-2049	2.541,57	0,00		<b>85.111.851,62</b>	<b>76,11</b>
1.000.000,00 Muenchener Hypothekenbank eG 1.5% 25-06-2024	1.074.060,00	0,96	<b>USD</b>		
200.000,00 National Bank of Canada 0.375% 15-01-2024	204.312,00	0,18	6.907.000,00 United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	7.046.488,89	6,30
200.000,00 Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	201.832,00	0,18		<b>7.046.488,89</b>	<b>6,30</b>
12.276,00 Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	12.393,04	0,01	<b>Total bonos</b>	<b>104.611.486,85</b>	<b>93,55</b>
11.885,00 Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	12.160,21	0,01	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>104.611.486,85</b>	<b>93,55</b>
15.723,00 Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	17.472,84	0,02			
14.669,00 Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	16.116,33	0,01			
4.622,00 Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	6.246,76	0,01			
793,00 Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	1.377,90	0,00			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)</b>			
<b>EUR</b>			
10.015,00	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	498.847,15	0,45
		<b>498.847,15</b>	<b>0,45</b>
<b>USD</b>			
4.908,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	474.031,56	0,42
		<b>474.031,56</b>	<b>0,42</b>
	<b>Total organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)</b>	<b>972.878,71</b>	<b>0,87</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>105.584.365,56</b>	<b>94,42</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>1.358.584,72</b>	<b>1,21</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>4.883.527,22</b>	<b>4,37</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>111.826.477,50</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Alemania	62,85	Títulos de deuda pública	66,05
Dinamarca	11,14	Cédulas hipotecarias	21,70
Francia	6,96	Renta fija privada	5,80
Estados Unidos	6,30	Fondos de renta fija abiertos	0,87
Austria	1,42		
Irlanda	0,91	<b>Total</b>	<b>94,42</b>
Noruega	0,82		
Bélgica	0,63		
Canadá	0,54		
Países Bajos	0,52		
Australia	0,37		
Eslovaquia	0,36		
Italia	0,31		
Nueva Zelanda	0,28		
Finlandia	0,20		
Japón	0,18		
Polonia	0,18		
Reino Unido	0,18		
España	0,16		
Estonia	0,09		
Lituania	0,01		
Portugal	0,01		
<b>Total</b>	<b>94,42</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
40.236,68	DKK	5.398,60	EUR	0,32	31/07/2020
50.282,00	NOK	4.611,74	EUR	(4,43)	31/07/2020
50.285,57	SEK	4.795,47	EUR	(4,68)	31/07/2020
				<b>(8,79)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
82.000,00	AUD	50.124,50	EUR	8,44	07/08/2020
66.690,64	EUR	109.000,00	AUD	50,55	07/08/2020
10.445,95	EUR	16.000,00	CAD	10,53	07/08/2020
15.340,94	EUR	14.000,00	GBP	3,18	07/08/2020
53.110,79	EUR	60.000,00	USD	(444,45)	07/08/2020
22.000,00	USD	19.521,51	EUR	115,38	07/08/2020
22.905,76	CAD	17.000,00	USD	(237,15)	04/09/2020
2.065.909,14	EUR	3.128.055,00	CAD	27.278,80	04/09/2020
27.000,00	EUR	30.311,87	USD	(40,68)	04/09/2020
3.700.266,04	INR	48.486,90	USD	94,83	04/09/2020
1.879.389,00	JPY	24.000,00	CAD	(73,01)	04/09/2020
197.776.570,00	JPY	1.633.075,60	EUR	5.285,54	04/09/2020
13.180.056,13	RUB	185.497,57	USD	(1.683,73)	04/09/2020
2.561.000,00	USD	3.506.193,90	CAD	(479,80)	04/09/2020
2.032.565,19	USD	1.804.000,00	EUR	9.220,60	04/09/2020
682.778,00	ZAR	34.999,32	EUR	(142,97)	04/09/2020
1.545.020,87	ZAR	89.000,00	USD	(520,86)	04/09/2020
133.595,12	EUR	151.000,00	USD	(1.027,82)	02/10/2020
62.000,00	USD	54.956,29	EUR	319,22	02/10/2020
				<b>37.736,60</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
26.384,12	EUR	43.000,00	AUD	94,95	07/08/2020
12.912,09	EUR	14.400,00	USD	58,93	07/08/2020
4.000,00	GBP	4.432,62	EUR	(50,42)	07/08/2020
8.582.877,00	INR	112.250,05	USD	413,48	04/09/2020
60.536.337,00	JPY	507.836,43	EUR	(6.366,33)	04/09/2020
1.877.038,17	USD	1.693.485,18	EUR	(19.031,34)	04/09/2020
3.621.558,56	EUR	4.043.000,00	USD	17.101,89	02/10/2020
99.000,00	USD	88.683,21	EUR	(421,72)	02/10/2020
				<b>(8.200,56)</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
50.000,00	AUD	30.780,91	EUR	(212,15)	07/08/2020
9.795,88	EUR	16.000,00	AUD	13,85	07/08/2020
58.582,50	EUR	53.000,00	GBP	518,39	07/08/2020
882,97	EUR	1.000,00	USD	(9,62)	07/08/2020
10.000,00	EUR	1.216.088,00	JPY	(73,99)	04/09/2020
533.400,00	INR	7.000,00	USD	4,27	04/09/2020
16.375.164,00	JPY	208.000,00	CAD	89,65	04/09/2020
4.582.594,00	JPY	37.000,00	EUR	962,46	04/09/2020
1.954.630,00	MXN	78.879,16	EUR	(4.356,79)	04/09/2020
2.471.438,23	MXN	106.000,00	USD	(329,95)	04/09/2020
502.854,59	TRY	64.000,00	EUR	538,89	04/09/2020
3.861.682,78	EUR	4.357.000,00	USD	(22.760,02)	02/10/2020
40.000,00	USD	35.407,58	EUR	254,11	02/10/2020
				<b>(25.360,90)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
49.000,00	AUD	29.991,84	EUR	(34,38)	07/08/2020
4.000,00	CAD	2.607,35	EUR	1,50	07/08/2020
79.483,13	EUR	133.100,00	AUD	(1.892,18)	07/08/2020
11.088,85	EUR	17.000,00	CAD	1,21	07/08/2020
29.323,26	EUR	33.000,00	USD	(132,06)	07/08/2020
25.000,00	USD	22.118,92	EUR	195,77	07/08/2020
12.000,00	EUR	18.288,73	CAD	80,71	04/09/2020
21.000,00	EUR	2.517.850,00	JPY	142,56	04/09/2020
13.678.560,00	INR	180.000,00	USD	(329,17)	04/09/2020
179.611,19	MXN	8.000,00	USD	(288,68)	04/09/2020
401.314,00	TRY	51.506,68	EUR	(0,38)	04/09/2020
131.000,00	USD	179.120,81	CAD	123,95	04/09/2020
1.804.399,00	USD	1.613.001,68	EUR	(3.334,50)	04/09/2020
6.686.488,36	EUR	49.832.000,00	DKK	(535,95)	28/09/2020
152.000,00	USD	133.981,25	EUR	1.533,76	02/10/2020
				<b>(4.467,84)</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
50.000,00	AUD	30.190,79	EUR	378,28	07/08/2020
27.499,65	EUR	45.000,00	AUD	(12,34)	07/08/2020
48.153,59	EUR	54.000,00	USD	(45,93)	07/08/2020
21.000,00	USD	18.800,44	EUR	(56,22)	07/08/2020
103.106,78	USD	92.000,00	EUR	(20,42)	04/09/2020
5.485.000,00	EUR	40.873.561,80	DKK	121,38	28/09/2020
401.704,23	EUR	451.000,00	USD	(378,44)	02/10/2020
142.000,00	USD	126.465,39	EUR	132,72	02/10/2020
				<b>119,03</b>	
				<b>(173,67)</b>	
				<b>(182,46)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>								
CDX-EMS33V2-5Y	Venta	1,00%	(1.586.500,00)	USD	(69.583,33)	983,50	(68.599,83)	20/06/2025
CDX-EMS33V2-5Y	Venta	1,00%	(228.000,00)	USD	(9.829,33)	(29,33)	(9.858,66)	20/06/2025
CDX-NAHYS34V2-5Y	Venta	5,00%	(1.206.500,00)	USD	(87.000,24)	74.209,39	(12.790,85)	20/06/2025
CDX-NAHYS34V6-5Y	Venta	5,00%	(351.500,00)	USD	(3.827,45)	(95,15)	(3.922,60)	20/06/2025
CDX-NAIGS34V1-5Y	Venta	1,00%	(9.350.000,00)	USD	5.917,87	79.785,22	85.703,09	20/06/2025
					<b>(164.322,48)</b>	<b>154.853,63</b>	<b>(9.468,85)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-NAIGS34V1-5Y	Venta	1,00%	(10.250.000,00)	USD	79.970,80	13.981,80	93.952,60	20/06/2025
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Venta	1,00%	(9.630.000,00)	EUR	44.536,70	99.429,48	143.966,18	20/06/2025
					<b>124.507,50</b>	<b>113.411,28</b>	<b>237.918,78</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
CDX-EMS33V1-5Y	Venta	1,00%	(950.000,00)	USD	(101.656,94)	60.579,19	(41.077,75)	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.050.000,00)	EUR	(15.628,68)	64.614,62	48.985,94	20/06/2025
					<b>(117.285,62)</b>	<b>125.193,81</b>	<b>7.908,19</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>								
CDX-NAIGS34V1-5Y	Venta	1,00%	(950.000,00)	USD	10.794,07	(2.086,27)	8.707,80	20/06/2025
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Venta	1,00%	(2.520.000,00)	EUR	36.699,04	974,35	37.673,39	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.160.000,00)	EUR	47.534,66	6.583,15	54.117,81	20/06/2025
					<b>95.027,77</b>	<b>5.471,23</b>	<b>100.499,00</b>	
					<b>(62.072,83)</b>	<b>398.929,95</b>	<b>336.857,12</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2020	15/09/2020	AUD	39,00	3.865.290,00	2.878,90	36.234,49
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	10,00	1.540.700,00	195,84	186,86
EURO-BOBL FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(222,00)	(29.981.100,00)	(11.100,00)	(33.010,00)
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(33,00)	(5.834.070,00)	(4.290,00)	(36.120,00)
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	6,00	1.060.740,00	780,00	6.660,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2020	10/09/2020	EUR	(1,00)	(221.040,00)	(320,00)	(680,00)
Euro-OAT Future 9/2020	10/09/2020	EUR	2,00	335.800,00	360,00	3.350,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2020	10/09/2020	EUR	1,00	112.150,00	0,00	105,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2020	10/09/2020	EUR	(466,00)	(52.261.900,00)	0,00	(30.255,00)
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	7,00	965.370,00	844,11	2.259,67
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	52,00	7.248.312,76	2.903,18	19.895,55
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	(69,00)	(9.617.953,47)	(3.852,28)	(27.615,02)
					<b>(11.600,25)</b>	<b>(58.988,45)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en DKK)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>DKK</b>							
14.100.000,00	Danish Government 0.25% 11-15-2020	14.133.654,87	0,19	1.798.706,98	Nordea Kredit 4% 07-01-2036 RO 1	2.055.022,72	0,03
19.500.000,00	Danish Government 0.5% 11-15-2027	20.852.325,00	0,28	315.040,04	Nordea Kredit 4% 10-01-2041 SDRO 2	360.405,81	0,00
100.000,00	Danish Government 1.5% 11-15-2023	107.065,60	0,00	14.220,04	Nordea Kredit 5% 04-01-2035 RO 1	16.864,97	0,00
118.750.000,00	Danish Government 1.75% 11-15-2025	133.427.500,00	1,79	3.418,77	Nordea Kredit 5% 07-01-2029 RO 1	3.828,17	0,00
9.900.000,00	Danish Government 3% 11-15-2021	10.386.387,00	0,14	527.873,92	Nordea Kredit 5% 10-01-2024 RO 1	578.681,78	0,01
100.000,00	Danish Government 7% 11-10-2024	133.396,60	0,00	80.837,79	Nordea Kredit 6% 04-01-2035 RO 1	92.357,18	0,00
265.000.000,00	DLR Kredit 1% 10-01-2020 SDO A B	265.964.600,00	3,57	41.233,69	Nordea Kredit 6% 07-01-2022 RO 1	43.357,23	0,00
5.785.030,45	DLR Kredit 2% 10-01-2047 SDO B	6.022.216,70	0,08	47.885,42	Nordea Kredit 6% 10-01-2032 RO 1	58.731,47	0,00
1.539.414,48	DLR Kredit 3.5% 07-01-2044 SDO B	1.712.598,61	0,02	74.392,69	Nordea Kredit 7% 07-01-2031 RO 1	94.515,91	0,00
419.588,35	DLR Kredit 4% 10-01-2031 SDO B	453.260,32	0,01	196.109.144,26	Nykredit Realkredit 0.5% 10-01-2050 SDO E	188.362.833,06	2,53
43.271,09	DLR Kredit 4% 10-01-2035 RO	49.307,41	0,00	8.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2020 SDO A H	8.000.000,00	0,11
1.548.597,33	DLR Kredit 4% 10-01-2041 SDO B	1.766.949,55	0,02	5.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2022 SDO A H	5.138.650,00	0,07
3.083.656,40	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	3.253.257,50	0,04	380.779.304,45	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	378.875.407,93	5,09
196.922.914,56	Jyske Realkredit A/S 0.5% 10-01-2050	189.193.690,16	2,54	98.866.067,77	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2050 SDO E	101.090.554,29	1,36
450.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2021 AR	454.819.500,00	6,11	312.111.801,24	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	343.516.490,68	4,61
6.100.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2021 SDO A E	6.165.331,00	0,08	21.686.104,16	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 IO SDO E	22.531.862,22	0,30
7.500.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2022 SDO A E	7.683.750,00	0,10	359.842.434,98	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 SDO E	375.225.699,08	5,04
246.220.389,99	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2050 SDO E	245.050.843,14	3,29	189.704.394,20	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	196.438.900,19	2,64
45.170.650,35	Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2050 SDO E	46.141.819,33	0,62	53.504.595,29	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	56.286.834,25	0,76
42.760.869,06	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E	44.588.896,21	0,60	2.672.460,71	Nykredit Realkredit 3% 04-01-2034 SDO E	2.881.580,76	0,04
97.821.320,53	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2050 SDO E	101.220.611,42	1,36	3.415.604,76	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 IO SDO E	3.679.460,23	0,05
15.488.459,93	Jyske Realkredit A/S 2.5% 07-01-2047 SDO E	16.289.987,73	0,22	391.875,67	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	422.539,94	0,01
2.085.848,83	Jyske Realkredit A/S 3% 10-01-2044 SDO E	2.249.066,50	0,03	1.760.311,24	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	1.960.546,64	0,03
488.587,60	Jyske Realkredit A/S 4% 10-01-2031 SDO E	540.011,44	0,01	715.642,33	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2044 SDO E	798.299,02	0,01
4.939.683,15	Jyske Realkredit A/S 4% 10-01-2035 RO B	5.643.588,00	0,08	50.000.000,00	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2022 SDO H	53.293.500,00	0,72
1.680.893,73	Jyske Realkredit A/S 5% 04-01-2035 RO B	1.993.539,96	0,03	901.898,27	Nykredit Realkredit 4% 07-01-2038 RO D	1.030.418,77	0,01
44.083,45	Jyske Realkredit A/S 5% 10-01-2041 SDO E	51.798,05	0,00	305.557,22	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2028 RO D	334.661,55	0,00
8.121,44	Jyske Realkredit A/S 6% 04-01-2038 IO RO B	9.664,51	0,00	308.398,09	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2041 SDO E	352.807,41	0,00
74.963,58	Jyske Realkredit A/S 6% 10-01-2022 RO	78.824,20	0,00	11.461,72	Nykredit Realkredit 6% 04-01-2038 RO D	13.696,76	0,00
114.932,54	Jyske Realkredit A/S 7% 01-01-2039 SDO E	139.815,43	0,00	188.101,36	Nykredit Realkredit 6% 10-01-2026 RO C	216.175,49	0,00
30.149,56	KommuneKredit 3% 01-01-2024	30.722,40	0,00	36.399,06	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	44.279,46	0,00
596,45	KommuneKredit 3% 07-01-2022	607,78	0,00	213.073,65	Nykredit Realkredit 7% 10-01-2029 RO C	262.346,93	0,00
5.260.230,33	LR Realkredit 4% 10-01-2041 RO	5.859.896,59	0,08	10.726.358,75	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	11.380.666,63	0,15
78.252,91	LR Realkredit 5% 10-01-2034 RO	90.460,36	0,00	12.320.196,48	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	13.077.888,56	0,18
712.198,42	LR Realkredit 5% 10-01-2037 RO	823.301,37	0,01	196.555.757,03	Realkredit Danmark 0.5% 10-01-2050 SDRO S	188.791.804,63	2,53
98.330.673,23	Nordea Kredit 0.5% 10-01-2050 SDRO 2	94.495.776,97	1,27	500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO AR T	505.355,00	0,01
48.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2022 SDRO A 2	49.176.000,00	0,66	22.700.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	23.252.064,00	0,31
393.628.261,27	Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	391.758.527,03	5,26	255.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	267.382.800,00	3,59
134.265.360,25	Nordea Kredit 1.5% 10-01-2050 SDRO 2	137.353.463,54	1,84	497.286.749,12	Realkredit Danmark 1% 10-01-2050 SDRO S	494.675.993,69	6,64
351.382.510,85	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	366.404.113,19	4,92	269.582.693,19	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2050 SDRO S	275.648.303,79	3,70
50.321.635,09	Nordea Kredit 2% 10-01-2050 SDRO 2	52.108.053,14	0,70	217.025.113,19	Realkredit Danmark 2% 10-01-2047 SDRO S	226.302.936,78	3,04
23.926.218,07	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2047 SDRO 2	25.158.418,30	0,34	88.497.143,91	Realkredit Danmark 2% 10-01-2050 SDRO S	91.461.798,23	1,23
18.271.186,60	Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2	19.691.771,36	0,26	10.104.246,55	Realkredit Danmark 3.5% 04-01-2044 SDRO S	11.268.760,96	0,15
2.409.935,96	Nordea Kredit 3.5% 07-01-2044 IO SDRO 2	2.679.246,30	0,04	7.410,87	Realkredit Danmark 4% 10-01-2035 RO	8.466,92	0,00
7.017.265,89	Nordea Kredit 3.5% 07-01-2044 SDRO 2	7.817.234,20	0,10	491.849,62	Realkredit Danmark 4% 10-01-2041 SDRO S	562.675,97	0,01
				5.361.637,22	Realkredit Danmark 5% 07-01-2035 RO	6.358.901,74	0,09

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en DKK) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
26.330,82	Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO	31.465,33	0,00
158.063,47	Realkredit Danmark 6% 10-01-2032 RO	193.864,85	0,00
42.271,06	Realkredit Danmark 6% 10-01-2036 RO	49.583,95	0,00
133.046,58	Realkredit Danmark 7% 10-01-2029 RO	156.030,38	0,00
6.164.097,51	Realkredit Danmark CF 5% 01-01-2038 IO CIBOR 6M RO	6.549.353,60	0,09
998.993,38	Totalkredit 5% 04-01-2035 RO C	1.179.811,18	0,02
		<b>6.096.470.684,86</b>	<b>81,85</b>
<b>EUR</b>			
30.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 14-01-2026	234.347.500,68	3,15
10.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.875% 01-02-2029	80.513.341,56	1,08
5.500.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.625% 29-01-2026	42.917.964,27	0,58
		<b>357.778.806,51</b>	<b>4,80</b>
<b>NOK</b>			
45.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVID	30.840.926,27	0,41
200.000.000,00	Sbanken Boligkreditt AS 15/21 FRN C COVID	137.008.930,88	1,84
100.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVID	68.706.661,44	0,92
		<b>236.556.518,59</b>	<b>3,18</b>
<b>SEK</b>			
300.000.000,00	Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	220.677.750,35	2,96
150.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	117.051.328,11	1,57
300.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-06-2025	220.460.394,73	2,96
		<b>558.189.473,19</b>	<b>7,49</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>7.248.995.483,15</b>	<b>97,32</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>7.248.995.483,15</b>	<b>97,32</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
<b>Bonos</b>			
<b>DKK</b>			
0,04	Nordea Kredit 6% 07-01-2029 RO 1	0,05	0,00
0,01	Totalkredit 7% 07-01-2029 RO C	0,01	0,00
		<b>0,06</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>0,06</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>0,06</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>7.248.995.483,21</b>	<b>97,32</b>
	<b>Saldo bancario</b>	<b>100.130.625,43</b>	<b>1,34</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>99.110.873,72</b>	<b>1,33</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>7.448.236.982,36</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

<b>País</b>		<b>Sector</b>	
Dinamarca	81,85	Cédulas hipotecarias redimibles	59,43
Suecia	8,07	Cédulas hipotecarias	29,17
Noruega	7,40	Renta fija privada	6,32
		Títulos de deuda pública	2,40
<b>Total</b>	<b>97,32</b>	<b>Total</b>	<b>97,32</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (DKK)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
19.503.339,17	CHF	136.640.062,67	DKK	(120.604,01)	31/07/2020
1.135.041,86	DKK	152.293,96	EUR	37,56	31/07/2020
545.246.260,65	EUR	4.063.813.417,79	DKK	(245.534,29)	31/07/2020
6.227.263.429,00	JPY	385.724.990,09	DKK	(1.051.502,28)	31/07/2020
266.338.684,57	SEK	189.305.665,81	DKK	(161.085,04)	31/07/2020
10.249.954,63	USD	68.172.653,24	DKK	16.705,09	31/07/2020
				<b>(1.561.982,97)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
537.483.395,10	DKK	72.069.000,00	EUR	402.143,71	31/08/2020
				<b>402.143,71</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
104.265.070,72	DKK	13.990.000,00	EUR	7.053,35	31/08/2020
228.872.922,08	DKK	329.531.000,00	NOK	3.980.617,88	22/09/2020
92.855.256,21	DKK	130.589.000,00	SEK	146.638,68	22/09/2020
				<b>4.134.309,91</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
10.857.000,00	EUR	80.939.202,08	DKK	(29.337,11)	31/08/2020
				<b>(29.337,11)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
13.800.000,00	EUR	102.875.853,60	DKK	(33.800,65)	31/08/2020
336.755.830,23	DKK	474.627.000,00	SEK	(194.880,02)	22/09/2020
				<b>(228.680,67)</b>	
				<b>4.278.435,84</b>	
				<b>2.716.452,87</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

### Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (DKK) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (DKK) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(390,00)	(68.948.100,00)	(377.847,86)	(5.928.592,58)
					<b>(377.847,86)</b>	<b>(5.928.592,58)</b>

### Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (DKK)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>				
Receiving fixed rate 1.0315% Paying floating rate EURIBOR 6 months	20.000.000,00	EUR	45.187.734,87	28/03/2049
			<b>45.187.734,87</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>				
Receiving fixed rate 1.2250% Paying floating rate EURIBOR 6 months	20.000.000,00	EUR	53.483.152,41	28/02/2049
			<b>53.483.152,41</b>	
			<b>98.670.887,28</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>EUR</b>							
3.000.000,00	Argentine Republic Government International Bond 1	1.286.833,16	0,05	4.765.000,00	Alfa Bank AO Vía Alfa B 5.950% MULTI 15-04-2030	4.729.643,70	0,20
12.800.000,00	Argentine Republic Government International Bond 1	5.423.709,24	0,23	5.260.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	4.313.200,00	0,18
43.000.000,00	Argentine Republic Government International Bond 3	18.123.991,91	0,77	8.897.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	7.286.643,00	0,31
3.430.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.625% 17-02-2024	3.519.066,18	0,15	4.020.000,00	Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	3.248.160,00	0,14
1.830.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 6.75% 31-10-2023	1.935.725,01	0,08	10.085.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	8.168.850,00	0,35
1.130.000,00	Croatia Government Internati 1.125% 19-06-2029	1.251.074,29	0,05	21.067.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	18.736.568,46	0,80
3.020.000,00	Croatia Government Internati 1.5% 17-06-2031	3.363.594,83	0,14	440.000,00	Argentina Bonar Bonds 07-05-2024	134.764,45	0,01
4.395.000,00	Croatia Government Internati 2.75% 27-01-2030	5.519.237,64	0,24	2.800.000,00	Argentine Republic Government International Bond 2	1.171.800,00	0,05
3.435.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 11-04-2025	3.721.747,27	0,16	21.810.000,00	Argentine Republic Government International Bond 2	8.822.145,00	0,38
3.920.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026	4.153.185,68	0,18	1.215.000,00	Argentine Republic Government International Bond 2	472.635,00	0,02
8.105.000,00	Egypt Government Internation 6.375% 11-04-2031	8.370.721,41	0,36	26.560.000,00	Argentine Republic Government International Bond 2	11.022.400,00	0,47
3.720.000,00	Hungary Government Internati 1.625% 28-04-2032	4.173.943,92	0,18	2.040.000,00	Argentine Republic Government International Bond 2	793.560,00	0,03
5.685.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	6.263.418,49	0,27	30.172.000,00	Argentine Republic Government International Bond 3	11.812.338,00	0,50
2.150.000,00	Indonesia Government Interna 1.45% 18-09-2026	2.379.953,38	0,10	1.183.000,00	Autopistas del Sol SA/Costa 7.375% 30-12-2030	910.616,56	0,04
2.300.000,00	Indonesia Government Interna 3.75% 14-06-2028	2.931.919,52	0,13	230.000,00	Autoridad del Canal de Panam 4.95% 29-07-2035	262.202,30	0,01
3.435.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.125% 15-06-2025	3.852.191,86	0,16	2.400.000,00	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24-12-2024	2.416.200,00	0,10
3.335.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.25% 22-03-2030	3.466.739,75	0,15	7.600.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	8.308.365,60	0,35
2.585.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.875% 17-10-2031	2.712.291,24	0,12	9.900.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	11.023.372,80	0,47
5.765.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	5.835.892,84	0,25	3.080.000,00	Bahrain Government Internati 7% 26-01-2026	3.419.268,16	0,15
2.540.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040	2.646.250,33	0,11	12.370.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	13.779.561,50	0,59
6.525.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.125% 19-07-2024	7.122.437,16	0,30	4.284.000,00	Banco Mercantil del No 6.750% MULTI Perp FC2024	4.069.800,00	0,17
385.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	464.086,50	0,02	1.000.000,00	Banco Mercantil del No 7.500% MULTI Perp FC2029	935.100,00	0,04
5.588.000,00	Romanian Government Internat 4.125% 11-03-2039	6.881.624,92	0,29	1.000.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01-11-2023	980.010,00	0,04
5.645.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	7.228.339,59	0,31	10.275.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	9.491.012,26	0,40
2.060.000,00	Senegal Government Internati 4.75% 13-03-2028	2.227.167,84	0,10	737.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	720.564,90	0,03
9.190.000,00	Serbia International Bond 1.5% 26-06-2029	9.634.305,44	0,41	1.175.000,00	Bolivian Government Internat 4.5% 20-03-2028	992.886,75	0,04
930.000,00	Ukraine Government Internati 4.375% 27-01-2030	889.429,30	0,04	1.285.000,00	Braskem America Finance Co 7.125% 22-07-2041	1.324.449,50	0,06
6.850.000,00	Ukraine Government Internati 6.75% 20-06-2026	7.770.116,54	0,33	2.675.000,00	Braskem Idesa SAPI 7.45% 15-11-2029	2.504.468,75	0,11
		<b>133.148.995,24</b>	<b>5,68</b>	10.145.000,00	Brazil Loan Trust 1 5.477% 24-07-2023	5.126.520,36	0,22
<b>GBP</b>							
2.500.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.25% 14-12-2026	3.245.472,12	0,14	10.350.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	10.764.000,00	0,46
3.438.000,00	Russian Railways Via RZD Cap 7.487% 25-03-2031	5.631.393,33	0,24	7.390.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	9.588.525,00	0,41
		<b>8.876.865,45</b>	<b>0,38</b>	2.400.000,00	Centrais Eletricas Brasileir 3.625% 04-02-2025	2.349.024,00	0,10
<b>USD</b>							
1.680.000,00	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.6% 02-11-2047	1.984.836,00	0,08	615.000,00	Central American Bottling Co 5.75% 31-01-2027	617.312,40	0,03
6.920.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 30-09-2049	7.195.070,00	0,31	800.000,00	Chile Government Internation 3.625% 30-10-2042	901.208,00	0,04
8.200.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.875% 16-04-2050	9.676.000,00	0,41	600.000,00	China Evergrande Group 11.5% 22-01-2023	563.963,03	0,02
4.725.000,00	Abu Dhabi National Energy Co 4% 03-10-2049	5.214.699,00	0,22	1.000.000,00	China Evergrande Group 8.25% 23-03-2022	921.213,15	0,04
2.090.000,00	Abu Dhabi National Energy Co 6.5% 27-10-2036	2.798.317,72	0,12	2.555.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19-06-2029	2.765.864,15	0,12
485.000,00	Aegea Finance Sarl 5.75% 10-10-2024	491.164,35	0,02	2.595.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19-07-2027	2.817.547,20	0,12
584.000,00	Afren PLC 01-02-2016	467,31	0,00	11.530.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.875% 14-03-2025	12.778.199,29	0,55
				2.000.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14-03-2028	2.316.080,00	0,10
				1.800.000,00	CNOOC Finance 2013 Ltd 3.3% 30-09-2049	1.899.666,00	0,08
				4.879.000,00	Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	7.330.746,29	0,31

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
2.330.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	2.766.875,00	0,12	1.315.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26-01-2021	1.252.866,25	0,05
8.670.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	10.694.531,70	0,46	10.970.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10-08-2028	10.970.000,00	0,47
2.360.000,00	Comision Federal de Electric 4.875% 15-01-2024	2.483.900,00	0,11	13.565.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023	12.832.490,00	0,55
3.655.000,00	Comision Federal de Electric 5.75% 14-02-2042	3.842.355,30	0,16	12.487.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11-02-2025	11.555.469,80	0,49
6.770.000,00	Costa Rica Government Intern 4.25% 26-01-2023	6.363.867,70	0,27	10.135.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028	9.429.604,00	0,40
3.500.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	3.127.250,00	0,13	4.855.000,00	Ethiopia International Bond 6.625% 11-12-2024	4.829.676,32	0,21
4.230.000,00	Costa Rica Government Intern 5.625% 30-04-2043	3.161.967,30	0,13	2.255.000,00	Export-Import Bank of India 3.25% 15-01-2030	2.229.013,83	0,10
3.200.000,00	Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	2.761.280,00	0,12	5.105.000,00	Export-Import Bank of India 3.375% 05-08-2026	5.247.094,66	0,22
3.200.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	2.640.032,00	0,11	4.960.000,00	Export-Import Bank of India 3.875% 01-02-2028	5.140.841,60	0,22
2.500.000,00	Country Garden Holdings Co L 7.25% 08-04-2026	2.718.249,25	0,12	1.900.000,00	Fermaca Enterprises S de RL 6.375% 30-03-2038	1.731.524,75	0,07
3.140.000,00	Delhi International Airport 6.125% 31-10-2026	3.041.090,00	0,13	7.364.333,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	6.962.461,35	0,30
965.000,00	Delhi International Airport 6.45% 04-06-2029	935.567,50	0,04	6.545.000,00	Gabon Government Internation 6.625% 06-02-2031	5.832.380,40	0,25
1.490.000,00	Development Bank of Mongolia 7.25% 23-10-2023	1.430.688,57	0,06	8.015.000,00	Gabon Government Internation 6.95% 16-06-2025	7.499.152,12	0,32
6.550.000,00	Development Bank of the Repu 6.75% 02-05-2024	6.294.550,00	0,27	4.875.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 7.288% 16-08-2037	7.018.508,25	0,30
700.000,00	Digicel Ltd 6% 15-04-2021	420.000,00	0,02	11.720.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 8.625% 28-04-2034	17.917.536,00	0,76
2.840.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060	2.399.800,00	0,10	3.980.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	4.764.139,60	0,20
4.655.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	4.666.684,05	0,20	1.540.000,00	Ghana Government Internation 6.375% 11-02-2027	1.437.975,00	0,06
1.470.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	1.476.615,00	0,06	3.835.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 11-02-2035	3.470.675,00	0,15
1.650.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 28-01-2024	1.732.516,50	0,07	4.430.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 26-03-2027	4.375.732,50	0,19
4.478.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	4.265.339,78	0,18	11.050.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	11.188.125,00	0,48
7.490.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	7.845.775,00	0,33	7.285.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032	6.840.615,00	0,29
5.800.000,00	DP World PLC 6.85% 02-07-2037	7.048.856,00	0,30	3.655.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	3.298.096,56	0,14
5.895.000,00	Ecuador Government International Bond 02-06-2023	2.667.487,50	0,11	5.360.000,00	Ghana Government Internation 8.75% 11-03-2061	4.840.080,00	0,21
6.510.000,00	Ecuador Government International Bond 02-06-2027	2.708.160,00	0,12	2.760.000,00	Ghana Government Internation 8.95% 26-03-2051	2.519.659,20	0,11
5.075.000,00	Ecuador Government International Bond 13-12-2026	2.131.500,00	0,09	2.505.000,00	GMR Hyderabad International 4.25% 27-10-2027	2.217.247,72	0,09
11.240.000,00	Ecuador Government International Bond 20-06-2024	5.676.200,00	0,24	1.000.000,00	GMR Hyderabad International 5.375% 10-04-2024	967.525,93	0,04
1.000.000,00	Ecuador Government International Bond 23-01-2028	402.500,00	0,02	4.200.000,00	Grupo Aval Ltd 4.375% 04-02-2030	3.979.500,00	0,17
17.075.000,00	Ecuador Government International Bond 28-03-2022	8.221.612,50	0,35	115.000,00	Grupo Unicomer Co Ltd 7.875% 01-04-2024	108.158,65	0,00
10.295.000,00	Ecuador Government International Bond 31-01-2029	4.169.475,00	0,18	5.360.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 4.949% 18-02-2026	5.433.914,40	0,23
5.295.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	5.541.799,95	0,24	3.695.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 5.95% 17-04-2025	3.925.937,50	0,17
9.786.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	9.957.255,00	0,42	3.295.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	3.797.487,50	0,16
950.000,00	Egypt Government Internation 7.903% 21-02-2048	876.375,00	0,04	2.280.000,00	Honduras Government Internat 5.625% 24-06-2030	2.319.900,00	0,10
1.050.000,00	Egypt Government Internation 8.15% 20-11-2059	973.875,00	0,04	4.750.000,00	Honduras Government Internat 6.25% 19-01-2027	5.065.922,50	0,22
14.518.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	14.157.372,88	0,60	4.280.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	4.624.582,80	0,20
3.690.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	3.611.882,70	0,15	2.550.000,00	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28-04-2027	2.371.696,99	0,10
3.330.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	2.930.400,00	0,13	1.650.000,00	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22-10-2026	1.567.500,00	0,07
1.580.000,00	El Salvador Government Inter 7.1246% 20-01-2050	1.280.906,00	0,05	10.362.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	17.343.397,50	0,74
4.020.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	3.346.690,20	0,14	3.080.000,00	Hyundai Capital America 6.375% 08-04-2030	3.715.394,27	0,16
3.414.000,00	El Salvador Government Inter 7.65% 15-06-2035	2.987.250,00	0,13	4.640.000,00	ICD Funding Ltd 4.625% 21-05-2024	4.789.872,00	0,20
860.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	808.408,60	0,03	100.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	110.979,63	0,00
11.027.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	12.249.894,30	0,52	1.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.45% 15-04-2070	1.146.299,59	0,05
840.000,00	Energuate Trust 5.875% 03-05-2027	829.508,40	0,04	1.805.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	2.066.495,62	0,09

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
200.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 18-07-2047	234.460,72	0,01	8.035.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029	1.365.950,00	0,06
2.384.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	2.916.617,78	0,12	13.015.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2030	2.206.042,50	0,09
3.863.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 08-01-2047	4.825.802,38	0,21	9.845.000,00	Lebanon Government International Bond 26-05-2023	1.685.070,20	0,07
6.500.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	8.044.213,52	0,34	3.385.000,00	Lebanon Government International Bond 27-01-2023	587.365,20	0,03
2.330.000,00	Indonesia Government Interna 5.95% 08-01-2046	3.172.524,71	0,14	7.765.000,00	Lebanon Government International Bond 27-05-2022	1.417.112,50	0,06
3.180.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	4.341.286,33	0,19	940.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027	161.868,00	0,01
1.135.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	1.655.100,57	0,07	2.000.000,00	Listrindo Capital BV 4.95% 14-09-2026	2.010.000,00	0,09
5.350.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	8.057.849,00	0,34	600.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	749.255,68	0,03
10.530.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	16.358.488,63	0,70	2.500.000,00	MARB BondCo PLC 6.875% 19-01-2025	2.493.750,00	0,11
1.830.000,00	Instituto Costarricense de E 6.375% 15-05-2043	1.354.218,30	0,06	2.280.000,00	Marble II Pte Ltd 5.3% 20-06-2022	2.245.640,95	0,10
2.072.000,00	Instituto Costarricense de E 6.95% 10-11-2021	2.051.300,72	0,09	850.000,00	MDGH - GMTN BV 3.7% 07-11-2049	897.872,00	0,04
11.442.000,00	Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028	10.228.003,80	0,44	1.750.000,00	MDGH - GMTN BV 3.7% 07-11-2049	1.848.560,00	0,08
15.079.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	13.778.134,67	0,59	2.120.000,00	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18-05-2030	2.392.695,60	0,10
1.035.000,00	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14-08-2028	1.169.301,60	0,05	1.573.000,00	Mexico City Airport Trust 4.25% 31-10-2026	1.492.981,49	0,06
1.380.000,00	Israel Government Internatio 3.875% 03-07-2050	1.636.486,80	0,07	10.423.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	9.098.340,93	0,39
13.149.000,00	Israel Government Internatio 4.5% 03-04-2120	16.942.486,50	0,72	300.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-10-2046	262.203,00	0,01
850.000,00	Israel Government Internatio 4.5% 30-01-2043	1.095.437,50	0,05	2.570.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	2.617.570,70	0,11
5.935.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	6.057.854,50	0,26	3.246.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	4.345.614,96	0,19
5.150.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	4.192.942,54	0,18	3.430.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	3.445.704,74	0,15
5.121.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	5.738.080,50	0,24	3.660.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	3.623.169,46	0,15
2.670.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	3.241.647,00	0,14	800.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	798.942,77	0,03
6.960.000,00	Jamaica Government Internati 8% 15-03-2039	8.543.400,00	0,36	4.785.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	5.835.632,88	0,25
700.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.875% 15-07-2024	705.250,00	0,03	2.460.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.375% 19-07-2022	2.440.713,60	0,10
950.000,00	Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027	978.500,00	0,04	1.575.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.625% 08-11-2026	1.528.449,88	0,07
10.585.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	10.678.465,55	0,46	2.485.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	2.518.323,85	0,11
2.125.000,00	JSW Steel Ltd 5.95% 18-04-2024	2.034.679,17	0,09	3.040.000,00	Neerg Energy Ltd 6% 13-02-2022	2.988.320,00	0,13
9.605.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	14.191.387,50	0,61	710.000,00	New Metro Global Ltd 5% 08-08-2022	688.649,17	0,03
4.815.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	6.386.481,18	0,27	4.600.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	4.464.760,00	0,19
1.120.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24-04-2030	1.265.600,00	0,05	4.190.000,00	Nigeria Government Internati 6.5% 28-11-2027	3.970.025,00	0,17
6.892.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19-04-2047	8.036.995,53	0,34	3.850.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	3.585.505,00	0,15
9.985.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	12.559.532,40	0,54	9.200.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	9.377.872,80	0,40
3.580.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	3.629.690,40	0,15	1.344.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	1.195.407,36	0,05
4.070.000,00	Kenya Government Internation 7% 22-05-2027	4.008.950,00	0,17	6.045.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	5.500.950,00	0,23
2.300.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	2.265.776,00	0,10	9.330.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	8.772.439,20	0,37
8.900.000,00	Kenya Government Internation 8% 22-05-2032	8.767.568,00	0,37	11.065.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	11.037.337,50	0,47
2.895.000,00	Kenya Government Internation 8.25% 28-02-2048	2.847.522,00	0,12	2.555.000,00	Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049	2.582.210,75	0,11
2.950.000,00	Lebanon Government International Bond 04-10-2022	531.590,00	0,02	855.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.5% 25-10-2027	914.974,83	0,04
4.675.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024	806.437,50	0,03	5.633.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.625% 07-11-2024	6.089.723,64	0,26
2.995.000,00	Lebanon Government International Bond 09-03-2020	572.045,00	0,02	4.420.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 8.375% 07-11-2028	4.863.078,48	0,21
4.100.000,00	Lebanon Government International Bond 14-04-2020	783.100,00	0,03	11.550.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	10.669.312,50	0,46
1.639.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2024	282.727,50	0,01	1.385.000,00	Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028	1.291.229,96	0,06
2.520.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2031	428.904,00	0,02	700.000,00	Oman Government Internationa 6% 01-08-2029	652.293,60	0,03
				18.125.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	15.636.437,50	0,67
				10.030.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	8.650.875,00	0,37

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
400.000,00	OmGrid Funding Ltd 5.196% 16-05-2027	375.970,40	0,02	4.933.000,00	Petroleos Mexicanos 6.35% 12-02-2048	3.625.311,03	0,15
1.500.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.5% 15-01-2048	1.582.500,00	0,07	1.595.000,00	Petroleos Mexicanos 6.49% 23-01-2027	1.435.500,00	0,06
398.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.75% 19-09-2042	469.640,00	0,02	23.644.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	17.792.110,00	0,76
8.150.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	8.481.460,50	0,36	24.652.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	22.273.328,52	0,95
2.646.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	2.744.113,68	0,12	9.220.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 23-01-2029	7.979.910,00	0,34
1.700.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	2.020.892,00	0,09	2.437.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2038	1.876.490,00	0,08
6.765.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	6.562.050,00	0,28	1.460.000,00	Petroleos Mexicanos 6.84% 23-01-2030	1.259.250,00	0,05
3.215.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	3.665.100,00	0,16	5.350.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	5.035.687,50	0,21
3.710.000,00	Pelabuhan Indonesia III Pers 4.875% 01-10-2024	3.960.425,00	0,17	5.187.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	4.260.549,93	0,18
2.080.000,00	Pertamina Persero PT 3.65% 30-07-2029	2.162.027,86	0,09	5.000.000,00	Petronas Capital Ltd 4.5% 18-03-2045	6.185.841,40	0,26
1.220.000,00	Pertamina Persero PT 4.7% 30-07-2049	1.313.035,87	0,06	12.460.000,00	Petronas Capital Ltd 4.55% 21-04-2050	15.805.883,80	0,67
2.000.000,00	Pertamina Persero PT 5.625% 20-05-2043	2.305.862,28	0,10	4.285.000,00	Petronas Capital Ltd 4.8% 21-04-2060	5.895.131,60	0,25
1.400.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 07-11-2048	1.831.709,15	0,08	2.380.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	3.059.040,13	0,13
2.225.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	2.745.478,63	0,12	1.750.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 23-10-2034	2.515.591,14	0,11
5.580.000,00	Perusahaan Gas Negara Tbk PT 5.125% 16-05-2024	5.816.636,97	0,25	1.000.000,00	Philippine Government Intern 9.5% 02-02-2030	1.625.307,06	0,07
450.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.55% 29-03-2026	497.367,00	0,02	1.010.000,00	PLDT Inc 2.5% 23-01-2031	1.019.152,17	0,04
7.600.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 3.375% 05-02-2030	7.683.600,00	0,33	1.150.000,00	Power Finance Corp Ltd 4.5% 18-06-2029	1.135.257,00	0,05
4.640.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 4.125% 15-05-2027	4.883.600,00	0,21	2.535.000,00	Power Finance Corp Ltd 6.15% 06-12-2028	2.806.427,01	0,12
805.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 4.875% 17-07-2049	875.437,50	0,04	2.465.000,00	Prosus NV 3.68% 21-01-2030	2.586.604,42	0,11
1.665.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 5.25% 24-10-2042	1.887.693,75	0,08	1.050.000,00	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 26-01-2	164.503,50	0,01
3.860.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 5.375% 25-01-2029	4.448.650,00	0,19	1.475.000,00	PTTEP Treasury Center Co Ltd 2.587% 10-06-2027	1.508.261,25	0,06
385.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 5.45% 21-05-2028	443.231,25	0,02	4.340.000,00	Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	5.365.542,00	0,23
1.200.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 6.15% 21-05-2048	1.494.000,00	0,06	21.815.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	28.642.266,03	1,22
5.834.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	9.173.965,00	0,39	26.940.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	36.571.588,80	1,56
6.181.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	9.395.181,81	0,40	2.000.000,00	REC Ltd 3.375% 25-07-2024	1.982.880,00	0,08
7.390.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	12.322.898,90	0,53	1.400.000,00	REC Ltd 3.5% 12-12-2024	1.396.444,00	0,06
5.099.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.093% 15-01-2030	5.048.010,00	0,22	2.340.000,00	Republic of Armenia Internat 3.95% 26-09-2029	2.257.281,00	0,10
2.180.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27-01-2028	2.269.925,00	0,10	6.830.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	7.027.182,10	0,30
6.995.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19-03-2049	7.335.306,75	0,31	6.335.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	6.338.801,00	0,27
6.206.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	6.923.475,66	0,30	2.185.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	2.066.398,20	0,09
7.004.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	8.264.720,00	0,35	2.220.000,00	Republic of South Africa Gov 5% 12-10-2046	1.818.934,80	0,08
15.910.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12-04-2027	437.525,00	0,02	1.870.000,00	Republic of South Africa Gov 5.375% 24-07-2044	1.625.030,00	0,07
1.910.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12-04-2037	52.525,00	0,00	4.430.000,00	Republic of South Africa Gov 5.65% 27-09-2047	3.844.885,60	0,16
1.555.000,00	Petroleos de Venezuela SA 16-05-2024	40.430,00	0,00	6.440.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	5.586.700,00	0,24
2.505.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17-02-2022	68.887,50	0,00	2.380.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 22-06-2030	2.417.604,00	0,10
1.000.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17-05-2035	27.500,00	0,00	2.125.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	2.058.253,75	0,09
4.297.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17-11-2021	111.722,00	0,00	6.270.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	5.896.308,00	0,25
23.128.000,00	Petroleos de Venezuela SA 27-10-2020	1.040.760,00	0,04	1.580.000,00	Republic of Uzbekistan Bond 5.375% 20-02-2029	1.722.200,00	0,07
3.865.000,00	Petroleos del Peru SA 4.75% 19-06-2032	4.290.150,00	0,18	6.828.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	8.056.698,60	0,34
2.484.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	2.899.101,24	0,12	10.572.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	13.858.834,80	0,59
6.505.000,00	Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031	5.305.347,90	0,23	10.600.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.1% 28-03-2035	13.122.588,00	0,56
				4.800.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.25% 23-06-2047	6.336.000,00	0,27
				8.200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	11.111.000,00	0,47

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
10.600.000,00 Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	14.881.340,00	0,63	1.655.000,00 Third Pakistan International 5.5% 13-10-2021	1.610.513,60	0,07
1.825.000,00 Ruwais Power Co-PJSC 6% 31-08-2036	2.257.613,86	0,10	9.585.000,00 Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	9.321.412,50	0,40
5.965.000,00 Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05-05-2024	5.457.953,70	0,23	1.750.000,00 Trinidad & Tobago Government 4.5% 04-08-2026	1.776.267,50	0,08
2.198.000,00 Sasol Financing USA LLC 5.875% 27-03-2024	2.000.180,00	0,09	137.000,00 Trinidad Petroleum Holdings 9.75% 15-06-2026	137.137,00	0,01
1.800.000,00 Sasol Financing USA LLC 6.5% 27-09-2028	1.575.000,00	0,07	1.830.000,00 Tsinghua Unic Ltd 6.5% 31-01-2028	1.006.494,25	0,04
1.960.000,00 Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16-04-2039	2.201.550,46	0,09	1.940.000,00 Turkey Government Internatio 4.25% 13-03-2025	1.806.140,00	0,08
13.850.000,00 Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046	15.897.030,00	0,68	4.030.000,00 Turkey Government Internatio 4.25% 14-04-2026	3.667.300,00	0,16
6.030.000,00 Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	7.025.673,60	0,30	14.475.000,00 Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	13.414.995,75	0,57
5.545.000,00 Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	6.848.075,00	0,29	10.869.000,00 Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	8.850.083,25	0,38
22.340.000,00 Saudi Government Internation 5.25% 16-01-2050	28.687.017,40	1,22	990.000,00 Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	982.575,00	0,04
880.000,00 Scenery Journey Ltd 13.75% 06-11-2023	857.959,24	0,04	7.218.000,00 Turkey Government Internatio 6% 14-01-2041	6.225.525,00	0,27
3.120.000,00 Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	3.173.851,20	0,14	2.215.000,00 Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	2.159.514,25	0,09
4.210.000,00 Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	4.061.597,50	0,17	2.915.000,00 Turkey Government Internatio 6.35% 10-08-2024	2.944.657,21	0,13
1.325.000,00 Sinochem Overseas Capital Co 6.3% 12-11-2040	1.920.759,59	0,08	955.000,00 Turkey Government Internatio 6.625% 17-02-2045	866.662,50	0,04
4.679.000,00 Sinopec Group Overseas Devel 3.68% 08-08-2049	5.325.263,48	0,23	7.721.000,00 Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	7.507.359,93	0,32
2.160.000,00 Sinopec Group Overseas Devel 4% 13-09-2047	2.541.444,36	0,11	1.320.000,00 Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023	1.371.546,00	0,06
1.245.000,00 Sinopec Group Overseas Devel 4.1% 28-04-2045	1.468.714,05	0,06	5.444.000,00 Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	5.730.332,62	0,24
2.800.000,00 Sinopec Group Overseas Devel 4.25% 12-04-2047	3.405.276,00	0,15	3.050.000,00 Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029	3.207.355,60	0,14
2.305.000,00 Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042	2.968.471,20	0,13	1.300.000,00 Türkiye Garanti Bankasi AS 5.875% 16-03-2023	1.299.350,00	0,06
1.600.000,00 Sinopec Group Overseas Devel 5.375% 17-10-2043	2.213.296,00	0,09	4.505.000,00 Türkiye İhracat Kredi Bankas 6.125% 03-05-2024	4.369.850,00	0,19
1.200.000,00 Southern Copper Corp 6.75% 16-04-2040	1.629.789,20	0,07	3.925.000,00 Türkiye İhracat Kredi Bankas 8.25% 24-01-2024	4.086.050,60	0,17
9.735.000,00 Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	11.193.380,88	0,48	1.500.000,00 Türkiye Sinai Kalkınma Banka 6% 23-01-2025	1.425.720,00	0,06
4.115.000,00 Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	3.250.670,54	0,14	9.370.000,00 Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	9.368.988,04	0,40
8.110.000,00 Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	5.676.624,43	0,24	4.414.000,00 Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	4.614.625,13	0,20
12.340.000,00 Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	9.624.540,67	0,41	7.070.000,00 Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	7.343.962,50	0,31
8.205.000,00 Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	5.293.104,33	0,23	10.660.000,00 Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	11.083.649,72	0,47
2.009.000,00 Sri Lanka Government Interna 6.25% 04-10-2020	1.908.524,73	0,08	7.010.000,00 Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026	7.272.875,00	0,31
4.000.000,00 Sri Lanka Government Interna 6.25% 27-07-2021	3.419.860,44	0,15	1.390.000,00 Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027	1.440.387,50	0,06
3.690.000,00 Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	2.380.550,40	0,10	7.700.000,00 Ukraine Government Internati 8.994% 01-02-2024	8.249.410,40	0,35
5.395.000,00 Sri Lanka Government Interna 6.825% 18-07-2026	3.534.179,64	0,15	14.530.000,00 Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028	16.477.020,00	0,70
8.990.000,00 Sri Lanka Government Interna 6.85% 03-11-2025	5.978.961,23	0,26	4.847.000,00 Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	4.459.240,00	0,19
8.250.000,00 Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024	5.733.612,39	0,24	1.945.000,00 Ukraine Railways Via Rail Ca 8.25% 09-07-2024	1.906.100,00	0,08
6.290.000,00 Sri Lanka Government Interna 7.55% 28-03-2030	4.074.010,04	0,17	1.850.000,00 Ukreximbank Via Biz Finance 9.625% 27-04-2022	624.412,00	0,03
8.550.000,00 Sri Lanka Government Interna 7.85% 14-03-2029	5.569.563,45	0,24	4.825.000,00 Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025	4.873.636,00	0,21
3.667.000,00 State Oil Co of the Azerbaijan 6.95% 18-03-2030	4.321.559,50	0,18	2.715.000,00 Uruguay Government Internati 4.125% 20-11-2045	3.108.702,15	0,13
3.730.000,00 State Savings Bank of Ukrain MULTI 20-03-2025	1.892.508,75	0,08	1.925.000,00 Uruguay Government Internati 6.875% 28-09-2025	2.382.206,75	0,10
3.100.000,00 Sunac China Holdings Ltd 7.875% 15-02-2022	3.181.318,27	0,14	6.761.000,00 Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	10.209.177,61	0,44
4.755.000,00 Syngenta Finance NV 5.182% 24-04-2028	5.060.600,95	0,22	4.971.000,00 Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	7.493.832,21	0,32
1.385.000,00 Syngenta Finance NV 5.676% 24-04-2048	1.409.484,97	0,06	1.021.000,00 Venezuela Government International Bond 07-05-2023	58.707,50	0,00
3.585.000,00 Thaioil Treasury Center Co L 3.75% 18-06-2050	3.612.909,98	0,15	2.380.000,00 Venezuela Government International Bond 13-10-2019	142.800,00	0,01

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
5.665.000,00	Venezuela Government International Bond 15-09-2027	325.737,50	0,01	9.140.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 18-04-2024	9.345.741,40	0,40
2.513.000,00	Venezuela Government International Bond 21-10-2026	144.497,50	0,01	23.750.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	24.106.487,50	1,03
3.350.000,00	Venezuela Government International Bond 23-08-2022	192.625,00	0,01	14.175.000,00	Ecuador Government International Bond 23-10-2027	5.776.312,50	0,25
1.000.000,00	Vietnam Government Internati 4.8% 19-11-2024	1.089.829,11	0,05	8.979.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	7.632.239,79	0,33
1.722.000,00	VTR Finance NV 6.875% 15-01-2024	1.761.468,24	0,08	6.545.000,00	El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	6.054.190,45	0,26
715.000,00	YPF SA 8.5% 28-07-2025	538.037,50	0,02	2.980.000,00	El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	2.696.929,80	0,12
8.725.000,00	Zambia Government Internatio 5.375% 20-09-2022	4.564.222,00	0,19	5.203.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	5.528.187,50	0,24
12.095.000,00	Zambia Government Internatio 8.5% 14-04-2024	6.402.730,15	0,27	1.549.000,00	Honduras Government Internat 8.75% 16-12-2020	1.575.333,00	0,07
3.820.000,00	Zambia Government Internatio 8.97% 30-07-2027	1.979.218,40	0,08	2.095.000,00	Inversiones CMPC SA 3.85% 13-01-2030	2.136.900,00	0,09
	<b>1.812.325.190,03</b>	<b>77,32</b>		4.847.000,00	Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	5.416.570,97	0,23
	<b>Total bonos</b>	<b>1.954.351.050,72</b>	<b>83,38</b>	10.092.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	11.025.510,00	0,47
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>1.954.351.050,72</b>	<b>83,38</b>	200.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	242.002,00	0,01
	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			200.000,00	Millicom International Cellu 6% 15-03-2025	205.750,00	0,01
	<b>Bonos</b>			2.855.000,00	Nemak SAB de CV 4.75% 23-01-2025	2.819.341,05	0,12
	<b>GBP</b>			1.750.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.875% 17-09-2044	1.925.017,50	0,08
850.000,00	Mexico Government Internatio 5.625% 19-03-2114	1.058.157,60	0,05	5.905.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	5.809.043,75	0,25
	<b>1.058.157,60</b>	<b>0,05</b>		2.000.000,00	Pakistan Government Internat 7.875% 31-03-2036	1.935.000,00	0,08
	<b>USD</b>			3.875.000,00	Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	4.378.750,00	0,19
26.900.000,00	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023	25.418.399,11	1,08	4.930.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056	6.024.460,00	0,26
615.000,00	Aeropuerto Internacional de 6% 18-11-2048	670.141,98	0,03	13.929.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	19.939.363,50	0,85
1.700.000,00	Aeropuertos Dominicanos Sigl 6.75% 30-03-2029	1.521.500,00	0,06	4.965.000,00	Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029	7.517.010,00	0,32
370.000,00	Arcos Dorados Holdings Inc 5.875% 04-04-2027	374.628,70	0,02	4.335.000,00	Paraguay Government Internat 5% 15-04-2026	4.792.385,85	0,20
12.405.000,00	Argentine Republic Government International Bond 1	5.191.492,50	0,22	3.230.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	3.892.182,30	0,17
305.500,00	Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034	126.782,50	0,01	2.115.000,00	Peruvian Government Internat 2.783% 23-01-2031	2.252.475,00	0,10
3.500.100,00	Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034	1.452.541,50	0,06	1.068.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2035	857.070,00	0,04
500.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	522.000,00	0,02	5.775.000,00	Philippine Government Intern 2.95% 05-05-2045	5.980.773,24	0,26
545.000,00	Brazilian Government Interna 4.75% 14-01-2050	510.937,50	0,02	2.000.000,00	Philippine Government Intern 3.7% 02-02-2042	2.282.785,16	0,10
8.170.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	7.843.200,00	0,33	5.485.000,00	Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040	6.353.159,38	0,27
13.124.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	15.683.180,00	0,67	3.530.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032	4.866.042,52	0,21
1.235.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 4.2% 29-01-2030	1.253.525,00	0,05	7.460.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	11.131.789,69	0,47
1.000.000,00	Ciudad Autonoma De Buenos Ai 8.95% 19-02-2021	312.803,40	0,01	4.875.000,00	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 09-06-2	2.023.173,75	0,09
1.835.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	1.821.237,50	0,08	4.300.000,00	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 15-02-2	1.795.293,00	0,08
15.770.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	21.407.775,00	0,91	7.995.000,00	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 16-03-2	3.278.029,95	0,14
315.000,00	Comision Federal de Electric 4.75% 23-02-2027	331.143,75	0,01	2.010.000,00	Republic of Tajikistan Inter 7.125% 14-09-2027	1.642.170,00	0,07
10.605.000,00	Congolese International Bond MULTI 30-06-2029	4.869.900,42	0,21	325.000,00	St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28-01-2027	346.125,00	0,01
4.660.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.5% 01-08-2047	5.288.973,90	0,23	3.120.000,00	Suriname Government Internat 9.25% 26-10-2026	1.370.709,60	0,06
5.920.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.875% 04-11-2044	7.039.497,93	0,30	4.604.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	5.870.146,04	0,25
1.685.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 5.625% 18-10-2043	2.169.391,99	0,09				
6.745.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	5.483.685,00	0,23				
2.316.000,00	Digicel Group One Ltd 30-12-2022	1.505.400,00	0,06				
2.611.875,00	Digicel Group Two Ltd 01-04-2024	91.415,63	0,00				
2.184.000,00	Digicel Group Two Ltd 30-09-2022	76.440,00	0,00				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
8.880.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	11.410.888,80	0,49
4.154.000,00	Venezuela Government International Bond 05-08-2031	238.855,00	0,01
1.380.000,00	VTR Finance NV 6.375% 15-07- 2028	1.421.676,00	0,06
715.000,00	YPF SA 8.75% 04-04-2024	572.893,75	0,02
		<b>315.434.758,05</b>	<b>13,46</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>316.492.915,65</b>	<b>13,50</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>316.492.915,65</b>	<b>13,50</b>
	<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
	<b>Bonos</b>		
	<b>USD</b>		
3.202.000,00	Brazil Minas SPE via State o 5.333% 15-02-2028	2.577.635,62	0,11
3.430.000,00	Brazilian Government Interna 3.875% 12-06-2030	3.306.520,00	0,14
11.533.000,00	Mozambique International Bon 5% 15-09-2031	9.776.524,10	0,42
600.000,00	Province of Santa Fe 6.9% 01- 11-2027	347.250,00	0,01
		<b>16.007.929,72</b>	<b>0,68</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>16.007.929,72</b>	<b>0,68</b>
	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>16.007.929,72</b>	<b>0,68</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>2.286.851.896,09</b>	<b>97,57</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>32.428.752,52</b>	<b>1,38</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>24.578.957,98</b>	<b>1,05</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>2.343.859.606,59</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
México	5,34	Titulos de deuda pública	70,36
Indonesia	4,52	Renta fija privada	27,21
Ucrania	3,37		
Argentina	3,13		
Sudáfrica	3,04		
Catar	3,01		
Turquía	2,98		
Arabia Saudita	2,59		
Países Bajos	2,56		
República Dominicana	2,45		
Sri Lanka	2,41		
Egipto	2,19		
Islas Vírgenes Británicas	2,17		
Brasil	2,16		
Emiratos Árabes Unidos	2,07		
Baréin	2,06		
Nigeria	1,96		
Federación de Rusia	1,94		
Colombia	1,88		
Ghana	1,82		
Angola	1,78		
Panamá	1,74		
Uruguay	1,73		
Perú	1,72		
Filipinas	1,66		
Omán	1,57		
Rumanía	1,56		
Kazajistán	1,54		
La India	1,41		
Ecuador	1,35		
Luxemburgo	1,28		
Pakistán	1,28		
Costa Rica	1,23		
Costa de Marfil	1,23		
Malasia	1,22		
Hungría	1,19		
El Salvador	1,18		
Iraq	1,02		
Jamaica	0,98		
Reino Unido	0,98		
Kenya	0,92		
Israel	0,89		
Hong Kong	0,88		
Gabón	0,87		
Islas Caimán	0,85		
Irlanda	0,84		
Chile	0,80		
Estados Unidos	0,69		
Azerbaiyán	0,66		
Túnez	0,64		
Honduras	0,58		
Bielorrusia	0,57		
Zambia	0,55		
Paraguay	0,53		
Jordania	0,50		
Líbano	0,46		
Croacia	0,43		
Mozambique	0,42		
República Serbia	0,41		
Guatemala	0,40		
Senegal	0,40		
Papúa Nueva Guinea	0,28		
Camerún	0,27		
Mongolia	0,25		
Marruecos	0,25		
Mauricio	0,23		
Tailandia	0,22		
Congo	0,21		
Etiopía	0,21		
Canadá	0,12		
Venezuela	0,12		
Namibia	0,11		
Armenia	0,10		
Singapur	0,10		
Bermudas	0,09		
Trinidad y Tobago	0,08		
Belice	0,07		
Tayikistán	0,07		
Uzbekistán	0,07		
Surinam	0,06		
Vietnam	0,05		
Bolivia	0,04		
<b>Total</b>	<b>97,57</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
6.783,56	CHF	7.145,59	USD	(9,87)	31/07/2020
635.805.216,36	DKK	95.595.144,26	USD	(23.403,74)	31/07/2020
614.012.269,33	EUR	688.069.522,62	USD	(260.471,16)	31/07/2020
2.888.763.137,61	NOK	296.907.012,46	USD	(398.146,58)	31/07/2020
1.462.318.289,59	SEK	156.273.728,95	USD	(212.012,24)	31/07/2020
165.618,52	USD	147.626,13	EUR	249,51	31/07/2020
3.545.311,62	USD	34.382.534,88	NOK	16.212,76	31/07/2020
				<b>(877.581,32)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
39.367.618,50	USD	35.000.000,00	EUR	86.307,81	03/11/2020
				<b>86.307,81</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
92.758.678,34	USD	82.766.214,00	EUR	37.478,16	04/08/2020
				<b>37.478,16</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
10.097.265,98	USD	8.135.324,00	GBP	112.068,48	04/08/2020
				<b>112.068,48</b>	
				<b>235.854,45</b>	
				<b>(641.726,87)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>					
<b>Bonos</b>					
<b>BRL</b>					
6.388,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	1.276.630,25	0,90		
10.702,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025	2.205.262,72	1,55		
6.800,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	1.418.093,03	1,00		
935,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2029	196.632,33	0,14		
		<b>5.096.618,33</b>	<b>3,58</b>		
<b>CLP</b>					
160.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.5% 01-03-2026	228.219,05	0,16		
205.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.7% 01-09-2030	301.966,26	0,21		
435.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-03-2035	669.139,42	0,47		
270.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	493.121,32	0,35		
		<b>1.692.446,05</b>	<b>1,19</b>		
<b>COP</b>					
4.876.000.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	1.312.644,95	0,92		
1.998.200.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	544.995,65	0,38		
700.000.000,00	Colombian TES 7.25% 18-10-2034	192.473,09	0,14		
1.550.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	467.704,78	0,33		
1.400.000.000,00	Colombian TES 7.75% 18-09-2030	406.649,73	0,29		
		<b>2.924.468,20</b>	<b>2,06</b>		
<b>CZK</b>					
5.700.000,00	Czech Republic Government Bo 0.95% 15-05-2030	241.111,60	0,17		
5.020.000,00	Czech Republic Government Bo 2% 13-10-2033	237.604,03	0,17		
5.500.000,00	Czech Republic Government Bo 2.75% 23-07-2029	270.583,93	0,19		
4.400.000,00	Czech Republic Government Bo 4.2% 04-12-2036	268.662,68	0,19		
6.780.000,00	Czech Republic Government Bo 4.85% 26-11-2057	486.610,29	0,34		
		<b>1.504.572,53</b>	<b>1,06</b>		
<b>DOP</b>					
8.000.000,00	Dominican Republic Internati 9.75% 05-06-2026	121.419,41	0,09		
		<b>121.419,41</b>	<b>0,09</b>		
<b>EUR</b>					
130.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.625% 17-02-2024	133.375,69	0,09		
100.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 6.375% 15-07-2026	99.919,84	0,07		
400.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 6.75% 31-10-2023	423.109,29	0,30		
100.000,00	Croatia Government Internati 1.125% 19-06-2029	110.714,54	0,08		
200.000,00	Croatia Government Internati 1.5% 17-06-2031	222.754,62	0,16		
100.000,00	Croatia Government Internati 2.75% 27-01-2030	125.579,92	0,09		
100.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 11-04-2025	108.347,81	0,08		
245.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026	259.574,10	0,18		
240.000,00	Egypt Government Internation 5.625% 16-04-2030	241.822,80	0,17		
475.000,00	Egypt Government Internation 6.375% 11-04-2031	490.572,82	0,34		
230.000,00	Hungary Government Internati 1.625% 28-04-2032	258.066,43	0,18		
265.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	291.962,34	0,21		
215.000,00	Indonesia Government Interna 3.75% 14-06-2028	274.070,74	0,19		
105.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.125% 15-06-2025	117.752,59	0,08		
180.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.875% 17-10-2031	188.863,61	0,13		
270.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	273.320,22	0,19		
200.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040	208.366,17	0,15		
500.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.125% 19-07-2024	545.780,63	0,38		
125.000,00	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 01-05-2	8.862,22	0,01		
336.000,00	Romanian Government Internat 4.125% 11-03-2039	413.784,18	0,29		
369.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	472.499,08	0,33		
300.000,00	Serbia International Bond 1.5% 26-06-2029	314.503,99	0,22		
100.000,00	Serbia International Bond 3.125% 15-05-2027	117.107,17	0,08		
100.000,00	Ukraine Government Internati 4.375% 27-01-2030	95.637,56	0,07		
120.000,00	Ukraine Government Internati 6.75% 20-06-2026	136.118,83	0,10		
		<b>5.932.467,19</b>	<b>4,17</b>		
<b>GBP</b>					
320.000,00	Russian Railways Via RZD Cap 7.487% 25-03-2031	524.155,28	0,37		
		<b>524.155,28</b>	<b>0,37</b>		
<b>HUF</b>					
104.250.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	352.801,05	0,25		
74.650.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2027	255.641,01	0,18		
28.630.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2038	92.236,03	0,06		
175.210.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	661.911,66	0,47		
54.170.000,00	Hungary Government Bond 6% 24-11-2023	198.311,59	0,14		
66.770.000,00	Hungary Government Bond 6.75% 22-10-2028	287.785,44	0,20		
		<b>1.848.686,78</b>	<b>1,30</b>		
<b>IDR</b>					
2.900.000.000,00	European Bank for Reconstruc 7.5% 15-05-2022	202.196,12	0,14		
9.590.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	628.403,93	0,44		
6.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	415.142,00	0,29		
8.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7% 15-05-2022	576.800,00	0,41		
6.595.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7% 15-05-2027	461.650,00	0,32		
3.670.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	266.328,23	0,19		
14.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024	1.076.915,00	0,76		
14.140.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	1.040.378,78	0,73		
4.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-04-2039	294.028,00	0,21		
9.750.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-09-2026	735.393,75	0,52		
4.450.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	337.977,50	0,24		
17.700.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	1.371.820,80	0,96		
4.000.000.000,00	International Bank for Recon 7.45% 20-08-2021	279.692,00	0,20		
		<b>7.686.726,11</b>	<b>5,40</b>		
<b>MXN</b>					
198.500,00	Mexican Bonos 10% 05-12-2024	1.029.246,16	0,72		
34.100,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	198.294,02	0,14		
65.000,00	Mexican Bonos 5.75% 05-03-2026	287.252,20	0,20		
579.450,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	2.781.658,07	1,95		
114.700,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	539.946,06	0,38		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
216.000,00 Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	1.051.601,06	0,74	400.000,00 Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	327.600,00	0,23
80.000,00 Mexican Bonos 8% 05-09-2024	385.891,61	0,27	200.000,00 Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	161.600,00	0,11
8.020,00 Mexican Bonos 8% 07-11-2047	38.686,98	0,03	400.000,00 Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	324.000,00	0,23
80.400,00 Mexican Bonos 8.5% 18-11-2038	411.099,46	0,29	800.000,00 Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	711.504,00	0,50
43.387,00 Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	221.296,81	0,16	1.130.000,00 Argentine Republic Government International Bond 2	472.905,00	0,33
<b>PEN</b>	<b>6.944.972,43</b>	<b>4,88</b>	360.000,00 Argentine Republic Government International Bond 2	145.620,00	0,10
2.393.000,00 Peruvian Government Internat 6.95% 12-08-2031	826.634,98	0,58	790.000,00 Argentine Republic Government International Bond 2	327.850,00	0,23
<b>PLN</b>	<b>826.634,98</b>	<b>0,58</b>	2.595.000,00 Argentine Republic Government International Bond 3	1.015.942,50	0,71
1.200.000,00 Republic of Poland Governmen 2.25% 25-10-2024	323.382,36	0,23	250.000,00 Argentine Republic Government International Bond 3	159.306,57	0,11
870.000,00 Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2027	238.236,33	0,17	335.000,00 Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	373.013,12	0,26
1.680.000,00 Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029	474.783,98	0,33	400.000,00 Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	445.580,00	0,31
9.267.000,00 Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	2.617.452,17	1,84	200.000,00 Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01-11-2023	196.002,00	0,14
7.565.000,00 Republic of Poland Governmen 4% 25-10-2023	2.127.448,91	1,50	200.000,00 Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	184.739,90	0,13
<b>RON</b>	<b>5.781.303,75</b>	<b>4,06</b>	205.000,00 BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	200.428,50	0,14
1.000.000,00 Romania Government Bond 3.25% 29-04-2024	228.619,35	0,16	120.000,00 Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	124.800,00	0,09
2.060.000,00 Romania Government Bond 3.65% 24-09-2031	450.941,74	0,32	790.000,00 Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	1.025.025,00	0,72
610.000,00 Romania Government Bond 4.75% 24-02-2025	147.362,63	0,10	200.000,00 CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19-06-2029	216.506,00	0,15
600.000,00 Romania Government Bond 5% 12-02-2029	149.023,24	0,10	105.000,00 Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	157.763,55	0,11
<b>THB</b>	<b>975.946,96</b>	<b>0,69</b>	75.000,00 Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	92.513,25	0,07
13.000.000,00 Thailand Government Bond 1.6% 17-06-2035	423.072,50	0,30	200.000,00 Costa Rica Government Intern 4.25% 26-01-2023	188.002,00	0,13
31.290.000,00 Thailand Government Bond 2.125% 17-12-2026	1.083.625,17	0,76	300.000,00 Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	268.050,00	0,19
5.060.000,00 Thailand Government Bond 2.875% 17-06-2046	192.173,33	0,14	450.000,00 Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	371.254,50	0,26
8.180.000,00 Thailand Government Bond 2.875% 17-12-2028	300.191,89	0,21	200.000,00 Development Bank of Mongolia 7.25% 23-10-2023	192.038,73	0,13
6.000.000,00 Thailand Government Bond 3.3% 17-06-2038	240.989,22	0,17	220.000,00 Development Bank of the Repu 6.75% 02-05-2024	211.420,00	0,15
10.085.000,00 Thailand Government Bond 3.4% 17-06-2036	407.308,41	0,29	370.000,00 Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	370.928,70	0,26
5.446.000,00 Thailand Government Bond 3.65% 20-06-2031	215.053,86	0,15	150.000,00 Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	150.675,00	0,11
32.000.000,00 Thailand Government Bond 3.775% 25-06-2032	1.290.528,77	0,91	580.000,00 Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	552.455,80	0,39
3.900.000,00 Thailand Government Bond 4.675% 29-06-2044	190.704,43	0,13	100.000,00 DP World PLC 6.85% 02-07-2037	121.532,00	0,09
22.600.000,00 Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029	950.897,36	0,67	200.000,00 Ecuador Government International Bond 02-06-2023	90.500,00	0,06
<b>TRY</b>	<b>5.294.544,94</b>	<b>3,72</b>	610.000,00 Ecuador Government International Bond 20-06-2024	308.050,00	0,22
1.680.000,00 European Investment Bank 05-09-2022	189.049,17	0,13	200.000,00 Ecuador Government International Bond 23-01-2028	80.500,00	0,06
3.100.000,00 Turkey Government Bond 10.5% 11-08-2027	434.151,50	0,31	350.000,00 Ecuador Government International Bond 28-03-2022	168.525,00	0,12
2.700.000,00 Turkey Government Bond 10.6% 11-02-2026	389.160,80	0,27	570.000,00 Ecuador Government International Bond 31-01-2029	230.850,00	0,16
1.685.000,00 Turkey Government Bond 12.2% 18-01-2023	260.563,84	0,18	445.000,00 Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	433.946,20	0,30
235.400,00 Turkey Government Bond 8.5% 14-09-2022	33.997,74	0,02	210.000,00 Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	205.554,30	0,14
1.735.000,00 Turkey Government Bond 8.8% 27-09-2023	246.781,43	0,17	260.000,00 El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	228.800,00	0,16
2.400.000,00 Turkey Government Bond 9% 24-07-2024	339.093,33	0,24	150.000,00 El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	124.876,50	0,09
<b>USD</b>	<b>1.892.797,81</b>	<b>1,33</b>	120.000,00 El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	112.801,20	0,08
200.000,00 Abu Dhabi Government Interna 3.875% 16-04-2050	236.000,00	0,17	400.000,00 Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	444.360,00	0,31
200.000,00 Abu Dhabi National Energy Co 4% 03-10-2049	220.728,00	0,16	600.000,00 Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10-08-2028	600.000,00	0,42
200.000,00 Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	164.000,00	0,12			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
525.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023	496.650,00	0,35	400.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	403.532,00	0,28
400.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028	372.160,00	0,26	250.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	369.375,00	0,26
200.000,00	Ethiopia International Bond 6.625% 11-12-2024	198.956,80	0,14	305.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	404.543,46	0,28
200.000,00	Export-Import Bank of India 3.25% 15-01-2030	197.695,24	0,14	200.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19-04-2047	233.226,80	0,16
200.000,00	Export-Import Bank of India 3.875% 01-02-2028	207.292,00	0,15	400.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	503.136,00	0,35
380.000,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	359.263,40	0,25	200.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	197.024,00	0,14
280.000,00	Gabon Government Internation 6.625% 06-02-2031	249.513,60	0,18	200.000,00	Kenya Government Internation 8% 22-05-2032	197.024,00	0,14
200.000,00	Gabon Government Internation 6.95% 16-06-2025	187.127,94	0,13	200.000,00	Kenya Government Internation 8.25% 28-02-2048	196.720,00	0,14
741.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 8.625% 28-04-2034	1.132.840,80	0,80	300.000,00	Lamar Funding Ltd 3.958% 07-05-2025	278.959,20	0,20
200.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	239.404,00	0,17	260.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024	44.850,00	0,03
200.000,00	Ghana Government Internation 6.375% 11-02-2027	186.750,00	0,13	95.000,00	Lebanon Government International Bond 09-03-2020	18.145,00	0,01
200.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 11-02-2035	181.000,00	0,13	240.000,00	Lebanon Government International Bond 17-05-2034	38.400,00	0,03
400.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	405.000,00	0,28	166.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2024	28.635,00	0,02
200.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032	187.800,00	0,13	365.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029	62.050,00	0,04
200.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	180.470,40	0,13	290.000,00	Lebanon Government International Bond 26-05-2023	49.636,40	0,03
200.000,00	Ghana Government Internation 8.75% 11-03-2061	180.600,00	0,13	125.000,00	Lebanon Government International Bond 27-01-2023	21.690,00	0,02
205.000,00	Ghana Government Internation 8.95% 26-03-2051	187.148,60	0,13	380.000,00	Lebanon Government International Bond 27-05-2022	69.350,00	0,05
350.000,00	GMR Hyderabad International 5.375% 10-04-2024	338.634,08	0,24	120.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027	20.664,00	0,01
200.000,00	Grupo Aval Ltd 4.375% 04- 02-2030	189.500,00	0,13	250.000,00	Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27-04-2046	305.377,49	0,21
230.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 4.949% 18-02-2026	233.171,70	0,16	200.000,00	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18-05-2030	225.726,00	0,16
200.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	230.500,00	0,16	300.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	261.873,00	0,18
240.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	259.322,40	0,18	120.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	160.651,20	0,11
312.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	522.210,00	0,37	250.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	251.144,66	0,18
250.000,00	Hyundai Capital America 6.375% 08-04-2030	301.574,21	0,21	200.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	243.913,60	0,17
285.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	316.291,95	0,22	200.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.375% 19-07-2022	198.432,00	0,14
200.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 18-07-2047	234.460,72	0,16	200.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.625% 08-11-2026	194.088,87	0,14
200.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	273.036,88	0,19	200.000,00	Neerg Energy Ltd 6% 13-02- 2022	196.600,00	0,14
200.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	291.647,68	0,20	200.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	194.120,00	0,14
600.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	903.684,00	0,64	200.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	186.260,00	0,13
300.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	466.053,81	0,33	400.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	407.733,60	0,29
600.000,00	Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028	536.340,00	0,38	200.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	177.888,00	0,13
590.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	539.100,70	0,38	300.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	273.000,00	0,19
200.000,00	Israel Government Internatio 3.875% 03-07-2050	237.172,00	0,17	300.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	282.072,00	0,20
600.000,00	Israel Government Internatio 4.5% 03-04-2120	773.100,00	0,54	400.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	399.000,00	0,28
200.000,00	Israel Government Internatio 4.5% 30-01-2043	257.750,00	0,18	250.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.5% 25-10-2027	267.536,50	0,19
200.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	204.140,00	0,14	200.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.625% 07-11-2024	216.216,00	0,15
325.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	264.603,17	0,19	200.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 8.375% 07-11-2028	220.048,80	0,15
300.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	336.150,00	0,24	200.000,00	Oman Government Internationa 6% 01-08-2029	186.369,60	0,13
200.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	242.820,00	0,17	400.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	345.080,00	0,24
				465.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	401.062,50	0,28

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
200.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.75% 19-09-2042	236.000,00	0,17	200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.1% 28-03-2035	247.596,00	0,17
330.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	343.421,10	0,24	200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.25% 23-06-2047	264.000,00	0,19
200.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	237.752,00	0,17	200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	271.000,00	0,19
600.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	582.000,00	0,41	400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	561.560,00	0,39
400.000,00	Pelabuhan Indonesia III Pers 4.875% 01-10-2024	427.000,00	0,30	400.000,00	Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05-05-2024	365.998,57	0,26
200.000,00	Pertamina Persero PT 4.7% 30-07-2049	215.251,78	0,15	295.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	364.325,00	0,26
200.000,00	Perusahaan Gas Negara Tbk PT 5.125% 16-05-2024	208.481,61	0,15	1.000.000,00	Saudi Government Internation 5.25% 16-01-2050	1.284.110,00	0,90
220.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 5.375% 25-01-2029	253.550,00	0,18	200.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	192.950,00	0,14
115.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	180.837,50	0,13	275.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 3.68% 08-08-2049	312.983,00	0,22
150.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	228.001,50	0,16	200.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.1% 28-04-2045	235.938,00	0,17
445.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	742.041,95	0,52	330.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042	424.987,20	0,30
43.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.093% 15-01-2030	42.570,00	0,03	225.000,00	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	258.706,80	0,18
445.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19-03-2049	466.649,25	0,33	400.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	315.982,56	0,22
12.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	13.387,32	0,01	1.355.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	948.437,25	0,67
625.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	737.500,00	0,52	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	155.989,31	0,11
700.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12-04-2027	19.250,00	0,01	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.25% 04-10-2020	189.997,48	0,13
500.000,00	Petroleos de Venezuela SA 15-11-2026	13.750,00	0,01	600.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	387.081,37	0,27
818.000,00	Petroleos de Venezuela SA 27-10-2020	36.810,00	0,03	245.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024	170.270,91	0,12
350.000,00	Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031	285.453,00	0,20	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.55% 28-03-2030	129.539,27	0,09
1.160.000,00	Petroleos Mexicanos 6.35% 12-02-2048	852.495,60	0,60	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.85% 14-03-2029	130.282,19	0,09
455.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	342.387,50	0,24	200.000,00	State Oil Co of the Azerbaij 6.95% 18-03-2030	235.700,00	0,17
1.195.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	1.079.694,45	0,76	200.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 10-03-2023	60.904,80	0,04
645.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 23-01-2029	558.247,50	0,39	200.000,00	Syngenta Finance NV 4.892% 24-04-2025	210.286,42	0,15
195.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	160.171,05	0,11	200.000,00	Thaioil Treasury Center Co L 3.75% 18-06-2050	201.557,04	0,14
630.000,00	Petronas Capital Ltd 4.55% 21-04-2050	799.173,90	0,56	460.000,00	Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	447.350,00	0,31
245.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	314.901,19	0,22	200.000,00	Tower Bersama Infrastructure 4.25% 21-01-2025	198.982,95	0,14
370.000,00	Power Finance Corp Ltd 6.15% 06-12-2028	409.616,57	0,29	37.000,00	Trinidad Petroleum Holdings 9.75% 15-06-2026	37.037,00	0,03
680.000,00	Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	840.684,00	0,59	805.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	746.049,85	0,52
405.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	531.749,61	0,37	200.000,00	Turkey Government Internatio 5.6% 14-11-2024	196.500,00	0,14
865.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	1.174.254,80	0,83	635.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	517.048,75	0,36
240.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	246.928,80	0,17	200.000,00	Turkey Government Internatio 6.35% 10-08-2024	202.034,80	0,14
200.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	200.120,00	0,14	255.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	268.411,98	0,19
210.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	198.601,20	0,14	200.000,00	Turkiye Ihracat Kredi Bankas 6.125% 03-05-2024	194.000,00	0,14
200.000,00	Republic of South Africa Gov 5.375% 24-07-2044	173.800,00	0,12	200.000,00	Turkiye Sinai Kalkinma Banka 6% 23-01-2025	190.096,00	0,13
200.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	173.500,00	0,12	260.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	259.971,92	0,18
225.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	217.932,75	0,15	264.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026	273.900,00	0,19
200.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	188.080,00	0,13	465.000,00	Ukraine Government Internati 8.994% 01-02-2024	498.178,68	0,35
464.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	547.496,80	0,38	815.000,00	Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028	924.210,00	0,65
334.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	437.840,60	0,31	330.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	303.600,00	0,21
				800.000,00	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025	808.064,00	0,57

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
380.000,00 Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	573.803,80	0,40			
60.000,00 Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	90.450,60	0,06			
390.000,00 Venezuela Government International Bond 13-10-2019	23.400,00	0,02			
400.000,00 Venezuela Government International Bond 23-08-2022	23.000,00	0,02			
400.000,00 Zambia Government Internatio 5.375% 20-09-2022	209.248,00	0,15			
630.000,00 Zambia Government Internatio 8.5% 14-04-2024	333.503,10	0,23			
	<b>64.527.046,01</b>	<b>45,35</b>			
<b>ZAR</b>					
15.852.700,00 Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	1.038.869,43	0,73			
11.200.000,00 Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	411.965,15	0,29			
13.080.000,00 Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031	620.477,35	0,44			
12.322.400,00 Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030	655.260,05	0,46			
14.995.000,00 Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	752.769,39	0,53			
13.225.000,00 Republic of South Africa Gov 8.5% 31-01-2037	614.592,18	0,43			
10.130.000,00 Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	461.773,50	0,32			
3.150.000,00 Republic of South Africa Gov 8.875% 28-02-2035	156.133,31	0,11			
7.668.300,00 Republic of South Africa Gov 9% 31-01-2040	365.948,48	0,26			
	<b>5.077.788,84</b>	<b>3,57</b>			
<b>Total bonos</b>	<b>118.652.595,60</b>	<b>83,39</b>			
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>118.652.595,60</b>	<b>83,39</b>			
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>					
<b>Bonos</b>					
<b>CNY</b>					
5.000.000,00 China Government Bond 3.13% 21-11-2029	721.236,62	0,51			
10.000.000,00 China Government Bond 3.29% 23-05-2029	1.452.617,92	1,02			
3.210.000,00 China Government Bond 3.86% 22-07-2049	473.656,62	0,33			
	<b>2.647.511,16</b>	<b>1,86</b>			
<b>MYR</b>					
1.115.000,00 Malaysia Government Bond 3.48% 15-03-2023	268.388,44	0,19			
1.030.000,00 Malaysia Government Bond 3.844% 15-04-2033	252.787,72	0,18			
640.000,00 Malaysia Government Bond 3.882% 14-03-2025	158.225,87	0,11			
240.000,00 Malaysia Government Bond 3.892% 15-03-2027	59.833,86	0,04			
4.000.000,00 Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026	999.025,03	0,70			
2.375.000,00 Malaysia Government Bond 3.955% 15-09-2025	593.943,99	0,42			
3.375.000,00 Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	840.649,45	0,59			
700.000,00 Malaysia Government Bond 4.232% 30-06-2031	178.789,73	0,13			
600.000,00 Malaysia Government Bond 4.254% 31-05-2035	152.799,40	0,11			
1.250.000,00 Malaysia Government Bond 4.392% 15-04-2026	317.495,18	0,22			
800.000,00 Malaysia Government Bond 4.921% 06-07-2048	212.778,17	0,15			
	<b>4.034.716,84</b>	<b>2,84</b>			
			<b>USD</b>		
			1.000.000,00 1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023	944.921,90	0,66
			165.000,00 Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034	68.475,00	0,05
			400.000,00 Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	384.000,00	0,27
			95.000,00 Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	113.525,00	0,08
			200.000,00 Ciudad Autonoma De Buenos Ai 8.95% 19-02-2021	62.560,68	0,04
			200.000,00 Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	198.500,00	0,14
			800.000,00 Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	1.086.000,00	0,76
			128.000,00 Digicel Group One Ltd 30-12- 2022	83.200,00	0,06
			122.000,00 Digicel Group Two Ltd 30-09- 2022	4.270,00	0,00
			200.000,00 Dominican Republic Internati 5.875% 18-04-2024	204.502,00	0,14
			635.000,00 Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	644.531,35	0,45
			465.000,00 Ecuador Government International Bond 23-10-2027	189.487,50	0,13
			265.000,00 El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	225.252,65	0,16
			400.000,00 El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	370.004,00	0,26
			155.000,00 El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	140.276,55	0,10
			240.000,00 Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	255.000,00	0,18
			280.000,00 Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	312.902,80	0,22
			320.000,00 Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	349.600,00	0,25
			400.000,00 Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	393.500,00	0,28
			200.000,00 Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	226.000,00	0,16
			395.000,00 Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	565.442,50	0,40
			200.000,00 Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	241.002,00	0,17
			95.000,00 Peruvian Government Internat 2.783% 23-01-2031	101.175,00	0,07
			345.000,00 Philippine Government Intern 2.95% 05-05-2045	357.292,95	0,25
			200.000,00 Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	298.439,40	0,21
			1.000.000,00 Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 16-03-2	410.010,00	0,29
			125.000,00 Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	160.626,25	0,11
				<b>8.390.497,53</b>	<b>5,90</b>
			<b>UYU</b>		
			4.650.000,00 Uruguay Government Internati 9.875% 20-06-2022	109.919,14	0,08
				<b>109.919,14</b>	<b>0,08</b>
			<b>Total bonos</b>	<b>15.182.644,67</b>	<b>10,67</b>
			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>15.182.644,67</b>	<b>10,67</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
<b>Bonos</b>			
<b>PEN</b>			
500.000,00	Peruvian Government Internat 6.35% 12-08-2028	167.759,66	0,12
1.500.000,00	Peruvian Government Internat 6.85% 12-02-2042	500.589,53	0,35
1.663.000,00	Peruvian Government Internat 6.9% 12-08-2037	566.594,85	0,40
1.219.000,00	Peruvian Government Internat 8.2% 12-08-2026	446.534,82	0,31
		<b>1.681.478,86</b>	<b>1,18</b>
<b>USD</b>			
700.000,00	Brazil Minas SPE via State o 5.333% 15-02-2028	563.505,60	0,40
200.000,00	Brazilian Government Interna 3.875% 12-06-2030	192.800,00	0,14
600.000,00	Mozambique International Bon 5% 15-09-2031	508.620,00	0,36
150.000,00	Province of Santa Fe 6.9% 01-11-2027	86.812,50	0,06
		<b>1.351.738,10</b>	<b>0,95</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>3.033.216,96</b>	<b>2,13</b>
	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>3.033.216,96</b>	<b>2,13</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>136.868.457,22</b>	<b>96,19</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>3.286.242,68</b>	<b>2,31</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>2.136.740,68</b>	<b>1,50</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>142.291.440,58</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

Pais		Sector	
Indonesia	8,18	Títulos de deuda pública	80,34
México	8,03	Renta fija privada	15,85
Sudáfrica	5,27		
Brasil	4,88		
Polonia	4,06		
Tailandia	3,86		
Malasia	3,61		
Colombia	3,13		
Turquía	2,82		
Perú	2,64		
Hungría	2,05		
Rumanía	2,00		
Argentina	1,89		
China	1,86		
Catar	1,79		
Ucrania	1,75		
Sri Lanka	1,71		
Países Bajos	1,49		
República Dominicana	1,44		
Islas Vírgenes Británicas	1,35		
Reino Unido	1,27		
Ghana	1,23		
Egipto	1,22		
Nigeria	1,21		
Angola	1,19		
Chile	1,19		
Arabia Saudita	1,16		
Baréin	1,07		
República Checa	1,06		
Federación de Rusia	0,94		
Luxemburgo	0,93		
Israel	0,89		
Costa de Marfil	0,88		
El Salvador	0,84		
Pakistán	0,83		
La India	0,81		
Kazajistán	0,78		
Iraq	0,76		
Ecuador	0,75		
Islas Caimán	0,73		
Costa Rica	0,72		
Panamá	0,72		
Emiratos Árabes Unidos	0,72		
Filipinas	0,68		
Omán	0,66		
Uruguay	0,66		
Jamaica	0,63		
Tunez	0,59		
Gabón	0,56		
Irlanda	0,53		
Supranacional	0,47		
Kenya	0,42		
Papúa Nueva Guinea	0,41		
Zambia	0,38		
Mozambique	0,36		
Azerbaiyán	0,35		
Guatemala	0,34		
Bielorrusia	0,32		
Croacia	0,32		
República Serbia	0,30		
Jordania	0,28		
Libano	0,25		
Estados Unidos	0,21		
Honduras	0,18		
Marruecos	0,17		
Paraguay	0,17		
Canadá	0,16		
Hong Kong	0,15		
Camerún	0,14		
Etiopía	0,14		
Mauricio	0,14		
Senegal	0,14		
Mongolia	0,13		
Venezuela	0,08		
Bermudas	0,06		
Belice	0,05		
Trinidad y Tobago	0,03		
<b>Total</b>	<b>96,19</b>		
		<b>Total</b>	<b>96,19</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
191.270.533,42	DKK	28.758.075,22	USD	(7.040,60)	31/07/2020
8.404.143,42	NOK	863.777,36	USD	(1.157,99)	31/07/2020
160.566.912,43	SEK	17.159.259,45	USD	(23.217,20)	31/07/2020
				<b>(31.415,79)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
1.907.979,32	BRL	340.900,00	USD	8.514,73	02/07/2020
280.000,00	USD	1.465.690,69	BRL	11.583,01	02/07/2020
62.960.497,00	CZK	2.526.651,10	USD	107.970,10	17/07/2020
412.000,00	EUR	11.158.004,42	CZK	(5.522,62)	17/07/2020
1.200.000,00	EUR	1.328.273,44	USD	15.585,22	17/07/2020
3.292.730,33	PLN	810.181,22	USD	17.100,14	17/07/2020
216.540,00	USD	906.903,56	PLN	(11.314,44)	17/07/2020
3.455.697,24	CNH	488.000,00	USD	(750,48)	07/08/2020
688.742.554,00	COP	187.727,20	USD	(5.833,95)	16/09/2020
731.038.307,00	KRW	605.000,00	USD	3.378,28	16/09/2020
493.465.130,40	RUB	7.087.603,46	USD	(221.953,83)	16/09/2020
34.919.041,74	THB	1.118.247,60	USD	10.720,71	16/09/2020
1.810.386,22	USD	1.400.865.742,00	CLP	102.558,54	16/09/2020
281.000,00	USD	1.065.529.801,00	COP	(395,49)	16/09/2020
378.684,92	USD	5.435.685.054,00	IDR	10.403,59	16/09/2020
623.625,00	USD	4.385.586,00	TRY	(5.787,71)	16/09/2020
326.899,21	USD	7.563.493,36	MXN	4.164,76	17/09/2020
				<b>40.420,56</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
13.525.018,71	CZK	554.068,00	USD	11.895,43	17/07/2020
721.000,00	EUR	809.443,48	USD	(2.007,79)	17/07/2020
455.277,01	USD	412.805,00	EUR	(7.015,89)	17/07/2020
				<b>2.871,75</b>	
<b>Contraparte: Citibank Europe PLC</b>					
479.857,76	USD	3.400.000,00	CNH	461,54	07/08/2020
				<b>461,54</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.710.592,45	USD	8.772.491,00	BRL	104.055,76	02/07/2020
142.553,42	USD	623.295,00	RON	(1.500,37)	15/07/2020
493.000,00	EUR	548.886,63	USD	3.215,47	17/07/2020
329.271,97	USD	300.000,00	EUR	(6.692,55)	17/07/2020
5.008.135,50	BRL	945.765,99	USD	(29.878,60)	04/08/2020
286.000,00	USD	1.513.054,40	BRL	9.292,70	04/08/2020
5.634.215,02	CNH	782.947,00	USD	11.468,91	07/08/2020
1.247.601,71	USD	8.903.221,00	CNH	(7.451,94)	11/08/2020
230.645.226,00	CLP	283.000,00	USD	(1.823,52)	16/09/2020
21.427.093,00	INR	281.000,00	USD	3,81	16/09/2020
339.937.721,00	KRW	283.000,00	USD	(99,08)	16/09/2020
313.191,00	USD	253.712.788,00	CLP	3.892,12	16/09/2020
581.000,00	USD	44.597.560,00	INR	(3.868,78)	16/09/2020
207.577,16	USD	718.985,00	PEN	4.146,09	16/09/2020
1.705.816,62	USD	28.750.560,00	ZAR	62.203,61	16/09/2020
19.842.530,35	MXN	876.000,00	USD	(29.308,24)	17/09/2020
				<b>117.655,39</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
8.330.203,10	BRL	1.493.807,70	USD	31.730,67	02/07/2020
3.430.243,85	RON	765.882,66	USD	26.902,58	15/07/2020
118.000,00	EUR	536.079,42	PLN	(2.540,99)	17/07/2020
750.000,00	EUR	815.201,33	USD	24.709,54	17/07/2020
190.809.402,00	HUF	582.298,93	USD	17.092,25	17/07/2020
1.314.374,68	PLN	335.000,00	USD	(4.769,58)	17/07/2020
258.804,53	USD	6.613.289,00	CZK	(17.932,31)	17/07/2020
5.680.112,65	USD	5.195.008,00	EUR	(137.680,64)	17/07/2020
473.382,68	USD	383.000,00	GBP	3.316,62	17/07/2020
44.202.185,00	INR	579.830,06	USD	(144,14)	16/09/2020
674.394.370,00	KRW	559.000,00	USD	2.239,05	16/09/2020
12.713.565,00	PHP	253.066,70	USD	757,11	16/09/2020
85.000,00	USD	605.378,93	TRY	(1.882,47)	16/09/2020
44.568,74	USD	982.000,00	MXN	2.665,56	17/09/2020
				<b>(55.536,75)</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
208.605,04	USD	192.083,00	EUR	(6.505,09)	17/07/2020
137.748,04	USD	589.906,00	MYR	1.069,09	17/09/2020
				<b>(5.436,00)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
219.420,58	USD	200.000,00	EUR	(4.555,76)	17/07/2020
58.827,81	USD	19.245.000,00	HUF	(1.626,68)	17/07/2020
105.879,39	USD	751.003,00	CNH	(11,18)	07/08/2020
5.262.637,00	MXN	228.087,54	USD	(3.530,33)	17/09/2020
				<b>(9.723,95)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
190.127,28	USD	175.000,00	EUR	(5.851,92)	17/07/2020
				<b>(5.851,92)</b>	
				<b>84.860,62</b>	
				<b>53.444,83</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>EUR</b>							
300.000,00	Serbia International Bond 3.125% 15-05-2027	351.321,51	0,27				
		<b>351.321,51</b>	<b>0,27</b>				
<b>USD</b>							
900.000,00	Acwa Power Management And In 5.95% 15-12-2039	968.850,00	0,75	925.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 01-03-2026	871.812,50	0,68
600.000,00	Adani Electricity Mumbai Ltd 3.949% 12-02-2030	557.676,00	0,43	400.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	379.000,00	0,29
600.000,00	Adani Ports & Special Econom 4.375% 03-07-2029	587.099,35	0,45	800.000,00	FirstRand Bank Ltd 6.250% MULTI 23-04-2028	813.040,00	0,63
950.000,00	Al Candelaria Spain SLU 7.5% 15-12-2028	957.125,00	0,74	900.000,00	Fomento Economico Mexicano S 3.5% 16-01-2050	935.073,14	0,72
500.000,00	AIA Group Ltd 3.375% 07-04-2030	544.852,13	0,42	1.400.000,00	Fufeng Group Ltd 5.875% 28-08-2021	1.430.119,47	1,11
400.000,00	Akbank T.A.S. 5.125% 31-03-2025	376.001,60	0,29	450.000,00	Future Retail Ltd 5.6% 22-01-2025	297.025,62	0,23
500.000,00	Almarai Sukuk Ltd 4.311% 05-03-2024	528.174,00	0,41	1.600.000,00	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEM 7.125% 31-07-2026	1.524.000,00	1,18
1.565.000,00	Argentine Republic Government International Bond 0	612.697,50	0,47	500.000,00	Globo Comunicacao e Particip 4.875% 22-01-2030	450.005,00	0,35
360.000,00	Argentine Republic Government International Bond 2	150.660,00	0,12	750.000,00	Gohl Capital Ltd 4.25% 24-01-2027	755.222,03	0,58
1.640.000,00	Argentine Republic Government International Bond 2	663.380,00	0,51	500.000,00	Gold Fields Orogen Holdings 4.875% 07-10-2020	501.000,00	0,39
1.400.000,00	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24-12-2024	1.409.450,00	1,09	700.000,00	Golden Eagle Retail Group Lt 4.625% 21-05-2023	673.750,00	0,52
500.000,00	Baidu Inc 3.075% 07-04-2025	524.933,51	0,41	1.150.000,00	Gran Tierra Energy Inc 7.75% 23-05-2027	506.011,50	0,39
550.000,00	Banco de Bogota SA 4.375% 03-08-2027	557.705,50	0,43	256.000,00	Gran Tierra Energy Internati 6.25% 15-02-2025	112.642,56	0,09
700.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 6.250% MULTI Perp FC2024	613.382,00	0,47	1.000.000,00	Grupo Aval Ltd 4.375% 04-02-2030	947.500,00	0,73
800.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 9.000% MULTI Perp FC2024	826.000,00	0,64	1.000.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	1.047.500,00	0,81
1.300.000,00	Banco Mercantil del No 7.500% MULTI Perp FC2029	1.215.630,00	0,94	750.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 4.65% 10-03-2027	737.100,00	0,57
650.000,00	Banco Santander Mexico SA In 5.375% 17-04-2025	710.970,00	0,55	300.000,00	Honduras Government Internat 5.625% 24-06-2030	305.250,00	0,24
1.200.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	1.179.348,00	0,91	950.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	960.792,00	0,74
1.000.000,00	Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.75% 13-05-2025	1.057.774,03	0,82	500.000,00	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucu 6.375% 01-06-2028	483.750,00	0,37
1.100.000,00	Banque Ouest Africaine de De 4.7% 22-10-2031	1.107.040,00	0,86	655.000,00	ICL Group Ltd 6.375% 31-05-2038	777.633,25	0,60
1.600.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	1.564.320,00	1,21	1.400.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	1.410.500,00	1,09
600.000,00	Braskem Idesa SAPI 7.45% 15-11-2029	561.750,00	0,43	800.000,00	Indorama Ventures Global Ser 4.375% 12-09-2024	782.776,00	0,61
800.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 31-01-2030	732.960,00	0,57	900.000,00	Industrias Penoles SAB de CV 5.65% 12-09-2049	981.000,00	0,76
300.000,00	Braskem Netherlands Finance 5.875% 31-01-2050	262.410,00	0,20	750.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	710.625,00	0,55
910.000,00	BRF SA 4.875% 24-01-2030	856.774,10	0,66	500.000,00	Itau Unibanco Holding 4.625% MULTI Perp FC2025	414.380,00	0,32
800.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 4.25% 30-04-2029	822.160,00	0,64	780.000,00	JD.com Inc 4.125% 14-01-2050	837.508,95	0,65
1.000.000,00	China Construction Bank 2.450% MULTI 24-06-2030	997.077,71	0,77	1.000.000,00	Kenbourne Invest SA 6.875% 26-11-2024	1.004.500,00	0,78
1.000.000,00	Credit Bank of Moscow 8.875% MULTI Perp FC2022	942.100,00	0,73	1.200.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.125% 04-04-2026	1.065.000,00	0,82
800.000,00	Credivalores-Crediservicios 8.875% 07-02-2025	626.000,00	0,48	1.300.000,00	Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29-10-2026	1.235.910,00	0,96
1.420.000,00	CSN Islands XI Corp 6.75% 28-01-2028	1.199.190,00	0,93	1.100.000,00	Lima Metro Line 2 Finance Lt 4.35% 05-04-2036	1.166.000,00	0,90
1.700.000,00	Digicel Ltd 6.75% 01-03-2023	875.415,00	0,68	350.000,00	Longfor Group Holdings Ltd 3.95% 16-09-2029	361.571,00	0,28
1.000.000,00	DP World Salaam 6.000% MULTI Perp FC2025	988.100,00	0,77	700.000,00	Longfor Group Holdings Ltd 4.5% 16-01-2028	751.975,00	0,58
1.410.000,00	Ecopetrol SA 6.875% 29-04-2030	1.607.400,00	1,24	600.000,00	Lukoil Securities BV 3.875% 06-05-2030	625.740,00	0,48
550.000,00	Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050	542.437,50	0,42	450.000,00	MARB BondCo PLC 6.875% 19-01-2025	448.875,00	0,35
800.000,00	Emirates NBD Bank PJSC 6.125% MULTI Perp FC2025	796.000,00	0,62	400.000,00	MARB BondCo PLC 7% 15-03-2024	400.556,00	0,31
500.000,00	Empresa de Transporte de Pas 4.7% 07-05-2050	574.000,00	0,44	1.000.000,00	Medco Bell Pte Ltd 6.375% 30-01-2027	851.659,93	0,66
1.150.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	1.221.477,13	0,95	750.000,00	MEGlobal Canada ULC 5% 18-05-2025	806.340,00	0,62
1.000.000,00	Enel Americas SA 4% 25-10-2026	1.060.010,00	0,82	1.250.000,00	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18-05-2030	1.410.787,50	1,09
1.000.000,00	Engie Energia Chile SA 3.4% 28-01-2030	1.030.000,00	0,80	725.000,00	Metinvest BV 7.75% 17-10-2029	674.250,00	0,52
				450.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	392.809,50	0,30
				1.000.000,00	MHP Lux SA 6.25% 19-09-2029	949.540,00	0,74
				500.000,00	Minejesa Capital BV 4.625% 10-08-2030	507.500,00	0,39
				500.000,00	Minerva Luxembourg SA 5.875% 19-01-2028	484.220,00	0,37

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
<b>Bonos</b>			
<b>USD</b>			
1.000.000,00	IndusInd Bank Ltd/Gift City 3.875% 15-04-2022	940.451,35	0,73
600.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.5% 26-06-2030	588.750,00	0,46
		<b>1.529.201,35</b>	<b>1,18</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>1.529.201,35</b>	<b>1,18</b>
	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>1.529.201,35</b>	<b>1,18</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>120.407.293,37</b>	<b>93,24</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>9.444.171,78</b>	<b>7,31</b>
	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(709.478,46)</b>	<b>(0,55)</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>129.141.986,69</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Islas Caimán	10,95	Renta fija privada	87,49
México	9,50	Títulos de deuda pública	5,74
Países Bajos	7,94		
Chile	6,19		
Argentina	4,33		
La India	4,31		
Colombia	3,89		
Luxemburgo	3,71		
Emiratos Árabes Unidos	3,40		
Brasil	3,39		
Canadá	2,83		
Irlanda	2,83		
Islas Vírgenes Británicas	2,81		
Turquía	2,77		
Mauricio	2,51		
Estados Unidos	2,35		
Supranacional	2,04		
Hong Kong	1,87		
Bermudas	1,50		
Ucrania	1,35		
Sudáfrica	1,13		
Reino Unido	1,13		
Isla de Man	1,01		
Australia	0,86		
Catar	0,84		
Indonesia	0,82		
Paraguay	0,81		
Perú	0,78		
China	0,77		
España	0,74		
Singapur	0,66		
Tailandia	0,61		
Israel	0,60		
Mongolia	0,47		
Trinidad y Tobago	0,46		
Egipto	0,42		
República Serbia	0,27		
Honduras	0,24		
Ecuador	0,16		
<b>Total</b>	<b>93,24</b>		<b>93,24</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
634.665,72	CHF	668.537,15	USD	(923,16)	31/07/2020
72.359.454,45	EUR	81.086.870,41	USD	(30.692,52)	31/07/2020
14.450.461,57	NOK	1.485.217,58	USD	(1.991,10)	31/07/2020
216.636.088,02	SEK	23.151.188,29	USD	(31.324,42)	31/07/2020
340.780,30	USD	301.997,62	EUR	2.485,95	31/07/2020
80.784,90	USD	750.210,71	SEK	720,74	31/07/2020
				<b>(61.724,51)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
22.000,00	EUR	24.793,74	USD	(129,09)	10/09/2020
2.129.321,84	USD	1.880.000,00	EUR	21.610,46	10/09/2020
				<b>21.481,37</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
328.000,00	EUR	370.877,24	USD	(3.149,17)	10/09/2020
				<b>(3.149,17)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
58.000,00	EUR	65.580,71	USD	(555,62)	10/09/2020
444.971,49	USD	394.000,00	EUR	3.249,63	10/09/2020
				<b>2.694,01</b>	
				<b>21.026,21</b>	
				<b>(40.698,30)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>					
<b>Bonos</b>					
<b>COP</b>					
3.800.000.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	1.036.424,51	2,69		
		<b>1.036.424,51</b>	<b>2,69</b>		
<b>CZK</b>					
19.530.000,00	Czech Republic Government Bo 0.95% 15-05-2030	826.124,49	2,15		
10.000.000,00	Czech Republic Government Bo 2.5% 25-08-2028	476.579,03	1,24		
		<b>1.302.703,52</b>	<b>3,38</b>		
<b>HUF</b>					
100.000.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	338.418,28	0,88		
140.000.000,00	Hungary Government Bond 6.75% 22-10-2028	603.414,12	1,57		
		<b>941.832,40</b>	<b>2,45</b>		
<b>IDR</b>					
18.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	1.306.242,00	3,39		
10.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	735.770,00	1,91		
		<b>2.042.012,00</b>	<b>5,30</b>		
<b>PEN</b>					
490.000,00	Peru Government Bond 6.35% 12-08-2028	164.404,47	0,43		
2.070.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	705.262,44	1,83		
2.500.000,00	Peru Government Bond 6.95% 12-08-2031	863.596,94	2,24		
		<b>1.733.263,85</b>	<b>4,50</b>		
<b>RUB</b>					
52.313.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19-01-2028	804.602,92	2,09		
		<b>804.602,92</b>	<b>2,09</b>		
<b>TRY</b>					
2.500.000,00	Turkey Government Bond 12.4% 08-03-2028	382.946,13	0,99		
		<b>382.946,13</b>	<b>0,99</b>		
<b>USD</b>					
200.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 03-05-2026	216.744,00	0,56		
400.000,00	Bahrain Government Internati 5.875% 26-01-2021	405.420,80	1,05		
400.000,00	Bahrain Government Internati 6.125% 01-08-2023	422.818,40	1,10		
470.000,00	Bancolumbia SA 3% 29-01-2025	461.911,30	1,20		
200.000,00	Colombia Government Internat 8.125% 21-05-2024	240.000,00	0,62		
200.000,00	Croatia Government Internati 6% 26-01-2024	228.500,00	0,59		
200.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	200.502,00	0,52		
200.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 11-06-2025	201.000,00	0,52		
300.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	264.000,00	0,69		
500.000,00	Georgia Government Internati 6.875% 12-04-2021	508.555,00	1,32		
300.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 07-08-2023	312.900,00	0,81		
500.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	506.250,00	1,31		
200.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	209.500,00	0,54		
200.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	202.272,00	0,53		
200.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	226.880,00	0,59		
200.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.375% 23-07-2024	199.631,20	0,52		
300.000,00	Kazakhstan Government Intern 5.125% 21-07-2025	347.328,00	0,90		
200.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	202.776,00	0,53		
270.000,00	Klabn Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	285.187,50	0,74		
200.000,00	Kuwait International Governm 3.5% 20-03-2027	222.979,60	0,58		
200.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	197.987,40	0,51		
500.000,00	Morocco Government Internati 4.25% 11-12-2022	526.242,00	1,37		
200.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	202.682,00	0,53		
480.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	464.640,00	1,21		
200.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	184.750,00	0,48		
200.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	224.752,00	0,58		
200.000,00	Peruvian Government Internat 2.844% 20-06-2030	214.000,00	0,56		
500.000,00	Qatar Government Internation 4.5% 23-04-2028	588.853,00	1,53		
700.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	950.264,00	2,47		
200.000,00	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	193.238,07	0,50		
800.000,00	Republic of Armenia Internat 3.95% 26-09-2029	771.720,00	2,00		
200.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 06-04-2026	224.056,00	0,58		
450.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 7.375% 09-02-2024	472.275,00	1,23		
350.000,00	Rwanda International Governm 6.625% 02-05-2023	344.953,00	0,90		
200.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 30-07-2024	209.250,00	0,54		
500.000,00	Serbia International Bond 7.25% 28-09-2021	532.196,00	1,38		
200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	129.021,43	0,34		
200.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.375% 16-01-2024	202.002,00	0,52		
290.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	293.636,60	0,76		
700.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2022	728.000,00	1,89		
200.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	209.090,40	0,54		
		<b>13.728.764,70</b>	<b>35,65</b>		
<b>ZAR</b>					
16140.967,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	618.149,24	1,61		
		<b>618.149,24</b>	<b>1,61</b>		
<b>Total bonos</b>			<b>22.590.699,27</b>	<b>58,66</b>	
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>					
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>					
<b>Bonos</b>					
<b>CNY</b>					
1.000.000,00	China Government Bond 3.13% 21-11-2029	144.247,32	0,37		
7.990.000,00	China Government Bond 3.29% 23-05-2029	1.160.641,72	3,01		
		<b>1.304.889,04</b>	<b>3,39</b>		
<b>EGP</b>					
8.500.000,00	Egypt Treasury Bills 11-08-2020	519.047,49	1,35		
18.000.000,00	Egypt Treasury Bills 20-10-2020	1.072.231,64	2,78		
		<b>1.591.279,13</b>	<b>4,13</b>		
<b>MYR</b>					
6.200.000,00	Malaysia Government Bond 4.392% 15-04-2026	1.574.776,08	4,09		
4.500.000,00	Malaysia Government Bond 4.498% 15-04-2030	1.174.586,89	3,05		
		<b>2.749.362,97</b>	<b>7,14</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Estado de las inversiones en valores y  
otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>PHP</b>			
67.000.000,00	Philippine Government Intern 3.9% 26-11-2022	1.358.314,54	3,53
54.000.000,00	Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036	1.336.539,00	3,47
		<b>2.694.853,54</b>	<b>7,00</b>
<b>RUB</b>			
70.645.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10-05-2034	1.102.484,83	2,86
51.270.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17-09-2031	873.643,34	2,27
		<b>1.976.128,17</b>	<b>5,13</b>
<b>USD</b>			
400.000,00	Chile Government Internation 3.125% 21-01-2026	437.000,00	1,13
200.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	212.500,00	0,55
300.000,00	Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	335.253,00	0,87
260.000,00	Millicom International Cellu 6.625% 15-10-2026	276.900,00	0,72
300.000,00	Paraguay Government Internat 5% 15-04-2026	331.653,00	0,86
500.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	602.505,00	1,56
200.000,00	Uruguay Government Internati 4.375% 27-10-2027	227.000,00	0,59
		<b>2.422.811,00</b>	<b>6,29</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>12.739.323,85</b>	<b>33,08</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>12.739.323,85</b>	<b>33,08</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>35.330.023,12</b>	<b>91,74</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>1.684.905,61</b>	<b>4,38</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>1.495.758,49</b>	<b>3,88</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>38.510.687,22</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Desglose por país y sector económico  
de las inversiones en valores a  
30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Federación de Rusia	7,22	Títulos de deuda pública	84,32
Malasia	7,14	Renta fija privada	7,43
Filipinas	7,00		
Indonesia	5,30		
Colombia	5,06		
Perú	5,06		
Egipto	4,65		
Catar	4,00		
China	3,39		
República Checa	3,38		
Hungría	3,03		
Paraguay	2,43		
Ucrania	2,43		
Baréin	2,15		
Ghana	2,13		
Armenia	2,00		
Luxemburgo	1,95		
Turquía	1,76		
Mauricio	1,73		
Sudáfrica	1,61		
República Serbia	1,38		
Marruecos	1,37		
Georgia	1,32		
Chile	1,13		
Kazajistán	0,90		
Ruanda	0,90		
Jamaica	0,87		
Austria	0,74		
El Salvador	0,69		
Croacia	0,59		
Uruguay	0,59		
Kuwait	0,58		
Panamá	0,58		
Polonia	0,58		
Emiratos Árabes Unidos	0,56		
Guatemala	0,55		
Senegal	0,54		
Kenya	0,53		
Namibia	0,53		
Costa de Marfil	0,52		
República Dominicana	0,52		
Trinidad y Tobago	0,52		
Mongolia	0,51		
La India	0,50		
Omán	0,48		
Sri Lanka	0,34		
<b>Total</b>	<b>91,74</b>		<b>91,74</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
344.564,27	USD	7.816.000,00	MXN	9.172,20	06/08/2020
80.054,31	USD	342.000,00	MYR	525,24	06/08/2020
126.360,41	USD	867.000,00	TRY	871,07	06/08/2020
321.057,13	USD	5.430.000,00	ZAR	9.463,51	06/08/2020
				<b>20.032,02</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
489.057.000,00	CLP	635.024,05	USD	(39.261,97)	06/08/2020
347.000,00	CNY	48.692,36	USD	256,49	06/08/2020
642.920.000,00	COP	170.811,05	USD	(454,15)	06/08/2020
3.048.000,00	CZK	121.325,56	USD	6.211,49	06/08/2020
427.304.000,00	HUF	1.395.227,02	USD	(53.311,79)	06/08/2020
8.214.309.000,00	IDR	569.614,23	USD	(8.166,80)	06/08/2020
16.156.000,00	MXN	656.014,58	USD	37.245,41	06/08/2020
1.880.000,00	PLN	466.064,21	USD	6.261,40	06/08/2020
255.000,00	RON	58.571,52	USD	292,47	06/08/2020
21.951.000,00	THB	699.383,14	USD	10.553,06	06/08/2020
804.000,00	TRY	113.433,27	USD	2.936,84	06/08/2020
2.360.606,81	USD	16.826.000,00	CNY	(12.918,83)	06/08/2020
381.027,87	USD	1.369.839.000,00	COP	18.053,66	06/08/2020
583.563,27	USD	13.788.750,00	CZK	6.596,61	06/08/2020
1.505.442,90	USD	464.915.000,00	HUF	45.415,35	06/08/2020
1.196.530,17	USD	17.985.715.000,00	IDR	(32.783,62)	06/08/2020
169.990,69	USD	206.644.881,00	KRW	(1.919,97)	06/08/2020
979.620,39	USD	23.971.000,00	MXN	(48.985,23)	06/08/2020
1.397.776,05	USD	5.499.000,00	PLN	16.217,77	06/08/2020
519.151,28	USD	8.922.000,00	ZAR	7.175,10	06/08/2020
				<b>(40.586,71)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
209.999.000,00	CLP	256.782,14	USD	(967,11)	06/08/2020
984.807.000,00	COP	255.264,93	USD	5.681,96	06/08/2020
1.411.000,00	CZK	59.320,53	USD	(279,71)	06/08/2020
93.333.000,00	HUF	292.531,57	USD	571,45	06/08/2020
5.970.000,00	PLN	1.506.459,23	USD	(6.569,67)	06/08/2020
2.772.000,00	RON	644.684,66	USD	(4.797,05)	06/08/2020
349.903,31	USD	1.317.267.000,00	COP	862,19	06/08/2020
643.095,05	USD	197.251.000,00	HUF	23.643,68	06/08/2020
514.848,35	USD	7.400.945.000,00	IDR	8.994,01	06/08/2020
692.433,50	USD	15.165.000,00	MXN	41.684,75	06/08/2020
951.850,33	USD	3.246.000,00	PEN	32.470,34	06/08/2020
194.849,58	USD	769.000,00	PLN	1.647,59	06/08/2020
68.033,18	USD	1.262.000,00	ZAR	(4.383,97)	06/08/2020
8.298.000,00	ZAR	465.302,53	USD	10.863,34	06/08/2020
				<b>109.421,80</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.788.000,00	BRL	336.247,33	USD	(9.278,98)	06/08/2020
222.994.000,00	COP	58.934,34	USD	153,16	06/08/2020
206.594.000,00	KRW	168.717,47	USD	3.150,66	06/08/2020
35.647.000,00	MXN	1.627.041,56	USD	(97.385,16)	06/08/2020
4.193.000,00	MYR	984.483,64	USD	(9.438,18)	06/08/2020
1.267.000,00	PEN	373.493,45	USD	(14.634,69)	06/08/2020
246.154,00	PLN	61.919,07	USD	(75,92)	06/08/2020
1.574.000,00	RON	350.558,99	USD	12.780,06	06/08/2020
17.322.000,00	THB	548.282,73	USD	11.942,38	06/08/2020
727.178,38	USD	4.124.000,00	BRL	(26.961,96)	06/08/2020
256.420,08	USD	201.851.000,00	CLP	10.529,10	06/08/2020
501.234,10	USD	1.863.730.000,00	COP	7.393,61	06/08/2020
422.865,50	USD	6.115.058.000,00	IDR	4.901,92	06/08/2020
236.254,79	USD	5.207.000,00	MXN	12.816,28	06/08/2020
2.076.097,21	USD	9.071.000,00	MYR	(33.275,40)	06/08/2020
604.581,83	USD	30.217.000,00	PHP	(42,71)	06/08/2020
				<b>(127.425,83)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
3.402.000,00	BRL	696.078,47	USD	(73.951,31)	06/08/2020
3.806.160.000,00	IDR	253.507,39	USD	6.641,62	06/08/2020
3.968.000,00	MXN	166.530,48	USD	3.738,79	06/08/2020
295.000,00	PEN	84.033,61	USD	(479,78)	06/08/2020
16.952.000,00	PHP	338.249,68	USD	949,80	06/08/2020
18.848.000,00	RUB	259.513,15	USD	4.471,75	06/08/2020
1.469.000,00	TRY	210.584,08	USD	2.037,99	06/08/2020
422.973,01	USD	1.456.000,00	PEN	10.583,89	06/08/2020
2.684.429,06	USD	186.561.000,00	RUB	71.438,01	06/08/2020
357.466,84	USD	2.520.000,00	TRY	(7.275,62)	06/08/2020
4.490.000,00	ZAR	255.542,57	USD	2.108,67	06/08/2020
				<b>20.263,81</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
512.834,86	USD	2.200.000,00	MYR	1.244,74	06/08/2020
				<b>1.244,74</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
53.690.000,00	HUF	173.642,96	USD	(5.033,94)	06/08/2020
2.868.000,00	PLN	730.150,06	USD	(9.599,02)	06/08/2020
628.337,75	USD	15.856.000,00	CZK	(35.122,24)	06/08/2020
236.967,49	USD	77.265.000,00	HUF	(5.674,69)	06/08/2020
669.976,44	USD	2.725.000,00	PLN	(14.643,54)	06/08/2020
314.760,82	USD	2.383.000,00	TRY	(30.148,47)	06/08/2020
				<b>(100.221,90)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
50.908.000,00	CLP	62.605,15	USD	(590,36)	06/08/2020
7.231.000,00	CNY	1.015.290,43	USD	4.736,09	06/08/2020
55.933.000,00	HUF	181.106,72	USD	(5.453,71)	06/08/2020
				<b>(1.307,98)</b>	
				<b>(118.580,05)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (USD)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas (USD)	Valor de mercado (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
Indonesia Government Interna 3.7% 08-01-2022	Venta	1,00%	(6.200.000,00)	USD	(112.838,51)	15.498,42	(97.340,09)	20/06/2025
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Compra	1,00%	800.000,00	USD	103.738,75	(27.219,36)	76.519,39	20/06/2025
					<b>(9.099,76)</b>	<b>(11.720,94)</b>	<b>(20.820,70)</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>								
Malaysia (No ref obligation)	Compra	1,00%	800.000,00	USD	30.942,82	(41.206,73)	(10.263,91)	20/06/2025
Malaysia (No ref obligation)	Venta	1,00%	(1.600.000,00)	USD	(61.885,65)	82.413,47	20.527,82	20/06/2025
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Compra	1,00%	1.120.000,00	USD	111.018,49	(78.089,60)	32.928,89	20/06/2025
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Venta	1,00%	(600.000,00)	USD	(13.251,94)	23.169,29	9.917,35	20/06/2025
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Compra	1,00%	500.000,00	USD	42.707,41	5.117,21	47.824,62	20/06/2025
					<b>109.531,13</b>	<b>(8.596,36)</b>	<b>100.934,77</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Venta	1,00%	(600.000,00)	USD	(83.592,55)	38.535,78	(45.056,77)	20/06/2025
					<b>(83.592,55)</b>	<b>38.535,78</b>	<b>(45.056,77)</b>	
<b>Contraparte: Deutsche Bank AG</b>								
Indonesia Government Interna 3.7% 08-01-2022	Venta	1,00%	(1.900.000,00)	USD	(23.595,80)	(6.234,23)	(29.830,03)	20/06/2025
					<b>(23.595,80)</b>	<b>(6.234,23)</b>	<b>(29.830,03)</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (USD)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas (USD)	Valor de mercado (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Compra	1,00%	4.000.000,00	USD	(92.489,88)	(4.144,27)	(96.634,15)	20/06/2025
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Compra	1,00%	600.000,00	USD	18.358,01	(717,53)	17.640,48	20/06/2025
Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030	Venta	1,00%	(500.000,00)	USD	(8.060,92)	5.256,91	(2.804,01)	20/06/2025
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Venta	1,00%	(180.000,00)	USD	(35.107,18)	4.737,43	(30.369,75)	20/06/2025
					<b>(117.299,97)</b>	<b>5.132,54</b>	<b>(112.167,43)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>								
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Compra	1,00%	600.000,00	USD	10.759,34	6.881,14	17.640,48	20/06/2025
					<b>10.759,34</b>	<b>6.881,14</b>	<b>17.640,48</b>	
					<b>(113.297,61)</b>	<b>23.997,93</b>	<b>(89.299,68)</b>	

## Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del Subfondo (USD) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	16,00	2.230.250,08	1.000,08	11.375,00
US 5YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	2,00	251.640,62	93,74	531,25
US LONG BOND(CBT) 9/2020	30/09/2020	USD	8,00	1.434.750,00	2.500,00	11.125,00
US ULTRA BOND CBT 9/2020	30/09/2020	USD	6,00	1.319.437,50	4.312,50	15.312,50
					<b>7.906,32</b>	<b>38.343,75</b>

## Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>				
Paying floating rate MXN_28D 28 days Receiving fixed rate 7.5100%	(10.000.000,00)	MXN	4.841,66	03/12/2020
Paying floating rate MXN_28D 28 days Receiving fixed rate 7.6100%	(4.000.000,00)	MXN	24.619,08	08/12/2027
Paying floating rate THFX 6 months Receiving fixed rate 1.6350%	(15.000.000,00)	THB	2.382,86	12/12/2020
Paying floating rate THFX 6 months Receiving fixed rate 1.9200%	(10.000.000,00)	THB	10.266,10	12/12/2022
Paying floating rate THFX 6 months Receiving fixed rate 2.3300%	(6.000.000,00)	THB	18.699,69	12/12/2027
Paying floating rate BZDIOVRA1D 0 (none) Receiving fixed rate 9.6800%	(1.375.466,96)	BRL	32.586,54	03/01/2022
Paying floating rate BZDIOVRA1D 0 (none) Receiving fixed rate 10.3600%	(615.300,34)	BRL	40.904,40	04/01/2027
Receiving fixed rate 2.5350%	80.000.000,00	THB	310.408,62	30/10/2028
Paying floating rate THFX 6 months Receiving fixed rate 2.5200%	95.000.000,00	CZK	271.483,53	30/10/2023
Paying floating rate PRIBOR 6 months Receiving fixed rate 2.1550%	17.000.000,00	THB	46.035,62	13/12/2027
Paying floating rate THFX 6 months				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permuta de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
Paying fixed rate 2.1000%	(60.000.000,00)	THB	(164.962,09)	30/10/2028
Receiving floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 1.5900%	15.000.000,00	CZK	28.573,72	10/07/2024
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.1450%	400.000.000,00	THB	90.474,10	20/08/2021
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 7.4650%	3.500.000,00	ZAR	10.212,12	09/09/2029
Paying floating rate JIBAR 3 months				
Receiving fixed rate 1.4700%	9.000.000,00	THB	10.599,04	12/09/2029
Paying floating rate THFX 6 months				
Paying fixed rate 6.6800%	(3.800.000,00)	BRL	(42.054,12)	02/01/2024
Receiving fixed rate 0.0000%				
Receiving fixed rate 1.5800%	30.000.000,00	CZK	57.967,00	07/10/2024
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.2550%	30.000.000,00	THB	19.999,05	07/10/2024
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 1.7800%	2.000.000,00	PLN	28.095,17	10/02/2025
Paying floating rate WIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 5.9500%	32.000.000,00	MXN	27.775,51	15/05/2030
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
			<b>828.907,60</b>	
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>				
Receiving fixed rate 6.5100%	6.101.937,40	BRL	67.798,13	03/07/2023
Paying fixed rate 0.0000%				
Receiving fixed rate 6.8700%	5.000.000,00	MXN	20.164,20	28/08/2029
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
			<b>87.962,33</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>				
Receiving fixed rate 2.2500%	4.500.000,00	MYR	7.740,51	05/06/2024
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 2.4000%	3.500.000,00	MYR	11.672,32	05/06/2028
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
			<b>19.412,83</b>	
<b>Contraparte: Deutsche Bank AG</b>				
Receiving fixed rate 6.4400%	5.000.000,00	MXN	14.890,54	31/01/2025
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
			<b>14.890,54</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>				
Paying floating rate WIBOR 6 months	(2.000.000,00)	PLN	4.291,85	11/12/2020
Receiving fixed rate 2.2000%				
Paying floating rate WIBOR 6 months	(1.200.000,00)	PLN	15.500,83	11/12/2022
Receiving fixed rate 2.4900%				
Receiving fixed rate 7.5000%	60.000.000,00	MXN	60.643,09	19/04/2021
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
Paying fixed rate 7.7700%	(24.000.000,00)	MXN	(159.713,16)	10/04/2028
Receiving floating rate MXN_28D 28 days				
Receiving fixed rate 2.3425%	35.000.000,00	CZK	91.427,11	30/10/2023
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.2200%	4.500.000,00	PLN	65.728,37	29/10/2023
Paying floating rate WIBOR 6 months				
Paying fixed rate 7.4000%	(12.000.000,00)	ZAR	(70.088,43)	17/05/2024
Receiving floating rate JIBAR 3 months				
Paying fixed rate 8.1400%	(5.000.000,00)	BRL	(107.630,41)	15/05/2023
Receiving fixed rate 0.0000%				
Paying fixed rate 1.8400%	(55.000.000,00)	THB	(76.039,57)	23/05/2024
Receiving floating rate THFX 6 months				
Paying fixed rate 1.7150%	(50.000.000,00)	CZK	(194.510,04)	11/06/2029
Receiving floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.6725%	40.000.000,00	THB	47.881,85	12/06/2024
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 2.4900%	3.000.000,00	MYR	15.898,15	05/06/2032
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 5.8800%	11.000.000,00	MXN	6.738,02	07/06/2030
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
			<b>(299.872,34)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>				
Receiving fixed rate 8.9700%	25.000.000,00	MXN	258.029,42	27/10/2028
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
Paying floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	(5.000.000,00)	BRL	129.709,36	02/01/2024
Receiving fixed rate 8.5150%				
			<b>387.738,78</b>	
			<b>1.039.039,74</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>				<b>PHP</b>			
				360.000,00	Puregold Price Club	334.892,19	1,79
				126.000,00	Security Bank	260.471,70	1,39
						<b>595.363,89</b>	<b>3,18</b>
<b>Acciones</b>				<b>THB</b>			
				200.000,00	Bangkok Commercial Asset Management	143.654,47	0,77
				1.400.000,00	Plan B Media	271.778,72	1,45
						<b>415.433,19</b>	<b>2,22</b>
<b>BRL</b>				<b>TWD</b>			
10.900,00	Arezzo Industria e Comercio	96.312,86	0,51	48.000,00	Accton Technology	370.926,41	1,98
25.000,00	Banco Inter	201.098,99	1,08	15.000,00	Alchip Technologies	254.198,48	1,36
60.000,00	Duratex	142.354,38	0,76	58.000,00	Elite Material	313.545,35	1,68
86.000,00	Linx	380.898,12	2,04	30.000,00	Ennoconn	285.719,09	1,53
28.000,00	Locaweb Servicios de Internet	222.760,89	1,19	16.000,00	momo.com	388.279,70	2,08
11.000,00	Notre Dame Intermedica Participacoes	136.879,63	0,73	54.400,00	Sinbon Electronics	274.724,15	1,47
86.000,00	Odontoprev	229.013,02	1,22	7.300,00	Voltronic Power Technology	209.317,19	1,12
40.000,00	Rumo	164.223,95	0,88			<b>2.096.710,37</b>	<b>11,21</b>
		<b>1.573.541,84</b>	<b>8,41</b>	<b>USD</b>			
<b>CLP</b>				10.500,00	Afya	236.040,00	1,26
20.000,00	Cia Cervecerias Unidas	147.247,16	0,79	40.000,00	BEST ADR	171.200,00	0,92
		<b>147.247,16</b>	<b>0,79</b>	4.500,00	Bilibili ADR	213.480,00	1,14
<b>COP</b>				120.100,00	China Index Holdings ADR	247.406,00	1,32
21.000,00	Banco Davivienda	161.025,23	0,86	167.000,00	Detsky Mir PJSC	237.049,15	1,27
		<b>161.025,23</b>	<b>0,86</b>	253.900,00	Egypt Kuwait Holding Co	280.305,60	1,50
<b>EGP</b>				20.700,00	HUYA ADR	400.131,00	2,14
798.100,00	Cleopatra Hospital	258.649,80	1,38	8.000,00	InRetail Peru	265.600,00	1,42
362.800,00	Juhayna Food Industries	168.287,59	0,90	36.300,00	New Frontier Health	298.386,00	1,60
		<b>426.937,39</b>	<b>2,28</b>			<b>2.349.597,75</b>	<b>12,56</b>
<b>EUR</b>				<b>ZAR</b>			
6.000,00	JUMBO	108.753,09	0,58	231.000,00	Dis-Chem Pharmacies	232.746,60	1,24
38.000,00	OPAP	362.040,08	1,94	216.300,00	Transaction Capital	231.517,48	1,24
		<b>470.793,17</b>	<b>2,52</b>			<b>464.264,08</b>	<b>2,48</b>
<b>GBP</b>				<b>Total acciones</b>			
13.000,00	Bank of Georgia Group	169.760,14	0,91			<b>16.907.063,52</b>	<b>90,40</b>
		<b>169.760,14</b>	<b>0,91</b>	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>HKD</b>						<b>16.907.063,52</b>	<b>90,40</b>
65.000,00	A-Living Services	327.503,44	1,75	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
45.000,00	China Conch Venture Holdings	189.863,61	1,02	<b>Acciones</b>			
750.000,00	Chinasoft International	410.306,69	2,19	<b>PKR</b>			
362.800,00	Fu Shou Yuan International Group	331.890,63	1,77	95.000,00	MCB Bank	91.701,31	0,49
107.000,00	Kingsoft	497.703,30	2,66			<b>91.701,31</b>	<b>0,49</b>
176.000,00	Xinyi Glass Holdings	215.733,58	1,15	<b>TWD</b>			
		<b>1.973.001,25</b>	<b>10,55</b>	10.000,00	Poya International	197.258,02	1,05
<b>IDR</b>				20.000,00	Universal Vision Biotechnology	117.270,23	0,63
1.813.800,00	AKR Corporindo	322.493,64	1,72			<b>314.528,25</b>	<b>1,68</b>
3.083.400,00	Bank Tabungan Negara Persero	268.718,31	1,44	<b>Total acciones</b>			
1.100.000,00	Link Net	173.250,00	0,93			<b>406.229,56</b>	<b>2,17</b>
4.700.000,00	Media Nusantara Citra	297.745,00	1,59	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
3.500.000,00	Sarana Menara Nusantara	249.900,00	1,34			<b>406.229,56</b>	<b>2,17</b>
		<b>1.312.106,95</b>	<b>7,02</b>	<b>Total inversiones en valores</b>			
<b>INR</b>						<b>17.313.293,08</b>	<b>92,57</b>
138.800,00	Aegis Logistics	324.463,35	1,73	<b>Saldos bancarios</b>			
160.300,00	City Union Bank	257.528,80	1,38			<b>1.418.223,51</b>	<b>7,58</b>
81.600,00	Container Corp Of India	451.641,67	2,41	<b>Otros pasivos netos</b>			
41.000,00	Phoenix Mills	317.639,19	1,70			<b>(28.840,57)</b>	<b>(0,15)</b>
10.500,00	PVR	139.302,35	0,74	<b>Total activos netos</b>			
40.000,00	TCL Express	353.995,66	1,89			<b>18.702.676,02</b>	<b>100,00</b>
		<b>1.844.571,02</b>	<b>9,86</b>				
<b>KRW</b>							
3.000,00	Douzone Bizon	254.396,16	1,36				
3.100,00	Hansol Chemical	327.306,43	1,75				
7.300,00	KINX	358.066,75	1,91				
1.800,00	Koh Young Technology	149.644,80	0,80				
20.468,00	NICE Information Service	310.547,05	1,66				
8.700,00	Webcash	399.252,33	2,13				
8.000,00	WONIK IPS	237.103,87	1,27				
		<b>2.036.317,39</b>	<b>10,89</b>				
<b>MXN</b>							
140.000,00	Corp Inmobiliaria Vesta	209.472,83	1,12				
10.000,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico	70.832,70	0,38				
70.000,00	Megacable Holdings	202.162,12	1,08				
123.300,00	Prologis Property Mexico	219.818,42	1,18				
		<b>702.286,07</b>	<b>3,76</b>				
<b>NGN</b>							
8.846.095,00	Standard Alliance Insurance	4.574,58	0,02				
		<b>4.574,58</b>	<b>0,02</b>				
<b>PEN</b>							
72.600,00	Alicorp SAA	163.532,05	0,87				
		<b>163.532,05</b>	<b>0,87</b>				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Islas Caimán	18,53	Software de aplicaciones	6,83
Taiwán, provincia de China	11,53	Bancos diversificados	6,10
República de Corea	10,89	Ferrocarriles	3,29
La India	9,86	Entretenimiento en casa interactivo	3,28
Brasil	8,41	Hipermercados y supermercados	3,21
Indonesia	7,02	Componentes electrónicos	3,15
Egipto	3,78	Centros de atención sanitaria	2,98
México	3,76	Servicios de consultoría y análisis	2,98
Filipinas	3,18	Transportistas alternativos	2,84
Grecia	2,52	Transporte aéreo y logística	2,81
Sudáfrica	2,48	Servicios de consultoría informática y otros servicios	2,19
Tailandia	2,22	Internet y marketing directo minorista	2,08
China	1,75	Equipos de semiconductores	2,07
Panamá	1,42	Equipos de comunicaciones	1,98
Federación de Rusia	1,27	Salud administrada	1,96
Reino Unido	0,91	Casinos y apuestas	1,94
Perú	0,87	Alimentos envasados y carnes	1,77
Colombia	0,86	Servicios especializados al consumidor	1,77
Chile	0,79	Servicios medioambientales y de tratamiento	1,75
Pakistán	0,49	Química especializada	1,75
Nigeria	0,02	Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	1,73
		Sociedades comerciales y distribuidores	1,72
		Actividades inmobiliarias diversificadas	1,70
		Radiodifusión	1,59
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,53
		Química diversificada	1,50
		Publicidad	1,45
		Bancos regionales	1,44
		Semiconductores	1,36
		Software de sistemas	1,36
		Servicios de telecomunicaciones integrados	1,34
		Ropa al por menor	1,27
		Servicios de educación	1,26
		Crédito al consumo	1,24
		Medicamentos al por menor	1,24
		Servicios e infraestructuras de Internet	1,19
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) industriales	1,18
		Componentes y equipos automovilísticos	1,15
		Equipos y componentes eléctricos	1,12
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	1,12
		Comunicaciones por cable y satélite	1,08
		Grandes almacenes	1,05
		Construcción e ingeniería	1,02
		Cerveceras	0,79
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,77
		Productos forestales	0,76
		Cine y ocio	0,74
		Servicios de atención sanitaria	0,63
		Tiendas especializadas	0,58
		Calzado	0,51
		Servicios de aeropuertos	0,38
		Seguros de bienes y accidentes	0,02
		<b>Total</b>	<b>92,57</b>
<b>Total</b>	<b>92,57</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>IDR</b>							
77.000.000,00,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	5.587.813,00	1,71				
		<b>5.587.813,00</b>	<b>1,71</b>				
<b>PEN</b>							
4.000.000,00	Inter-American Development B 3.05% 07-02-2025	1.151.946,51	0,35				
11.600.000,00	Peru Government Bond 6.95% 12-08-2031	4.007.089,78	1,22				
		<b>5.159.036,29</b>	<b>1,58</b>				
<b>USD</b>							
4.500.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 03-05-2026	4.876.740,00	1,49	2.300.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	2.340.250,00	0,71
2.000.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 11-10-2027	2.182.820,00	0,67	400.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	390.064,00	0,12
1.200.000,00	Argentine Republic Government International Bond 0	478.200,00	0,15	1.300.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	1.272.479,00	0,39
1.500.000,00	Argentine Republic Government International Bond 1	581.250,00	0,18	2.100.000,00	Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050	2.071.125,00	0,63
400.000,00	Argentine Republic Government International Bond 2	161.800,00	0,05	2.200.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	2.068.022,00	0,63
1.400.000,00	Argentine Republic Government International Bond 2	581.000,00	0,18	1.200.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	1.333.080,00	0,41
2.200.000,00	Argentine Republic Government International Bond 2	880.000,00	0,27	1.700.000,00	Georgia Government Internati 6.875% 12-04-2021	1.729.087,00	0,53
1.049.000,00	Bahrain Government Internati 5.875% 26-01-2021	1.063.216,05	0,32	200.000,00	Ghana Government Internation 6.375% 11-02-2027	186.750,00	0,06
2.600.000,00	Bahrain Government Internati 6.125% 01-08-2023	2.748.319,60	0,84	2.000.000,00	Ghana Government Internation 7.625% 16-05-2029	1.882.800,00	0,58
2.600.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	2.842.335,60	0,87	400.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 11-02-2035	362.000,00	0,11
1.800.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	2.004.249,60	0,61	2.400.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	2.430.000,00	0,74
1.000.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	1.113.950,00	0,34	1.100.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032	1.032.900,00	0,32
2.450.000,00	Bancolumbia SA 3% 29-01-2025	2.407.835,50	0,74	1.100.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	992.587,20	0,30
900.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	831.329,54	0,25	700.000,00	Ghana Government Internation 8.95% 26-03-2051	639.044,00	0,20
400.000,00	Brazilian Government Interna 2.625% 05-01-2023	408.000,00	0,12	300.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	314.250,00	0,10
900.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-01-2032	933.750,00	0,29	200.000,00	Guatemala Government Bond 5.75% 06-06-2022	208.502,00	0,06
4.100.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	4.592.000,00	1,40	1.600.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	1.618.176,00	0,49
1.000.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	1.088.520,00	0,33	600.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	680.640,00	0,21
200.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	237.500,00	0,07	1.200.000,00	Hungary Government Internati 5.75% 22-11-2023	1.363.176,00	0,42
1.600.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	1.973.616,00	0,60	5.200.000,00	Indonesia Government Interna 3.5% 11-01-2028	5.526.352,00	1,69
1.000.000,00	Croatia Government Internati 5.5% 04-04-2023	1.100.000,00	0,34	2.500.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	2.862.182,30	0,87
3.000.000,00	Dominican Republic Internati 4.5% 30-01-2030	2.700.030,00	0,82	3.700.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	4.526.629,95	1,38
1.900.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 27-01-2025	1.919.019,00	0,59	2.200.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	2.722.656,88	0,83
1.300.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	1.361.750,00	0,42	200.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	199.072,00	0,06
1.100.000,00	Ecuador Government International Bond 02-06-2023	497.750,00	0,15	2.400.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	2.449.680,00	0,75
600.000,00	Ecuador Government International Bond 20-06-2024	303.000,00	0,09	300.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	244.249,08	0,07
800.000,00	Ecuador Government International Bond 23-01-2028	322.000,00	0,10	1.700.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	2.063.970,00	0,63
700.000,00	Ecuador Government International Bond 28-03-2022	337.050,00	0,10	700.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	734.011,60	0,22
400.000,00	Ecuador Government International Bond 31-01-2029	162.000,00	0,05	600.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	605.298,00	0,18
1.200.000,00	Egypt Government Internation 5.577% 21-02-2023	1.225.500,00	0,37	2.000.000,00	Kazakhstan Government Intern 3.875% 14-10-2024	2.180.000,00	0,67
700.000,00	Egypt Government Internation 6.588% 21-02-2028	689.500,00	0,21	5.600.000,00	Kazakhstan Government Intern 4.875% 14-10-2044	7.092.400,00	2,17
400.000,00	Egypt Government Internation 6.875% 30-04-2040	355.288,00	0,11	400.000,00	Kazakhstan Government Intern 5.125% 21-07-2025	463.104,00	0,14
500.000,00	Egypt Government Internation 7.0529% 15-01-2032	473.750,00	0,14	2.000.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	2.027.760,00	0,62
				900.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	886.608,00	0,27
				1.100.000,00	Kenya Government Internation 8% 22-05-2032	1.083.632,00	0,33
				1.300.000,00	Klabn Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	1.373.125,00	0,42
				1.400.000,00	Klabn Austria GmbH 7% 03-04-2049	1.456.014,00	0,44
				700.000,00	Korea International Bond 2.5% 19-06-2029	764.892,30	0,23
				300.000,00	Lebanon Government International Bond 03-11-2028	51.198,00	0,02
				500.000,00	Lebanon Government International Bond 04-10-2022	90.100,00	0,03
				3.300.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2024	569.250,00	0,17

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
500.000,00	Lebanon Government International Bond 23-03-2027	85.860,00	0,03	2.300.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 22-06-2030	2.336.340,00	0,71
700.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2025	119.028,00	0,04	1.000.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.875% 18-01-2025	1.052.500,00	0,32
300.000,00	Lebanon Government International Bond 27-01-2023	52.056,00	0,02	1.000.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 7.375% 09-02-2024	1.049.500,00	0,32
1.230.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	1.535.974,14	0,47	3.800.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.375% 21-03-2029	4.317.810,80	1,32
250.000,00	Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27-04-2046	305.377,49	0,09	2.600.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.1% 28-03-2035	3.218.748,00	0,98
400.000,00	Mexico Government Internatio 3.6% 30-01-2025	423.508,00	0,13	1.800.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.25% 23-06-2047	2.376.000,00	0,73
3.300.000,00	Mexico Government Internatio 3.75% 11-01-2028	3.430.086,00	1,05	2.000.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030	679.084,10	0,21
1.000.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	989.937,01	0,30	7.706.000,00	Rwanda International Governm 6.625% 02-05-2023	7.594.879,48	2,32
1.600.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	1.597.885,54	0,49	1.400.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	1.424.164,00	0,44
400.000,00	Morocco Government Internati 4.25% 11-12-2022	420.993,60	0,13	600.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 30-07-2024	627.750,00	0,19
1.400.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	1.707.395,20	0,52	700.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	552.969,47	0,17
600.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	608.046,00	0,19	1.000.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	699.953,69	0,21
3.000.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	2.904.000,00	0,89	900.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	701.951,91	0,21
900.000,00	Nigeria Government Internati 6.375% 12-07-2023	913.500,00	0,28	800.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.125% 03-06-2025	532.044,78	0,16
700.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	713.533,80	0,22	1.200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	774.128,60	0,24
2.200.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	2.194.500,00	0,67	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	129.027,12	0,04
1.200.000,00	Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049	1.212.780,00	0,37	1.200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024	833.979,98	0,25
1.200.000,00	Oman Government Internationa 4.125% 17-01-2023	1.177.500,00	0,36	1.000.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.85% 14-03-2029	651.410,93	0,20
4.500.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	4.156.875,00	1,27	200.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.375% 16-01-2024	202.002,00	0,06
2.600.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	2.424.500,00	0,74	2.600.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	2.632.604,00	0,80
1.600.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	1.380.000,00	0,42	400.000,00	Turkey Government Internatio 3.25% 23-03-2023	377.516,00	0,12
1.000.000,00	Panama Government Internatio 3.16% 23-01-2030	1.075.010,00	0,33	1.000.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	992.500,00	0,30
400.000,00	Panama Government Internatio 3.75% 16-03-2025	432.000,00	0,13	1.300.000,00	Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028	1.258.140,00	0,38
2.100.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	2.359.896,00	0,72	400.000,00	Turkey Government Internatio 6.625% 17-02-2045	363.000,00	0,11
800.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	912.000,00	0,28	1.000.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	1.052.596,00	0,32
3.300.000,00	Peruvian Government Internat 4.125% 25-08-2027	3.778.533,00	1,15	4.000.000,00	Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029	4.206.368,00	1,28
2.400.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	3.774.000,00	1,15	1.000.000,00	Turkey Government Internatio 8% 14-02-2034	1.078.100,00	0,33
3.300.000,00	Qatar Government Internation 4% 14-03-2029	3.794.010,00	1,16	2.900.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2022	3.016.000,00	0,92
3.200.000,00	Qatar Government Internation 4.5% 23-04-2028	3.768.659,20	1,15	2.200.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	2.299.994,40	0,70
2.600.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	3.413.701,20	1,04	2.500.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	2.599.355,00	0,79
5.150.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	6.991.228,00	2,14	2.100.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027	2.176.125,00	0,66
1.200.000,00	QNB Finance Ltd 2.625% 12-05-2025	1.224.792,11	0,37			<b>235.319.648,31</b>	<b>71,88</b>
1.500.000,00	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	1.449.285,56	0,44		<b>Total bonos</b>	<b>246.066.497,60</b>	<b>75,17</b>
4.000.000,00	Republic of Armenia Internat 3.95% 26-09-2029	3.858.600,00	1,18		<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>246.066.497,60</b>	<b>75,17</b>
4.500.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	5.026.725,00	1,54		<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
200.000,00	Republic of Belarus Internat 6.2% 28-02-2030	190.832,00	0,06		<b>Bonos</b>		
400.000,00	Republic of Belarus Internat 6.875% 28-02-2023	400.000,00	0,12		<b>EGP</b>		
900.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	925.983,00	0,28	65.000.000,00	Egypt Treasury Bills 11-08-2020	3.969.186,69	1,21
4.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 06-04-2026	4.481.120,00	1,37			<b>3.969.186,69</b>	<b>1,21</b>
1.200.000,00	Republic of South Africa Gov 5% 12-10-2046	983.208,00	0,30	166.770.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10-05-2034	2.602.610,16	0,80
						<b>2.602.610,16</b>	<b>0,80</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>USD</b>		
1.200.000,00 Argentine Republic Government International Bond 1	502.200,00	0,15
400.000,00 Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	420.000,00	0,13
800.000,00 Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	835.200,00	0,26
400.000,00 Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	384.000,00	0,12
800.000,00 Brazilian Government Interna 5.625% 21-02-2047	833.000,00	0,25
1.000.000,00 Chile Government Internation 3.86% 21-06-2047	1.182.270,00	0,36
2.400.000,00 Colombia Government Internat 3.875% 25-04-2027	2.520.024,00	0,77
2.000.000,00 Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	2.235.000,00	0,68
1.800.000,00 Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	1.827.018,00	0,56
3.700.000,00 Ecuador Government International Bond 23-10-2027	1.507.750,00	0,46
200.000,00 El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	170.002,00	0,05
300.000,00 El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	271.503,00	0,08
1.400.000,00 Guatemala Government Bond 4.5% 03-05-2026	1.453.914,00	0,44
600.000,00 Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	637.500,00	0,19
300.000,00 Guatemala Government Bond 5.375% 24-04-2032	333.000,00	0,10
1.000.000,00 Mexico Government Internatio 4.125% 21-01-2026	1.078.510,00	0,33
1.600.000,00 Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	1.714.000,00	0,52
3.300.000,00 Mexico Government Internatio 4.5% 22-04-2029	3.572.250,00	1,09
1.900.000,00 Mexico Government Internatio 5.55% 21-01-2045	2.215.533,00	0,68
1.950.000,00 Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	2.359.519,50	0,72
2.400.000,00 Millicom International Cellu 6.625% 15-10-2026	2.556.000,00	0,78
700.000,00 Panama Government Internatio 4.5% 15-05-2047	858.557,00	0,26
5.200.000,00 Panama Government Internatio 4.5% 16-04-2050	6.344.000,00	1,94
900.000,00 Paraguay Government Internat 4.7% 27-03-2027	982.359,00	0,30
700.000,00 Paraguay Government Internat 5% 15-04-2026	773.857,00	0,24
3.600.000,00 Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	4.338.036,00	1,33
500.000,00 Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.9% 20-08-2024	533.120,00	0,16
2.600.000,00 Philippine Government Intern 3.7% 02-02-2042	2.967.620,71	0,91
1.100.000,00 Uruguay Government Internati 4.375% 23-01-2031	1.284.261,00	0,39
700.000,00 Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	892.507,00	0,27
4.600.000,00 Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	5.911.046,00	1,81
	<b>53.493.557,21</b>	<b>16,34</b>
<b>Total bonos</b>	<b>60.065.354,06</b>	<b>18,35</b>
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>60.065.354,06</b>	<b>18,35</b>
<b>Total inversiones en valores</b>	<b>306.131.851,66</b>	<b>93,52</b>
<b>Saldos bancarios</b>	<b>8.492.001,03</b>	<b>2,59</b>
<b>Otros activos netos</b>	<b>12.735.299,83</b>	<b>3,89</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>327.359.152,52</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País	Sector
Indonesia	Títulos de deuda pública
Catar	Renta fija privada
México	
Federación de Rusia	
Egipto	
Turquía	
Perú	
Panamá	
Colombia	
Ucrania	
Baréin	
Kazajistán	
Omán	
Armenia	
Emiratos Árabes Unidos	
Uruguay	
República Dominicana	
Ruanda	
Ghana	
Paraguay	
Chile	
Nigeria	
Sri Lanka	
Luxemburgo	
Mauricio	
Polonia	
Kenya	
Sudáfrica	
Argentina	
Ecuador	
Filipinas	
Brasil	
Costa de Marfil	
Austria	
Guatemala	
Mongolia	
El Salvador	
Marruecos	
Jamaica	
Senegal	
Hungría	
Malasia	
Georgia	
Bielorrusia	
La India	
Jordania	
Islas Caimán	
Supranacional	
Croacia	
Líbano	
Túnez	
República de Corea	
Namibia	
Trinidad y Tobago	
<b>Total</b>	<b>93,52</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
777.795.666,70	DKK	117.159.939,59	USD	(244.724,91)	31/07/2020
89.947.676,28	EUR	100.805.163,99	USD	(46.873,50)	31/07/2020
843.308.094,77	NOK	86.679.469,11	USD	(120.510,66)	31/07/2020
108.802.298,72	SEK	11.628.051,00	USD	(16.438,30)	31/07/2020
4.358,53	USD	40.787,37	SEK	5,62	31/07/2020
				<b>(428.541,75)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
1.107.931,05	USD	25.132.000,00	MXN	29.492,78	06/08/2020
3.015.414,57	USD	20.737.000,00	TRY	13.947,97	06/08/2020
576.479,35	USD	9.749.925,00	ZAR	16.992,34	06/08/2020
				<b>60.433,09</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
2.390.207.000,00	COP	635.030,45	USD	(1.688,43)	06/08/2020
1.619.400.000,00	HUF	5.287.642,15	USD	(202.041,45)	06/08/2020
37.149.622.000,00	IDR	2.580.831,79	USD	(41.656,97)	06/08/2020
114.906.000,00	MXN	4.681.137,68	USD	249.524,32	06/08/2020
5.137.000,00	PLN	1.287.813,70	USD	2.793,36	06/08/2020
1.734.000,00	THB	55.247,16	USD	833,62	06/08/2020
20.873.000,00	TRY	2.888.844,20	USD	132.282,30	06/08/2020
5.424.095,39	USD	1.675.084.000,00	HUF	163.631,04	06/08/2020
3.054.529,60	USD	45.914.345.000,00	IDR	(83.690,79)	06/08/2020
5.297.263,68	USD	20.840.000,00	PLN	61.461,81	06/08/2020
1.881.210,60	USD	32.330.000,00	ZAR	25.999,91	06/08/2020
				<b>307.448,72</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
202.539.000,00	HUF	637.226,49	USD	(1.172,46)	06/08/2020
21.509.000,00	PLN	5.427.542,97	USD	(23.669,53)	06/08/2020
1.178.620,65	USD	4.437.106.000,00	COP	2.904,24	06/08/2020
1.586.230,87	USD	486.050.000,00	HUF	59.828,50	06/08/2020
2.233.471,44	USD	32.106.152.000,00	IDR	39.017,03	06/08/2020
2.663.300,61	USD	58.329.000,00	MXN	160.331,66	06/08/2020
26.080.000,00	ZAR	1.462.768,24	USD	33.785,91	06/08/2020
				<b>271.025,35</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
2.384.127.000,00	COP	662.702,98	USD	(30.967,05)	06/08/2020
28.631.000,00	MXN	1.278.276,08	USD	(49.689,63)	06/08/2020
2.301.752,96	USD	13.138.000,00	BRL	(100.741,10)	06/08/2020
2.827.217,76	USD	40.884.396.000,00	IDR	32.773,53	06/08/2020
2.737.649,71	USD	59.622.000,00	MXN	179.193,97	06/08/2020
1.177.079,20	USD	3.993.000,00	PEN	46.121,81	06/08/2020
				<b>76.691,53</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
13.084.000,00	BRL	2.677.098,98	USD	(284.414,75)	06/08/2020
13.986.262.000,00	IDR	931.548,02	USD	24.405,53	06/08/2020
174.734.000,00	RUB	2.523.666,14	USD	(76.323,59)	06/08/2020
8.328.000,00	TRY	1.212.349,90	USD	(6.957,67)	06/08/2020
2.966.194,11	USD	10.064.000,00	PEN	115.717,07	06/08/2020
4.780.902,98	USD	329.326.000,00	RUB	168.324,68	06/08/2020
16.915.000,00	ZAR	962.695,45	USD	7.943,94	06/08/2020
				<b>(51.304,79)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
201.489.000,00	HUF	651.651,07	USD	(18.891,47)	06/08/2020
1.772.000,00	PLN	451.124,79	USD	(5.930,77)	06/08/2020
1.333.102,95	USD	5.248.000,00	PLN	14.605,59	06/08/2020
1.094.464,20	USD	8.286.000,00	TRY	(104.830,09)	06/08/2020
				<b>(115.046,74)</b>	
				<b>549.247,16</b>	
				<b>120.705,41</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del Subfondo (USD) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	20,00	2.787.812,60	1.250,10	14.937,50
US 2YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	45,00	9.937.969,20	1.406,70	3.164,06
US LONG BOND(CBT) 9/2020	30/09/2020	USD	(20,00)	(3.586.875,00)	(6.250,00)	(25.781,25)
US ULTRA BOND CBT 9/2020	30/09/2020	USD	(10,00)	(2.199.062,50)	(7.187,50)	(10.000,00)
					<b>(10.780,70)</b>	<b>(17.679,69)</b>

### Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>				
Receiving fixed rate 7.1500%	5.000.000,00	ZAR	16.880,82	04/04/2022
Paying floating rate JIBAR 3 months				
Paying fixed rate 1.9250%	(29.000.000,00)	CZK	(130.415,58)	04/04/2029
Receiving floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.1450%	300.000.000,00	THB	67.855,58	20/08/2021
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 1.2400%	800.000.000,00	THB	215.857,26	05/09/2021
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 1.9000%	14.500.000,00	CZK	63.712,38	04/04/2029
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.9650%	400.000.000,00	THB	86.066,42	03/02/2022
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 5.9500%	120.000.000,00	MXN	104.158,16	15/05/2030
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
			<b>424.115,04</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>				
Receiving fixed rate 1.8150%	18.000.000,00	THB	38.647,15	03/07/2029
Paying floating rate THFX 6 months				
			<b>38.647,15</b>	
			<b>462.762,19</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Acciones</b>			<b>Acciones</b>				
<b>BRL</b>			<b>CNY</b>				
14.122.603,00	BR Properties	23.151.169,63	0,72	3.841.927,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	67.561.346,15	2,11
2.642.500,00	Hapvida Participacoes e Investimentos	30.434.629,74	0,95	6.978.642,00	Glodon	68.759.467,27	2,15
14.581.940,00	Itau Unibanco Holding	69.327.424,65	2,17	10.262.265,00	Shenzhen Inovance Technology	55.111.384,82	1,72
5.964.100,00	Lojas Renner	45.256.725,87	1,41			<b>191.432.198,24</b>	<b>5,98</b>
3.321.200,00	Raia Drogasil	66.657.768,12	2,08				
		<b>234.827.718,01</b>	<b>7,33</b>				
<b>EUR</b>			<b>TWD</b>				
486.818,00	Prosus	44.506.095,72	1,39	549.000,00	ASPEED Technology	23.073.087,18	0,72
		<b>44.506.095,72</b>	<b>1,39</b>			<b>23.073.087,18</b>	<b>0,72</b>
<b>GBP</b>			<b>Total acciones</b>				
3.344.444,00	Antofagasta	37.992.511,93	1,19			<b>214.505.285,42</b>	<b>6,70</b>
		<b>37.992.511,93</b>	<b>1,19</b>	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
<b>HKD</b>			<b>Total inversiones en valores</b>				
10.891.688,00	AIA Group	101.604.972,88	3,17			<b>3.168.066.500,54</b>	<b>98,96</b>
20.451.000,00	Kingdee International Software Group	47.550.031,63	1,49	<b>Saldos bancarios</b>			
23.231.500,00	Li Ning	73.738.421,05	2,30			<b>43.918.130,29</b>	<b>1,37</b>
3.914.000,00	Ping An Healthcare and Technology	59.540.996,82	1,86	<b>Otros pasivos netos</b>			
12.583.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	125.830.125,78	3,93			<b>(10.471.064,83)</b>	<b>(0,33)</b>
4.650.100,00	Tencent Holdings	299.154.845,34	9,34	<b>Total activos netos</b>			
		<b>707.419.393,50</b>	<b>22,10</b>			<b>3.201.513.566,00</b>	<b>100,00</b>
<b>HUF</b>			<b>IDR</b>				
1.887.492,00	OTP Bank Nyrt	65.772.592,66	2,05	311.117.300,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	65.987.979,33	2,06
		<b>65.772.592,66</b>	<b>2,05</b>			<b>65.987.979,33</b>	<b>2,06</b>
<b>INR</b>			<b>KRW</b>				
3.142.413,00	Havells India	24.118.382,64	0,75	5.121.608,00	Samsung Electronics	224.817.121,42	7,02
5.590.466,00	HDFC Bank	78.917.910,52	2,47	255.269,00	Samsung SDI	77.142.128,43	2,41
6.074.287,00	HDFC Life Insurance	44.167.124,98	1,38			<b>301.959.249,85</b>	<b>9,43</b>
3.725.761,00	Hindustan Unilever	107.572.921,61	3,36	<b>MXN</b>			
3.674.421,00	Housing Development Finance	85.390.762,81	2,67	16.659.400,00	Grupo Financiero Banorte	56.424.038,07	1,76
2.072.866,00	Phoenix Mills	16.059.109,21	0,50	12.017.991,00	Infraestructura Energetica Nova	33.090.121,87	1,03
2.682.541,00	Varun Beverages	24.193.186,35	0,76			<b>89.514.159,94</b>	<b>2,80</b>
		<b>380.419.398,12</b>	<b>11,88</b>	<b>PHP</b>			
<b>KRW</b>			<b>TWD</b>				
5.121.608,00	Samsung Electronics	224.817.121,42	7,02	1.049.478,00	SM Investments	19.778.425,39	0,62
255.269,00	Samsung SDI	77.142.128,43	2,41			<b>19.778.425,39</b>	<b>0,62</b>
		<b>301.959.249,85</b>	<b>9,43</b>	<b>USD</b>			
<b>MXN</b>			<b>ZAR</b>				
16.659.400,00	Grupo Financiero Banorte	56.424.038,07	1,76	479.525,00	Naspers	87.548.619,93	2,73
12.017.991,00	Infraestructura Energetica Nova	33.090.121,87	1,03			<b>87.548.619,93</b>	<b>2,73</b>
		<b>89.514.159,94</b>	<b>2,80</b>	<b>Total acciones</b>			
<b>PHP</b>			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>				
1.049.478,00	SM Investments	19.778.425,39	0,62			<b>2.953.561.215,12</b>	<b>92,26</b>
		<b>19.778.425,39</b>	<b>0,62</b>	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
<b>TWD</b>			<b>USD</b>				
933.000,00	Silergy	60.714.797,36	1,90	1.312.322,00	Alibaba Group Holding ADR	283.605.907,42	8,86
24.080.560,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	255.459.817,32	7,98	424.217,00	Baozun ADR	16.493.556,96	0,52
		<b>316.174.614,68</b>	<b>9,88</b>	72.199,00	MercadoLibre	71.167.998,28	2,22
<b>USD</b>			<b>USD</b>				
1.312.322,00	Alibaba Group Holding ADR	283.605.907,42	8,86	309.292,00	Pinduoduo ADR	27.817.722,48	0,87
424.217,00	Baozun ADR	16.493.556,96	0,52	29.626.296,00	Sberbank of Russia PJSC	84.535.317,49	2,64
72.199,00	MercadoLibre	71.167.998,28	2,22	585.050,00	Sea ADR	64.074.676,00	2,00
309.292,00	Pinduoduo ADR	27.817.722,48	0,87	1.101.557,00	Yandex	53.965.277,43	1,69
29.626.296,00	Sberbank of Russia PJSC	84.535.317,49	2,64			<b>601.660.456,06</b>	<b>18,79</b>
585.050,00	Sea ADR	64.074.676,00	2,00	<b>ZAR</b>			
1.101.557,00	Yandex	53.965.277,43	1,69	<b>Total acciones</b>			
		<b>601.660.456,06</b>	<b>18,79</b>			<b>2.953.561.215,12</b>	<b>92,26</b>
<b>ZAR</b>			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>				
479.525,00	Naspers	87.548.619,93	2,73			<b>214.505.285,42</b>	<b>6,70</b>
		<b>87.548.619,93</b>	<b>2,73</b>	<b>Total inversiones en valores</b>			
<b>Total acciones</b>			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>				
		<b>2.953.561.215,12</b>	<b>92,26</b>			<b>3.168.066.500,54</b>	<b>98,96</b>
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>				
		<b>2.953.561.215,12</b>	<b>92,26</b>			<b>3.201.513.566,00</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Islas Caimán	29,13	Internet y marketing directo minorista	16,59
La India	11,88	Bancos diversificados	13,15
China	9,91	Servicios y medios de comunicación interactivos	11,03
República de Corea	9,43	Semiconductores	10,60
Taiwán, provincia de China	8,70	Seguros de vida y de salud	8,48
Brasil	7,33	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	7,02
Hong Kong	3,17	Software de aplicaciones	3,63
Países Bajos	3,08	Artículos del hogar	3,36
México	2,80	Cajas de crédito inmobiliario y financiación hipotecaria	2,67
Sudáfrica	2,73	Componentes electrónicos	2,41
Federación de Rusia	2,64	Ropa, accesorios y artículos de lujo	2,30
Estados Unidos	2,22	Alimentos envasados y carnes	2,11
Indonesia	2,06	Medicamentos al por menor	2,08
Hungría	2,05	Entretenimiento en casa interactivo	2,00
Reino Unido	1,19	Tecnología de atención sanitaria	1,86
Filipinas	0,62	Maquinaria industrial	1,72
		Grandes almacenes	1,41
		Cobre	1,19
		Gasísticas	1,03
		Salud administrada	0,95
		Bebidas no alcohólicas	0,76
		Equipos y componentes eléctricos	0,75
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	0,72
		Conglomerados industriales	0,62
		Actividades inmobiliarias diversificadas	0,50
<b>Total</b>	<b>98,96</b>	<b>Total</b>	<b>98,96</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
17.102.130,63	EUR	19.164.852,81	USD	(7.254,77)	31/07/2020
4.800,82	GBP	5.962,88	USD	(70,49)	31/07/2020
442.757,61	USD	394.055,41	EUR	1.341,40	31/07/2020
137,07	USD	111,27	GBP	0,48	31/07/2020
				<b>(5.983,38)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (anteriormente Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>PEN</b>				
<b>Bonos</b>			1.000.000,00	Inter-American Development B 3.05% 07-02-2025	287.986,63	0,42	
<b>BRL</b>			950.000,00	Peru Government Bond 6.15% 12-08-2032	307.562,87	0,45	
7.750,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2021	1.409.477,73	2,05	1.551.000,00	Peru Government Bond 6.35% 12-08-2028	520.390,48	0,76
5.000,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	999.240,96	1,45	250.000,00	Peru Government Bond 6.7142% 12-02-2055	83.328,80	0,12
4.379,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025	902.340,26	1,31	1.850.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	630.307,01	0,92
2.600,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	542.212,04	0,79	2.700.000,00	Peru Government Bond 6.95% 12-08-2031	932.684,69	1,36
		<b>3.853.270,99</b>	<b>5,60</b>			<b>2.762.260,48</b>	<b>4,01</b>
<b>CLP</b>			<b>PLN</b>				
310.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.5% 01-03-2026	442.174,40	0,64	5.850.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-04-2024	1.583.914,03	2,30
350.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.7% 01-09-2030	515.552,16	0,75	4.700.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029	1.328.264,69	1,93
280.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-03-2035	430.710,44	0,63	6.550.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	1.850.039,03	2,69
150.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	273.956,29	0,40			<b>4.762.217,75</b>	<b>6,92</b>
		<b>1.662.393,29</b>	<b>2,42</b>	<b>RON</b>			
<b>COP</b>			1.000.000,00	Romania Government Bond 5% 12-02-2029	248.372,06	0,36	
100.000,00	Colombian TES 4.75% 23-02-2023	7.882,80	0,01	3.270.000,00	Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027	849.625,70	1,23
3.000.000.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	818.229,88	1,19			<b>1.097.997,76</b>	<b>1,60</b>
5.317.800.000,00	Colombian TES 7.25% 18-10-2034	1.462.190,54	2,12	<b>RUB</b>			
1.200.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	362.094,02	0,53	143.765.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19-01-2028	2.211.185,33	3,21
		<b>2.650.397,24</b>	<b>3,85</b>			<b>2.211.185,33</b>	<b>3,21</b>
<b>CZK</b>			<b>THB</b>				
4.500.000,00	Czech Republic Government Bo 0.25% 10-02-2027	182.892,74	0,27	10.000.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-06-2046	379.789,18	0,55
12.330.000,00	Czech Republic Government Bo 0.95% 15-05-2030	521.562,46	0,76	28.793.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-12-2028	1.056.653,42	1,54
22.000.000,00	Czech Republic Government Bo 2.5% 25-08-2028	1.048.473,87	1,52	14.057.000,00	Thailand Government Bond 3.3% 17-06-2038	564.597,58	0,82
14.320.000,00	Czech Republic Government Bo 2.75% 23-07-2029	704.502,16	1,02	12.000.000,00	Thailand Government Bond 3.4% 17-06-2036	484.650,57	0,70
		<b>2.457.431,23</b>	<b>3,57</b>	15.043.000,00	Thailand Government Bond 3.775% 25-06-2032	606.669,51	0,88
<b>HUF</b>			44.500.000,00	Thailand Government Bond 3.85% 12-12-2025	1.665.496,83	2,42	
213.000.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	720.830,93	1,05	26.500.000,00	Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029	1.114.990,27	1,62
120.000.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	453.338,28	0,66			<b>5.872.847,36</b>	<b>8,53</b>
330.990.000,00	Hungary Government Bond 6% 24-11-2023	1.211.725,18	1,76	<b>TRY</b>			
		<b>2.385.894,39</b>	<b>3,47</b>	2.783.233,00	Turkey Government Bond 10.7% 17-08-2022	418.210,73	0,61
<b>IDR</b>			5.800.000,00	Turkey Government Bond 11% 02-03-2022	872.358,58	1,27	
15.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	1.015.668,50	1,48	4.800.000,00	Turkey Government Bond 12.4% 08-03-2028	735.256,57	1,07
3.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	223.538,00	0,32	1.000.000,00	Turkey Government Bond 8.5% 14-09-2022	144.425,40	0,21
14.277.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	1.036.067,61	1,51			<b>2.170.251,28</b>	<b>3,15</b>
15.206.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024	1.129.349,62	1,64	<b>ZAR</b>			
19.467.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	1.432.323,46	2,08	25.000.000,00	Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	1.638.316,24	2,38
10.400.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	789.880,00	1,15	17.500.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	670.196,01	0,97
23.550.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	1.825.219,20	2,65	8.500.000,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	312.652,12	0,45
		<b>7.452.046,39</b>	<b>10,83</b>	10.858.249,00	Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031	515.083,91	0,75
<b>MXN</b>			8.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030	425.410,67	0,62	
225.000,00	Mexican Bonos 10% 05-12-2024	1.166.651,82	1,70	9.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	451.812,24	0,66
130.000,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	755.959,63	1,10				
25.000,00	Mexican Bonos 6.5% 09-06-2022	111.529,24	0,16				
209.936,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	1.007.800,79	1,46				
110.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	517.820,99	0,75				
210.000,00	Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034	1.025.969,74	1,49				
460.000,00	Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	2.346.244,97	3,41				
		<b>6.931.977,18</b>	<b>10,07</b>				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (anteriormente Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
7.600.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	345.551,63	0,50
16.500.500,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	752.171,14	1,09
		<b>5.111.193,96</b>	<b>7,43</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>51.381.364,63</b>	<b>74,66</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>51.381.364,63</b>	<b>74,66</b>
	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
	<b>Bonos</b>		
	<b>CLP</b>		
110.000.000,00	Chile Government Internation 5.5% 05-08-2020	134.111,86	0,19
		<b>134.111,86</b>	<b>0,19</b>
	<b>CNY</b>		
4.100.000,00	China Government Bond 3.13% 21-11-2029	591.414,03	0,86
15.170.000,00	China Government Bond 3.29% 23-05-2029	2.203.621,38	3,20
		<b>2.795.035,41</b>	<b>4,06</b>
	<b>EGP</b>		
18.000.000,00	Egypt Treasury Bills 11-08-2020	1.099.159,39	1,60
		<b>1.099.159,39</b>	<b>1,60</b>
	<b>MYR</b>		
2.500.000,00	Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026	624.390,65	0,91
4.750.000,00	Malaysia Government Bond 4.048% 30-09-2021	1.135.597,63	1,65
4.800.000,00	Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	1.212.275,44	1,76
7.823.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	1.948.563,16	2,83
		<b>4.920.826,88</b>	<b>7,15</b>
	<b>PHP</b>		
5.000.000,00	Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036	123.753,61	0,18
		<b>123.753,61</b>	<b>0,18</b>
	<b>RUB</b>		
135.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23-05-2029	2.054.718,17	2,99
86.500.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17-09-2031	1.473.964,29	2,14
		<b>3.528.682,46</b>	<b>5,13</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>12.601.569,61</b>	<b>18,31</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>12.601.569,61</b>	<b>18,31</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>63.982.934,24</b>	<b>92,97</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>3.528.714,12</b>	<b>5,13</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>1.310.372,35</b>	<b>1,90</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>68.822.020,71</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (anteriormente Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus)

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Indonesia	10,83	Títulos de deuda pública	92,97
México	10,07		
Tailandia	8,53		
Federación de Rusia	8,34	<b>Total</b>	<b>92,97</b>
Sudáfrica	7,43		
Malasia	7,15		
Polonia	6,92		
Brasil	5,60		
China	4,06		
Colombia	3,85		
Perú	3,60		
República Checa	3,57		
Hungría	3,47		
Turquía	3,15		
Chile	2,61		
Egipto	1,60		
Rumanía	1,60		
Supranacional	0,42		
Filipinas	0,18		
<b>Total</b>	<b>92,97</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (anteriormente Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus)

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
495.678,98	EUR	555.463,81	USD	(210,27)	31/07/2020
5.117.070,26	SEK	546.927,35	USD	(822,73)	31/07/2020
4.969,94	USD	4.423,63	EUR	14,64	31/07/2020
12.965,89	USD	120.989,47	SEK	53,62	31/07/2020
				<b>(964,74)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
3.844.000,00	TRY	558.964,83	USD	(2.585,52)	06/08/2020
367.179,60	USD	8.329.000,00	MXN	9.774,21	06/08/2020
614.679,54	USD	10.396.000,00	ZAR	18.118,34	06/08/2020
				<b>25.307,03</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
64.846.000,00	CLP	84.200,35	USD	(5.205,90)	06/08/2020
3.871.413.000,00	COP	1.064.607,70	USD	(38.778,94)	06/08/2020
25.340.000,00	CZK	1.067.339,08	USD	(7.030,98)	06/08/2020
483.314.000,00	HUF	1.576.501,44	USD	(58.691,40)	06/08/2020
8.837.150.000,00	IDR	616.776,95	USD	(12.757,70)	06/08/2020
25.036.000,00	MXN	1.022.160,68	USD	52.144,38	06/08/2020
1.704.000,00	PLN	419.473,19	USD	8.634,21	06/08/2020
883.000,00	TRY	122.208,09	USD	5.595,99	06/08/2020
2.160.545,87	USD	15.400.000,00	CNY	(11.823,97)	06/08/2020
49.632,84	USD	1.177.000,00	CZK	383,31	06/08/2020
1.375.397,42	USD	424.754.000,00	HUF	41.492,21	06/08/2020
709.881,34	USD	10.670.624.000,00	IDR	(19.449,98)	06/08/2020
163.019,21	USD	195.375.000,00	KRW	483,73	06/08/2020
1.425.482,47	USD	5.608.000,00	PLN	16.539,25	06/08/2020
146.815,98	USD	4.608.000,00	THB	(2.215,32)	06/08/2020
450.667,28	USD	7.778.000,00	ZAR	4.338,23	06/08/2020
				<b>(26.342,88)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
230.698.000,00	CLP	282.092,42	USD	(1.062,44)	06/08/2020
1.056.717.000,00	COP	273.904,22	USD	6.096,85	06/08/2020
1.662.000,00	CZK	68.661,09	USD	882,18	06/08/2020
318.217.000,00	HUF	1.030.137,95	USD	(30.803,53)	06/08/2020
5.814.000,00	PLN	1.464.411,19	USD	(3.715,19)	06/08/2020
3.676.400,00	RON	855.780,38	USD	(7.121,23)	06/08/2020
316.560,59	USD	1.191.743.000,00	COP	780,03	06/08/2020
426.428,59	USD	131.129.000,00	HUF	14.628,38	06/08/2020
503.741,08	USD	7.241.278.000,00	IDR	8.799,97	06/08/2020
697.775,72	USD	15.282.000,00	MXN	42.006,35	06/08/2020
420.503,20	USD	1.434.000,00	PEN	14.344,57	06/08/2020
85.143,39	USD	336.000,00	PLN	727,43	06/08/2020
338.171,29	USD	6.273.000,00	ZAR	(21.791,29)	06/08/2020
18.677.000,00	ZAR	1.023.035,43	USD	48.706,67	06/08/2020
				<b>72.478,75</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
12.815.000,00	BRL	2.475.009,89	USD	(131.542,78)	06/08/2020
717.233.000,00	COP	195.172,35	USD	(5.123,68)	06/08/2020
192.545.000,00	KRW	157.244,19	USD	2.936,40	06/08/2020
39.690.000,00	MXN	1.806.081,32	USD	(102.935,76)	06/08/2020
972.000,00	MYR	226.863,67	USD	(833,80)	06/08/2020
1.160.000,00	PEN	341.951,38	USD	(13.398,77)	06/08/2020
725.000,00	RON	162.592,45	USD	4.765,31	06/08/2020
26.723.000,00	THB	837.309,18	USD	26.959,99	06/08/2020
688.373,86	USD	3.903.000,00	BRL	(25.353,07)	06/08/2020
583.082,11	USD	476.866.000,00	CLP	2.177,01	06/08/2020
54.495,43	USD	203.529.000,00	COP	565,52	06/08/2020
384.317,00	USD	5.540.902.000,00	IDR	5.596,73	06/08/2020
2.048.038,12	USD	46.106.000,00	MXN	69.582,75	06/08/2020
452.331,98	USD	1.943.000,00	MYR	504,99	06/08/2020
343.297,10	USD	1.182.000,00	PEN	8.514,19	06/08/2020
13.375,35	USD	668.500,00	PHP	(0,95)	06/08/2020
108.241,21	USD	486.000,00	RON	(3.946,07)	06/08/2020
113.402,06	USD	3.498.000,00	THB	269,90	06/08/2020
				<b>(161.262,09)</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (anteriormente Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus)

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
3.532.000,00	BRL	722.677,59	USD	(76.777,20)	06/08/2020
6.487.000,00	CNY	905.432,29	USD	9.642,46	06/08/2020
7.117.000,00	MXN	299.590,11	USD	5.804,81	06/08/2020
77.586.000,00	RUB	1.055.601,30	USD	31.065,31	06/08/2020
1.159.000,00	TRY	166.144,96	USD	1.607,92	06/08/2020
271.538,36	USD	6.076.000,00	MXN	10.810,74	06/08/2020
1.092.278,96	USD	76.203.000,00	RUB	24.973,21	06/08/2020
611.949,18	USD	4.314.000,00	TRY	(12.455,18)	06/08/2020
120.023,89	USD	2.086.000,00	ZAR	322,00	06/08/2020
4.546.000,00	ZAR	258.729,74	USD	2.134,97	06/08/2020
				<b>(2.870,96)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
4.318.000,00	HUF	13.965,18	USD	(404,85)	06/08/2020
10.234.000,00	PLN	2.605.423,88	USD	(34.252,55)	06/08/2020
351.775,62	USD	8.877.000,00	CZK	(19.663,23)	06/08/2020
704.379,15	USD	226.780.000,00	HUF	(7.799,84)	06/08/2020
1.752.701,98	USD	7.289.000,00	PLN	(78.555,59)	06/08/2020
303.929,78	USD	2.301.000,00	TRY	(29.111,03)	06/08/2020
				<b>(169.787,09)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
8.514.000,00	CNY	1.195.433,93	USD	5.576,42	06/08/2020
991.000,00	CZK	41.905,92	USD	(439,23)	06/08/2020
696.168,00	USD	4.976.000,00	CNY	(5.761,04)	06/08/2020
180.477,58	USD	4.041.000,00	MXN	7.073,99	06/08/2020
				<b>6.450,14</b>	
				<b>(256.027,10)</b>	
				<b>(256.991,84)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

## Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>				
Receiving floating rate BUBOR 6 months Paying fixed rate 1.4100%	30.000.000,00	HUF	(461,47)	04/05/2021
Receiving floating rate THFX 6 months Paying fixed rate 2.5750%	13.000.000,00	THB	(42.947,92)	16/11/2026
Receiving floating rate THFX 6 months Paying fixed rate 2.5200%	6.000.000,00	THB	(19.157,87)	16/11/2026
Receiving floating rate THFX 6 months Paying fixed rate 2.5750%	3.500.000,00	THB	(11.739,48)	16/12/2026
Receiving floating rate THFX 6 months Paying fixed rate 1.9675%	(1.500.000,00)	CZK	(6.548,93)	25/05/2028
Receiving floating rate PRIBOR 6 months Receiving fixed rate 3.4850%	10.000.000,00	MYR	23.363,08	19/03/2021
Paying floating rate KLIBOR 3 months Receiving fixed rate 1.1450%	400.000.000,00	THB	90.474,10	20/08/2021
Paying floating rate THFX 6 months Paying fixed rate 1.2600%	(120.000.000,00)	THB	(34.016,54)	06/09/2021
Receiving floating rate THFX 6 months				
			<b>(1.035,03)</b>	
<b>Contraparte: Deutsche Bank AG</b>				
Receiving fixed rate 5.2250% Paying fixed rate 0.0000%	9.946.640,74	BRL	52.221,66	02/01/2023
			<b>52.221,66</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (anteriormente Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus)

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permuta de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>				
Paying floating rate MXN_28D 28 days Receiving fixed rate 7.8050%	(13.000.000,00)	MXN	52.667,86	17/07/2023
Receiving fixed rate 6.3550% Paying fixed rate 0.0000%	3.524.816,44	BRL	36.005,73	03/07/2023
Receiving fixed rate 0.7850% Paying floating rate THFX 6 months	120.000.000,00	THB	14.570,79	25/02/2022
			<b>103.244,38</b>	
			<b>154.431,01</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Acciones</b>			<b>Acciones</b>				
<b>CNY</b>			<b>CNY</b>				
38.500,00	Wuliangye Yibin	831.853,43	1,30	403.497,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.487.166,92	2,32
<b>DKK</b>			<b>DKK</b>				
8.814,00	Chr. Hansen Holding	806.818,32	1,26	7.000,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	109.952,15	0,17
19.035,00	Novo Nordisk B	1.098.150,41	1,72	40.400,00	Jiangsu Hengrui Medicine	470.834,61	0,74
<b>EUR</b>			<b>EUR</b>				
837,00	Hermes International	619.212,60	0,97	2.000,00	Kweichow Moutai	369.423,07	0,58
119.400,00	Infineon Technologies	2.488.296,00	3,89	321.000,00	Meinian Onehealth Healthcare Holdings	584.055,78	0,91
2.537,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	983.594,90	1,54	<b>Total acciones</b>			
33.020,00	Moncler	1.128.623,60	1,76	<b>3.021.432,53 4,72</b>			
5.180,00	Unilever	245.687,40	0,38	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
<b>HKD</b>			<b>HKD</b>				
300.800,00	AIA Group	2.506.421,60	3,92	<b>3.021.432,53 4,72</b>			
68.398,00	Alibaba Health Information Technology	178.151,64	0,28	<b>Total inversiones en valores</b>			
270.400,00	China International Capital	474.306,78	0,74	<b>62.839.744,63 98,19</b>			
178.750,00	China Merchants Bank	734.418,45	1,15	<b>Saldos bancarios</b>			
154.800,00	CSPC Pharmaceutical Group	261.186,08	0,41	<b>1.991.463,33 3,11</b>			
67.000,00	Haidilao International Holding	252.499,52	0,39	<b>Otros pasivos netos</b>			
63.950,00	Ping An Healthcare and Technology	868.945,12	1,36	<b>(836.275,11) (1,31)</b>			
293.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	2.617.021,66	4,09	<b>Total activos netos</b>			
912.000,00	Sands China	3.195.261,57	4,99	<b>63.994.932,85 100,00</b>			
22.350,00	Tencent Holdings	1.284.303,89	2,01				
<b>INR</b>			<b>INR</b>				
50.205,00	Asian Paints	1.002.226,62	1,57				
4.174,00	Eicher Motors	905.325,65	1,41				
27.395,00	Havells India	187.807,44	0,29				
52.550,00	Jubilant Foodworks	1.073.781,63	1,68				
139.325,00	Kotak Mahindra Bank	2.242.330,82	3,50				
10.408,00	Maruti Suzuki India	718.855,73	1,12				
60.285,00	Titan	677.411,15	1,06				
<b>KRW</b>			<b>KRW</b>				
3.050,00	FANUC	486.984,76	0,76				
<b>JPY</b>			<b>JPY</b>				
1.567,00	LG Household & Health Care	1.566.236,37	2,45				
<b>MXN</b>			<b>MXN</b>				
452.500,00	Grupo Financiero Banorte	1.368.925,71	2,14				
135.750,00	Wal-Mart de Mexico	290.111,78	0,45				
<b>USD</b>			<b>USD</b>				
29.772,00	Alibaba Group Holding ADR	5.746.975,92	8,98				
1.002,00	Baidu ADR	109.100,80	0,17				
495,00	Booking Holdings	696.970,43	1,09				
5.157,00	Credicorp	614.666,68	0,96				
2.206,00	Estee Lauder Cos	367.387,52	0,57				
73.271,00	HDFC Bank ADR	2.958.851,23	4,62				
46.860,00	Huazhu Group ADR	1.499.285,60	2,34				
45.430,00	iQIYI ADR	952.790,31	1,49				
100.704,00	MakeMyTrip	1.342.959,86	2,10				
1.941,00	Mastercard	507.948,89	0,79				
4.491,00	New Oriental Education & Technology Group ADR	535.847,24	0,84				
6.966,00	NIKE	597.232,38	0,93				
35.161,00	QUALCOMM	2.871.798,33	4,49				
7.652,00	Starbucks	501.134,06	0,78				
22.430,00	TAL Education ADR	1.374.990,75	2,15				
154.675,00	Tencent Music Entertainment ADR	1.895.530,34	2,96				
111.655,00	Trip.com Group ADR	2.590.040,94	4,05				
7.260,00	Walt Disney	721.233,71	1,13				
65.395,00	Yum China Holdings	2.838.816,48	4,44				
<b>Total acciones</b>			<b>Total acciones</b>				
<b>59.818.312,10 93,47</b>			<b>59.818.312,10 93,47</b>				
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>59.818.312,10 93,47</b>			<b>3.021.432,53 4,72</b>				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Islas Caimán	31,73	Internet y marketing directo minorista	16,22
La India	15,26	Bancos diversificados	12,37
Estados Unidos	14,22	Semiconductores	8,38
China	12,00	Seguros de vida y de salud	8,01
Hong Kong	4,32	Restaurantes	7,29
Alemania	3,89	Cine y ocio	5,58
Dinamarca	2,98	Ropa, accesorios y artículos de lujo	5,33
México	2,59	Farmacéuticas	5,18
Francia	2,50	Casinos y apuestas	4,99
República de Corea	2,45	Artículos personales	3,41
Mauricio	2,10	Servicios de educación	2,99
Italia	1,76	Química especializada	2,83
Bermudas	1,24	Hoteles, complejos turísticos y cruceros	2,34
Japón	0,76	Servicios y medios de comunicación interactivos	2,18
Países Bajos	0,38	Destilerías y vinateros	1,88
<b>Total</b>	<b>98,19</b>	Tecnología de atención sanitaria	1,64
		Fabricantes de motocicletas	1,41
		Fabricantes de automóviles	1,12
		Calzado	0,93
		Servicios de atención sanitaria	0,91
		Procesamiento de datos y servicios subcontratados	0,79
		Maquinaria industrial	0,76
		Banca de inversión y corretaje	0,74
		Hipermercados y supermercados	0,45
		Equipos y componentes eléctricos	0,29
		Alimentos envasados y carnes	0,17
		<b>Total</b>	<b>98,19</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
59,36	EUR	265,12	PLN	(0,10)	31/07/2020
12.984,97	PLN	2.905,30	EUR	7,01	31/07/2020
				<b>6,91</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>EUR</b>							
900.000,00	Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049	866.676,60	0,16	12.200.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	12.195.388,40	2,19
1.600.000,00	Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050	1.623.798,40	0,29	1.164.000,00	Commerzbank AG 1% 04-03-2026	1.181.401,80	0,21
3.300.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	3.433.056,00	0,62	2.400.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	2.802.000,00	0,50
2.800.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	2.961.000,00	0,53	2.700.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	2.870.812,80	0,52
2.200.000,00	Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	2.419.032,00	0,43	3.600.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	3.885.984,00	0,70
2.234.000,00	Altria Group Inc 1.7% 15-06-2025	2.294.474,38	0,41	300.000,00	Credit Agricole SA/London 3.125% 05-02-2026	350.256,00	0,06
3.283.000,00	Altria Group Inc 2.2% 15-06-2027	3.452.777,06	0,62	3.000.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	2.944.500,00	0,53
2.408.000,00	Altria Group Inc 3.125% 15-06-2031	2.622.817,68	0,47	2.800.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 23-05-2029	2.892.142,40	0,52
3.174.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	3.540.000,29	0,64	5.873.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	6.026.447,39	1,08
4.265.000,00	ASTM SpA 1.625% 08-02-2028	4.008.917,12	0,72	5.689.000,00	Credit Suisse Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	5.525.234,17	0,99
1.549.000,00	AT&T Inc 1.6% 19-05-2028	1.587.802,45	0,29	2.684.000,00	Daimler AG 1.625% 22-08-2023	2.741.367,82	0,49
2.231.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	2.331.595,79	0,42	796.000,00	Daimler AG 2% 22-08-2026	827.752,44	0,15
1.587.000,00	AT&T Inc 1.8% 14-09-2039	1.489.859,73	0,27	601.000,00	Daimler AG 2.375% 22-05-2030	635.708,95	0,11
476.000,00	AT&T Inc 2.05% 19-05-2032	495.937,74	0,09	12.048.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	12.194.865,12	2,19
3.212.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	3.501.859,87	0,63	8.832.000,00	Danske Bank A/S 0.625% 26-05-2025	8.908.573,44	1,60
474.000,00	AT&T Inc 2.6% 19-05-2038	502.198,26	0,09	4.362.000,00	Danske Bank A/S 0.75% 02-06-2023	4.439.294,64	0,80
2.380.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	2.697.501,52	0,49	3.600.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	3.565.584,00	0,64
5.977.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	6.091.100,93	1,10	6.900.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	6.630.900,00	1,19
7.063.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	7.151.247,95	1,29	1.600.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	1.552.000,00	0,28
951.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	1.040.470,08	0,19	3.461.000,00	Diageo Finance PLC 1.875% 27-03-2027	3.796.038,64	0,68
2.647.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	2.899.059,52	0,52	2.710.000,00	Diageo Finance PLC 2.5% 27-03-2032	3.252.487,80	0,58
632.000,00	AXA SA 3.875% MULTI Perp FC2025	686.510,00	0,12	314.000,00	E.ON SE 0.25% 24-10-2026	311.648,14	0,06
2.592.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	2.790.202,98	0,50	705.000,00	E.ON SE 0.375% 29-09-2027	702.753,87	0,13
1.013.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	1.035.843,15	0,19	4.284.000,00	E.ON SE 1% 07-10-2025	4.435.482,24	0,80
3.864.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	4.096.133,66	0,74	10.700.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	10.961.360,34	1,97
3.200.000,00	Bankia SA 1.125% 12-11-2026	2.981.926,40	0,54	5.498.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	5.527.185,03	0,99
1.400.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	1.381.380,00	0,25	1.373.000,00	Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	1.381.910,77	0,25
5.500.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	5.646.894,00	1,02	2.702.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	2.792.214,38	0,50
4.400.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	4.702.420,84	0,85	3.765.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	4.028.257,65	0,72
5.591.000,00	BAT Netherlands Finance BV 2.375% 07-10-2024	5.908.501,71	1,06	581.000,00	Fidelity National Informatio 2.95% 21-05-2039	666.520,18	0,12
982.000,00	BAT Netherlands Finance BV 3.125% 07-04-2028	1.086.500,51	0,20	2.906.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC 0.000000% 23-09-2021	2.903.774,00	0,52
6.725.000,00	BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023	6.659.390,90	1,20	413.000,00	Glencore Finance Europe Ltd 1.625% 18-01-2022	413.963,73	0,07
5.516.000,00	BMW Finance NV 0.125% 29-11-2021	5.519.839,14	0,99	9.385.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	9.893.385,45	1,78
2.418.000,00	BP Capital Markets PLC 0.9% 03-07-2024	2.449.042,28	0,44	1.700.000,00	Hannover Rueck SE 1.753% MULTI 08-10-2040	1.687.981,00	0,30
5.143.000,00	BP Capital Markets PLC 1.594% 03-07-2028	5.315.773,94	0,96	379.000,00	Heineken NV 1.75% 07-05-2040	381.428,78	0,07
274.000,00	BP Capital Markets PLC 1.637% 26-06-2029	283.813,08	0,05	4.645.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11-2026	4.535.953,98	0,82
7.528.000,00	BP Capital Markets PLC 2.519% 07-04-2028	8.283.329,41	1,49	2.951.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.001% MULTI 25-07-2031	2.943.064,85	0,53
4.325.000,00	BP Capital Markets PLC 3.250% MULTI Perp FC2026	4.335.812,50	0,78	6.392.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.047% MULTI 04-11-2032	6.370.676,29	1,15
4.100.000,00	BPCE SA 0.625% 15-01-2030	4.158.220,00	0,75	5.715.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	6.024.867,30	1,08
12.400.000,00	BPCE SA 0.625% 28-04-2025	12.582.751,20	2,26	2.999.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	3.033.188,60	0,55
332.000,00	British Telecommunications P 0.5% 12-09-2025	329.320,76	0,06	4.173.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	4.605.139,19	0,83
4.698.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	4.787.139,85	0,86	7.440.000,00	LeasePlan Corp NV 0.125% 13-09-2023	7.157.994,24	1,29
2.436.000,00	British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029	2.445.047,06	0,44	903.000,00	Medtronic Global Holdings SC 0.375% 07-03-2023	904.468,93	0,16
2.498.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	2.638.132,80	0,47	6.319.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	6.466.882,29	1,16
3.373.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	3.786.044,09	0,68	6.544.000,00	Motability Operations Group 0.375% 03-01-2026	6.517.169,60	1,17
2.004.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	2.143.165,25	0,39	4.351.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	4.471.460,57	0,80
1.519.000,00	Coca-Cola European Partners 0.7% 12-09-2031	1.476.443,70	0,27	4.937.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	5.163.509,56	0,93
1.100.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	1.178.760,00	0,21	3.747.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	4.030.021,48	0,72
800.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	902.248,00	0,16				
3.442.000,00	Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026	3.388.468,64	0,61				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
2.992.000,00 National Grid Electricity Tr 0.19% 20-01-2025	2.996.876,96	0,54	1.860.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 0.5% 20-06-2022	1.838.982,00	0,33
992.000,00 NGG Finance PLC 1.625% MULTI 05-12-2079	972.273,09	0,17	1.710.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 1% 16-02-2023	1.705.837,86	0,31
4.460.000,00 NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	4.370.800,00	0,79	1.204.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	1.204.765,74	0,22
356.000,00 NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	403.194,21	0,07	3.212.000,00 Wells Fargo & Co 0.625% 14-08-2030	3.033.425,65	0,55
10.562.000,00 Nykredit Realkredit 0.5% 07-10-2025	10.642.980,54	1,91	3.043.000,00 Wells Fargo & Co 0.625% 25-03-2030	2.878.032,88	0,52
6.058.000,00 Nykredit Realkredit 0.75% 01-20-2027	5.892.805,00	1,06	4.452.000,00 Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	4.479.746,29	0,81
1.709.000,00 RELX Finance BV 0.000000% 18-03-2024	1.685.320,10	0,30	1.024.000,00 Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	1.041.766,40	0,19
2.091.000,00 RELX Finance BV 0.5% 10-03-2028	2.049.062,90	0,37	3.872.000,00 Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	4.006.878,49	0,72
2.596.000,00 RELX Finance BV 0.875% 10-03-2032	2.552.169,14	0,46	4.903.000,00 Wells Fargo & Co 1.741% MULTI 04-05-2030	5.097.590,26	0,92
347.000,00 RELX Finance BV 1.375% 12-05-2026	364.233,41	0,07	5.319.000,00 Wesfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	5.387.827,86	0,97
1.080.000,00 RELX Finance BV 1.5% 13-05-2027	1.137.844,80	0,20	<b>Total bonos</b>	<b>534.162.707,76</b>	<b>96,05</b>
500.000,00 Renault SA 1% 18-04-2024	464.144,00	0,08	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>534.162.707,76</b>	<b>96,05</b>
3.417.000,00 Renault SA 1% 28-11-2025	3.140.851,73	0,56	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
900.000,00 Renault SA 1.25% 24-06-2025	820.260,00	0,15	<b>Bonos</b>		
1.400.000,00 RTE Réseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	1.403.309,60	0,25	<b>EUR</b>		
2.700.000,00 RTE Réseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	2.864.003,40	0,51	1.520.000,00 Deutsche Bahn Finance GMBH 0.875% 23-06-2039	1.480.967,92	0,27
1.300.000,00 RTE Réseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	1.394.429,01	0,25	<b>Total bonos</b>	<b>1.480.967,92</b>	<b>0,27</b>
700.000,00 RTE Réseau de Transport d'El 2.125% 27-09-2038	852.978,00	0,15	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>1.480.967,92</b>	<b>0,27</b>
3.000.000,00 RTE Réseau de Transport d'El 2.875% 12-09-2023	3.272.321,43	0,59	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>535.643.675,68</b>	<b>96,32</b>
4.075.000,00 SES SA 4.75% 11-03-2021	4.169.051,00	0,75	<b>Saldos bancarios</b>	<b>13.252.935,76</b>	<b>2,38</b>
4.561.000,00 Shell International Finance 1.25% 11-11-2032	4.709.396,70	0,85	<b>Otros activos netos</b>	<b>7.226.336,91</b>	<b>1,30</b>
5.500.000,00 Siemens Financieringsmaatsch 0.125% 05-06-2022	5.512.815,00	0,99	<b>Total activos netos</b>	<b>556.122.948,35</b>	<b>100,00</b>
2.823.000,00 Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	2.949.109,06	0,53			
7.071.000,00 Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	7.366.596,08	1,32			
7.095.000,00 Swedish Match AB 0.875% 23-09-2024	7.124.273,97	1,28			
1.501.000,00 Swedish Match AB 1.2% 10-11-2025	1.504.764,51	0,27			
800.000,00 Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	828.656,00	0,15			
3.765.000,00 Sydney Airport Finance Co Pt 1.75% 26-04-2028	3.779.786,74	0,68			
1.100.000,00 Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042	1.254.000,00	0,23			
4.630.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	4.280.907,26	0,77			
2.370.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024	2.357.515,65	0,42			
5.739.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	5.659.181,99	1,02			
286.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 13-01-2023	292.240,52	0,05			
975.000,00 UBS AG/London 0.125% 05-11-2021	976.604,85	0,18			
6.883.000,00 UBS AG/London 0.625% 23-01-2023	6.970.517,00	1,25			
2.856.000,00 UBS AG/London 0.75% 21-04-2023	2.899.731,07	0,52			
6.698.000,00 UniCredit SpA 1.250% MULTI 16-06-2026	6.664.034,17	1,20			
4.377.000,00 UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	4.368.647,37	0,79			
3.675.000,00 Urenco Finance NV 2.25% 05-08-2022	3.767.977,10	0,68			
3.288.000,00 Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	3.458.515,68	0,62			
3.400.000,00 Urenco Finance NV 2.5% 15-02-2021	3.446.947,20	0,62			
2.709.000,00 Verizon Communications Inc 1.25% 08-04-2030	2.799.480,60	0,50			
2.294.000,00 Verizon Communications Inc 1.5% 19-09-2039	2.243.600,82	0,40			
400.000,00 Verizon Communications Inc 2.875% 15-01-2038	482.038,40	0,09			
2.772.000,00 Vodafone Group PLC 3.100% MULTI 03-01-2079	2.772.000,00	0,50			
4.000.000,00 Volkswagen Bank GmbH 1.25% 01-08-2022	4.013.440,00	0,72			
1.003.000,00 Volkswagen Financial Service 2.25% 01-10-2027	1.054.221,20	0,19			
800.000,00 Volkswagen International Fin 4.125% 16-11-2038	980.705,60	0,18			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	14,70	Renta fija privada	96,32
Francia	13,94		
Reino Unido	12,66	<b>Total</b>	<b>96,32</b>
Países Bajos	11,49		
Alemania	10,59		
Dinamarca	8,11		
Noruega	5,06		
Italia	4,44		
Suiza	4,03		
Finlandia	2,26		
Islas Vírgenes Británicas	1,78		
Australia	1,65		
Suecia	1,55		
Luxemburgo	1,14		
Irlanda	1,07		
Estonia	0,99		
España	0,78		
Jersey	0,07		
<b>Total</b>	<b>96,32</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
162.152.223,73	DKK	21.756.138,93	EUR	1.315,42	31/07/2020
9.558,18	EUR	103.982,11	NOK	30,37	31/07/2020
4.912.620,82	EUR	51.516.738,57	SEK	4.539,76	31/07/2020
367.678.296,15	NOK	33.722.563,65	EUR	(32.433,71)	31/07/2020
34.203,37	PLN	7.652,79	EUR	18,45	31/07/2020
2.196.709.155,01	SEK	209.488.606,55	EUR	(204.660,25)	31/07/2020
				<b>(231.189,96)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>								
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Compra	1,00%	2.750.000,00	EUR	186.030,78	(116.110,89)	69.919,89	20/06/2024
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)	Venta	1,00%	(1.850.000,00)	EUR	(2.889,25)	(9.280,49)	(12.169,74)	20/06/2024
Deutsche Telekom Internation 0.375% 30-10-2021	Compra	1,00%	1.750.000,00	EUR	(56.940,00)	7.744,43	(49.195,57)	20/12/2024
McDonald's Corp 2.75% 09-12-2020	Venta	1,00%	(1.700.000,00)	USD	56.642,78	(5.322,74)	51.320,04	20/12/2024
Renault SA 3.125% 05-03-2021	Venta	1,00%	(1.800.000,00)	EUR	(77.795,18)	(44.971,07)	(122.766,25)	20/12/2024
Renault SA 3.125% 05-03-2021	Compra	1,00%	1.800.000,00	EUR	8.001,55	40.704,71	48.706,26	20/12/2022
SES SA 4.75% 11-03-2021	Venta	1,00%	(1.750.000,00)	EUR	10.973,91	(24.551,88)	(13.577,97)	20/12/2024
Standard Chartered PLC 5.7% 25-01-2022	Compra	1,00%	1.850.000,00	EUR	45.543,79	(36.452,67)	9.091,12	20/06/2024
The Royal Bank Of Scotland Group public limited company (No ref obligation)	Venta	1,00%	(2.750.000,00)	EUR	(180.717,29)	130.567,46	(50.149,83)	20/06/2024
Wal-Mart Stores 5.875% 2027-04-05	Compra	1,00%	1.700.000,00	USD	(61.262,87)	6.591,10	(54.671,77)	20/12/2024
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)	Venta	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	123.195,96	(64.846,75)	58.349,21	20/12/2027
					<b>50.784,18</b>	<b>(115.928,79)</b>	<b>(65.144,61)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>								
Daimler AG 0.625% 05-03-2020	Venta	1,00%	(2.350.000,00)	EUR	41.878,53	(34.515,64)	7.362,89	20/12/2020
					<b>41.878,53</b>	<b>(34.515,64)</b>	<b>7.362,89</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>								
Anheuser-Busch InBev SA/NV 4% 02-06-2021	Venta	1,00%	(1.750.000,00)	EUR	7.454,70	12.908,01	20.362,71	20/12/2024
AXA SA 7.125% 15-12-2020	Venta	1,00%	(1.800.000,00)	EUR	(4.297,37)	5.146,77	849,40	20/12/2024
BMW Finance NV 0.125% 12-01-2021	Compra	1,00%	1.700.000,00	EUR	1.597,69	(24.968,78)	(23.371,09)	20/12/2024
British Telecommunications P 5.75% 07-12-2028	Venta	1,00%	(1.850.000,00)	EUR	17.081,08	(6.591,03)	10.490,05	20/06/2024
Carlsberg Breweries A/S 2.625% 15-11-2022	Compra	1,00%	1.750.000,00	EUR	(49.862,51)	(6.690,86)	(56.553,37)	20/12/2024
Daimler AG 1.4% 12-01-2024	Venta	1,00%	(1.700.000,00)	EUR	(26.038,27)	28.403,03	2.364,76	20/12/2024
Deutsche Bank AG 5% 24-06-2020	Compra	1,00%	1.750.000,00	EUR	105.987,14	63.036,23	169.023,37	20/12/2024
Orange SA 0.75% 11-09-2023	Compra	1,00%	1.700.000,00	EUR	(28.158,33)	(20.012,65)	(48.170,98)	20/12/2024
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17-01-2025	Compra	1,00%	1.850.000,00	EUR	(20.913,39)	3.266,56	(17.646,83)	20/06/2024
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17-01-2025	Venta	1,00%	(1.700.000,00)	EUR	(25.068,52)	37.732,32	12.663,80	20/12/2024
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Venta	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	109.984,03	(45.537,47)	64.446,56	20/12/2027
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Venta	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	103.381,92	(25.911,30)	77.470,62	20/12/2027
					<b>191.148,17</b>	<b>20.780,83</b>	<b>211.929,00</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>								
Coooperatieve Rabobank U.A. (No ref obligation)	Venta	1,00%	(2.350.000,00)	EUR	117.656,73	(11.763,66)	105.893,07	20/12/2027
ING Bank N.V. (No ref obligation)	Venta	1,00%	(2.350.000,00)	EUR	124.492,30	(27.365,26)	97.127,04	20/12/2027
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Venta	1,00%	(2.300.000,00)	EUR	21.232,51	2.544,45	23.776,96	20/06/2022
					<b>263.381,54</b>	<b>(36.584,47)</b>	<b>226.797,07</b>	
					<b>547.192,42</b>	<b>(166.248,07)</b>	<b>380.944,35</b>	

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>EUR</b>							
100.000,00	Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049	96.297,40	0,11	500.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	539.720,00	0,60
300.000,00	Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050	304.462,20	0,34	500.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	490.750,00	0,55
500.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	520.160,00	0,58	400.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 23-05-2029	413.163,20	0,46
400.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	423.000,00	0,47	970.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	995.343,77	1,11
400.000,00	Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	439.824,00	0,49	883.000,00	Credit Suisse Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	857.581,61	0,96
314.000,00	Altria Group Inc 1.7% 15-06-2025	322.499,98	0,36	430.000,00	Daimler AG 1.625% 22-08-2023	439.190,82	0,49
502.000,00	Altria Group Inc 2.2% 15-06-2027	527.960,43	0,59	129.000,00	Daimler AG 2% 22-08-2026	134.145,81	0,15
419.000,00	Altria Group Inc 3.125% 15-06-2031	456.378,99	0,51	970.000,00	Daimler AG 2.375% 22-05-2030	102.601,94	0,11
475.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	529.773,20	0,59	1.980.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	2.004.136,20	2,24
692.000,00	ASTM SpA 1.625% 08-02-2028	650.450,33	0,73	1.432.000,00	Danske Bank A/S 0.625% 26-05-2025	1.444.415,44	1,61
238.000,00	AT&T Inc 1.6% 19-05-2028	243.961,90	0,27	684.000,00	Danske Bank A/S 0.75% 02-06-2023	696.120,48	0,78
292.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	305.166,28	0,34	600.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	594.264,00	0,66
284.000,00	AT&T Inc 1.8% 14-09-2039	266.616,36	0,30	1.200.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	1.153.200,00	1,29
100.000,00	AT&T Inc 2.05% 19-05-2032	104.188,60	0,12	200.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	194.000,00	0,22
694.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	756.628,50	0,84	560.000,00	Diageo Finance PLC 1.875% 27-03-2027	614.210,24	0,69
100.000,00	AT&T Inc 2.6% 19-05-2038	105.949,00	0,12	441.000,00	Diageo Finance PLC 2.5% 27-03-2032	529.279,38	0,59
232.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	262.949,73	0,29	48.000,00	E.ON SE 0.25% 24-10-2026	47.640,48	0,05
953.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	971.192,77	1,08	109.000,00	E.ON SE 0.375% 29-09-2027	108.652,73	0,12
1.108.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	1.121.843,80	1,25	701.000,00	E.ON SE 1% 07-10-2025	725.787,36	0,81
134.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	146.606,72	0,16	1.700.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	1.741.524,54	1,94
530.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	580.469,04	0,65	857.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	861.549,21	0,96
164.000,00	AXA SA 3.875% MULTI Perp FC2025	178.145,00	0,20	464.000,00	Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	467.011,36	0,52
346.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	372.457,65	0,42	564.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	582.830,83	0,65
747.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	791.876,77	0,88	405.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	433.318,55	0,48
500.000,00	Bankia SA 1.125% 12-11-2026	465.926,00	0,52	100.000,00	Fidelity National Informatio 2.95% 21-05-2039	114.719,48	0,13
200.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	197.340,00	0,22	400.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC 0.000000% 23-09-2021	399.693,60	0,45
900.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	924.037,20	1,03	100.000,00	Glencore Finance Europe Ltd 1.625% 18-01-2022	100.233,35	0,11
700.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	748.112,41	0,83	1.485.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	1.565.442,45	1,75
931.000,00	BAT Netherlands Finance BV 2.375% 07-10-2024	983.869,63	1,10	300.000,00	Hannover Rueck SE 1.753% MULTI 08-10-2040	297.879,00	0,33
140.000,00	BAT Netherlands Finance BV 3.125% 07-04-2028	154.898,24	0,17	710.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11-2026	693.332,04	0,77
1.244.000,00	BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023	1.231.863,54	1,37	226.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.001% MULTI 25-07-2031	225.392,29	0,25
568.000,00	BMW Finance NV 0.125% 29-11-2021	568.395,33	0,63	1.334.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.047% MULTI 04-11-2032	1.329.549,78	1,48
450.000,00	BP Capital Markets PLC 0.9% 03-07-2024	455.777,10	0,51	798.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	841.267,56	0,94
853.000,00	BP Capital Markets PLC 1.594% 03-07-2028	881.655,68	0,98	450.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	455.130,00	0,51
1.167.000,00	BP Capital Markets PLC 2.519% 07-04-2028	1.284.092,11	1,43	695.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	766.971,42	0,86
663.000,00	BP Capital Markets PLC 3.250% MULTI Perp FC2026	664.657,50	0,74	1.177.000,00	LeasePlan Corp NV 0.125% 13-09-2023	1.132.386,99	1,26
600.000,00	BPCE SA 0.625% 15-01-2030	608.520,00	0,68	144.000,00	Medtronic Global Holdings SC 0.375% 07-03-2023	144.234,25	0,16
2.100.000,00	BPCE SA 0.625% 28-04-2025	2.130.949,80	2,38	1.032.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	1.056.151,69	1,18
1.007.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	1.026.106,82	1,15	1.040.000,00	Motability Operations Group 0.375% 03-01-2026	1.035.736,00	1,16
380.000,00	British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029	381.411,28	0,43	697.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	716.296,95	0,80
339.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	358.017,22	0,40	787.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	823.107,56	0,92
523.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	587.044,49	0,66	641.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	689.416,54	0,77
308.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	329.388,67	0,37	499.000,00	National Grid Electricity Tr 0.19% 20-01-2025	499.813,37	0,56
160.000,00	Coca-Cola European Partners 0.7% 12-09-2031	155.517,44	0,17	895.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	877.100,00	0,98
100.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	107.160,00	0,12	100.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	113.256,80	0,13
200.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	225.562,00	0,25	1.690.000,00	Nykredit Realkredit 0.5% 07-10-2025	1.702.957,50	1,90
562.000,00	Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026	553.259,55	0,62	937.000,00	Nykredit Realkredit 0.75% 01-20-2027	911.449,04	1,02
1.953.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	1.952.261,77	2,18				
180.000,00	Commerzbank AG 1% 04-03-2026	182.691,00	0,20				
400.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	467.000,00	0,52				
500.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	531.632,00	0,59				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
338.000,00 RELX Finance BV 0.000000% 18-03-2024	333.316,67	0,37	200.000,00 Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	203.470,00	0,23
307.000,00 RELX Finance BV 0.5% 10-03-2028	300.842,81	0,34	627.000,00 Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	648.841,12	0,72
402.000,00 RELX Finance BV 0.875% 10-03-2032	395.212,63	0,44	1.030.000,00 Wells Fargo & Co 1.741% MULTI 04-05-2030	1.070.878,64	1,19
100.000,00 RELX Finance BV 1.375% 12-05-2026	104.966,40	0,12	815.000,00 Wesfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	825.546,10	0,92
122.000,00 RELX Finance BV 1.5% 13-05-2027	128.534,32	0,14	<b>85.532.394,29</b>	<b>95,45</b>	
601.000,00 Renault SA 1% 28-11-2025	552.429,58	0,62	<b>Total bonos</b>	<b>85.532.394,29</b>	<b>95,45</b>
200.000,00 Renault SA 1.25% 24-06-2025	182.280,00	0,20	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>85.532.394,29</b>	<b>95,45</b>
200.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	200.472,80	0,22	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
300.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	318.222,60	0,36	<b>Bonos</b>		
100.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	107.263,77	0,12	<b>EUR</b>		
300.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 2.125% 27-09-2038	365.562,00	0,41	237.000,00 Deutsche Bahn Finance GMBH 0.875% 23-06-2039	230.914,08	0,26
100.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 2.875% 12-09-2023	109.077,38	0,12	<b>230.914,08</b>	<b>0,26</b>	
605.000,00 SES SA 4.75% 11-03-2021	618.963,40	0,69	<b>Total bonos</b>	<b>230.914,08</b>	<b>0,26</b>
701.000,00 Shell International Finance 1.25% 11-11-2032	723.807,74	0,81	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>230.914,08</b>	<b>0,26</b>
900.000,00 Siemens Financieringsmaatsch 0.125% 05-06-2022	902.097,00	1,01	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>85.763.308,37</b>	<b>95,70</b>
371.000,00 Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	387.573,31	0,43	<b>Saldos bancarios</b>	<b>2.299.831,59</b>	<b>2,57</b>
1.261.000,00 Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	1.313.714,84	1,47	<b>Otros activos netos</b>	<b>1.550.566,53</b>	<b>1,73</b>
1.133.000,00 Swedish Match AB 0.875% 23-09-2024	1.137.674,76	1,27	<b>Total activos netos</b>	<b>89.613.706,49</b>	<b>100,00</b>
281.000,00 Swedish Match AB 1.2% 10-11-2025	281.704,75	0,31			
100.000,00 Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	103.582,00	0,12			
604.000,00 Sydney Airport Finance Co Pt 1.75% 26-04-2028	606.372,16	0,68			
200.000,00 Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042	228.000,00	0,25			
754.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	697.149,91	0,78			
383.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024	380.982,49	0,43			
961.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	947.634,41	1,06			
1.200.000,00 UBS AG/London 0.625% 23-01-2023	1.215.257,94	1,36			
428.000,00 UBS AG/London 0.75% 21-04-2023	434.553,54	0,48			
1.036.000,00 UniCredit SpA 1.250% MULTI 16-06-2026	1.030.746,40	1,15			
688.000,00 UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	686.687,09	0,77			
637.000,00 Urenco Finance NV 2.25% 05-08-2022	653.116,03	0,73			
543.000,00 Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	571.159,98	0,64			
500.000,00 Urenco Finance NV 2.5% 15-02-2021	506.904,00	0,57			
242.000,00 Verizon Communications Inc 0.875% 08-04-2027	245.133,42	0,27			
470.000,00 Verizon Communications Inc 1.25% 08-04-2030	485.698,00	0,54			
226.000,00 Verizon Communications Inc 1.5% 19-09-2039	221.034,78	0,25			
100.000,00 Verizon Communications Inc 2.875% 15-01-2038	120.509,60	0,13			
442.000,00 Vodafone Group PLC 3.100% MULTI 03-01-2079	442.000,00	0,49			
500.000,00 Volkswagen Bank GmbH 1.25% 01-08-2022	501.680,00	0,56			
303.000,00 Volkswagen Financial Service 2.25% 01-10-2027	318.473,60	0,36			
345.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 0.5% 20-06-2022	341.101,50	0,38			
522.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 1% 16-02-2023	520.729,45	0,58			
354.000,00 Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	354.225,14	0,40			
408.000,00 Wells Fargo & Co 0.625% 14-08-2030	385.316,83	0,43			
423.000,00 Wells Fargo & Co 0.625% 25-03-2030	400.068,32	0,45			
620.000,00 Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	623.864,04	0,70			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	15,06	Renta fija privada	95,70
Francia	13,44		
Reino Unido	12,55		
Alemania	11,09	<b>Total</b>	<b>95,70</b>
Países Bajos	11,08		
Dinamarca	8,05		
Noruega	5,09		
Italia	4,30		
Suiza	3,91		
Finlandia	2,26		
Islas Vírgenes Británicas	1,75		
Australia	1,60		
Suecia	1,58		
Luxemburgo	1,11		
Irlanda	1,02		
Estonia	0,96		
España	0,74		
Jersey	0,11		
<b>Total</b>	<b>95,70</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

## Estado de los instrumentos derivados

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>								
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Compra	1,00%	1.150.000,00	EUR	77.794,69	(48.555,46)	29.239,23	20/06/2024
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)	Venta	1,00%	(750.000,00)	EUR	(1.171,32)	(3.762,36)	(4.933,68)	20/06/2024
Deutsche Telekom Internation 0.375% 30-10-2021	Compra	1,00%	900.000,00	EUR	(29.283,43)	3.982,85	(25.300,58)	20/12/2024
McDonald's Corp 2.75% 09-12-2020	Venta	1,00%	(950.000,00)	USD	31.653,32	(2.974,48)	28.678,84	20/12/2024
Renault SA 3.125% 05-03-2021	Venta	1,00%	(900.000,00)	EUR	(38.897,59)	(22.485,54)	(61.383,13)	20/12/2024
Renault SA 3.125% 05-03-2021	Compra	1,00%	900.000,00	EUR	4.000,78	20.352,35	24.353,13	20/12/2022
SES SA 4.75% 11-03-2021	Venta	1,00%	(900.000,00)	EUR	5.643,72	(12.626,68)	(6.982,96)	20/12/2024
Standard Chartered PLC 5.7% 25-01-2022	Compra	1,00%	750.000,00	EUR	18.463,70	(14.778,11)	3.685,59	20/06/2024
The Royal Bank Of Scotland Group public limited company (No ref obligation)	Venta	1,00%	(1.150.000,00)	EUR	(75.572,68)	54.600,93	(20.971,75)	20/06/2024
Wal-Mart Stores 5.875% 2027-04-05	Compra	1,00%	950.000,00	USD	(34.235,13)	3.683,26	(30.551,87)	20/12/2024
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)	Venta	1,00%	(900.000,00)	EUR	50.398,35	(26.528,22)	23.870,13	20/12/2027
					<b>8.794,41</b>	<b>(49.091,46)</b>	<b>(40.297,05)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>								
Daimler AG 0.625% 05-03-2020	Venta	1,00%	(800.000,00)	EUR	14.256,52	(11.750,00)	2.506,52	20/12/2020
					<b>14.256,52</b>	<b>(11.750,00)</b>	<b>2.506,52</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>								
Anheuser-Busch InBev SA/NV 4% 02-06-2021	Venta	1,00%	(900.000,00)	EUR	3.833,84	6.638,41	10.472,25	20/12/2024
AXA SA 7.125% 15-12-2020	Venta	1,00%	(900.000,00)	EUR	(2.148,69)	2.573,39	424,70	20/12/2024
BMW Finance NV 0.125% 12-01-2021	Compra	1,00%	850.000,00	EUR	798,85	(12.484,39)	(11.685,54)	20/12/2024
British Telecommunications P 5.75% 07-12-2028	Venta	1,00%	(850.000,00)	EUR	7.848,06	(3.028,31)	4.819,75	20/06/2024
Carlsberg Breweries A/S 2.625% 15-11-2022	Compra	1,00%	900.000,00	EUR	(25.643,58)	(3.441,01)	(29.084,59)	20/12/2024
Daimler AG 1.4% 12-01-2024	Venta	1,00%	(850.000,00)	EUR	(13.019,14)	14.201,52	1.182,38	20/12/2024
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT (No ref obligation)	Compra	1,00%	900.000,00	EUR	54.507,67	32.418,63	86.926,30	20/12/2024
Heathrow Funding Ltd 1.875% 23-05-2022	Venta	1,00%	(400.000,00)	EUR	4.856,63	(717,28)	4.139,35	20/06/2022
Orange SA 0.75% 11-09-2023	Compra	1,00%	850.000,00	EUR	(14.079,16)	(10.006,33)	(24.085,49)	20/12/2024
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17-01-2025	Compra	1,00%	850.000,00	EUR	(9.608,85)	1.500,85	(8.108,00)	20/06/2024
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17-01-2025	Venta	1,00%	(850.000,00)	EUR	(12.534,26)	18.866,16	6.331,90	20/12/2024
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Venta	1,00%	(900.000,00)	EUR	44.993,47	(18.628,96)	26.364,51	20/12/2027
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Venta	1,00%	(900.000,00)	EUR	42.292,60	(10.600,08)	31.692,52	20/12/2027
					<b>82.097,44</b>	<b>17.292,60</b>	<b>99.390,04</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>								
Coooperatieve Rabobank U.A. (No ref obligation)	Venta	1,00%	(800.000,00)	EUR	40.053,36	(4.004,66)	36.048,70	20/12/2027
ING Bank N.V. (No ref obligation)	Venta	1,00%	(800.000,00)	EUR	42.380,36	(9.315,84)	33.064,52	20/12/2027
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Venta	1,00%	(450.000,00)	EUR	4.154,18	497,83	4.652,01	20/06/2022
					<b>86.587,90</b>	<b>(12.822,67)</b>	<b>73.765,23</b>	
					<b>191.736,27</b>	<b>(56.371,53)</b>	<b>135.364,74</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			1.000.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	1.127.810,00 0,33
<b>Bonos</b>			1.966.000,00	Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026	1.935.423,98 0,57
<b>EUR</b>			7.177.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	7.174.287,09 2,09
700.000,00	Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049	0,20	568.000,00	Commerzbank AG 1% 04-03-2026	576.491,60 0,17
800.000,00	Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050	0,24	3.000.000,00	Commerzbank AG FRN 04-12-2020	3.001.710,00 0,88
2.200.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	0,67	1.600.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	1.868.000,00 0,55
1.900.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	0,59	1.450.000,00	Credit Agricole SA 2.625% 17-03-2027	1.560.768,40 0,46
1.400.000,00	Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	0,45	2.700.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	2.870.812,80 0,84
1.900.000,00	APRR SA 1.25% 18-01-2028	0,59	2.100.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	2.266.824,00 0,66
2.100.000,00	APRR SA 1.875% 06-01-2031	0,68	1.900.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	1.864.850,00 0,54
1.986.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	0,65	1.700.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 23-05-2029	1.755.943,60 0,51
2.729.000,00	ASTM SpA 1.625% 08-02-2028	0,75	3.928.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	4.030.629,21 1,18
846.000,00	AT&T Inc 1.6% 19-05-2028	0,25	4.006.000,00	Credit Suisse Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	3.890.681,68 1,14
929.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	0,28	1.444.000,00	Daimler AG 1.625% 22-08-2023	1.474.864,06 0,43
556.000,00	AT&T Inc 1.8% 14-09-2039	0,15	401.000,00	Daimler AG 2% 22-08-2026	416.995,89 0,12
249.000,00	AT&T Inc 2.05% 19-05-2032	0,08	327.000,00	Daimler AG 2.375% 22-05-2030	345.884,90 0,10
1.923.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	0,61	7.894.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	7.990.227,86 2,33
1.664.000,00	AT&T Inc 2.4% 15-03-2024	0,51	100.000,00	Danske Bank A/S 0.625% 26-05-2025	100.867,00 0,03
668.000,00	AT&T Inc 2.6% 19-05-2038	0,21	2.400.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	2.377.056,00 0,69
931.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	0,31	3.800.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	3.651.800,00 1,07
523.000,00	AT&T Inc 3.375% 15-03-2034	0,18	1.200.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	1.164.000,00 0,34
700.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 1.375% 22-01-2030	0,22	882.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 0.75% 16-07-2035	880.071,95 0,26
3.784.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	1,13	183.000,00	E.ON SE 0.25% 24-10-2026	181.629,33 0,05
3.260.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	0,96	454.000,00	E.ON SE 0.375% 29-09-2027	452.553,56 0,13
584.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	0,19	2.759.000,00	E.ON SE 1% 07-10-2025	2.856.558,24 0,83
1.820.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	0,58	6.800.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	6.966.098,16 2,03
371.000,00	AXA SA 3.875% MULTI Perp FC2025	0,12	3.045.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	3.061.163,77 0,89
1.734.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	0,54	1.300.000,00	Essity AB 2.5% 09-06-2023	1.382.979,00 0,40
587.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	0,18	1.100.000,00	Eurogrid GmbH 1.875% 10-06-2025	1.187.342,20 0,35
2.148.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	0,66	1.036.000,00	Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	1.042.723,64 0,30
1.700.000,00	Bankia SA 1.125% 12-11-2026	0,46	1.793.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	1.852.864,68 0,54
800.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	0,23	2.246.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	2.403.045,60 0,70
1.600.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	0,48	369.000,00	Fidelity National Informatio 2.95% 21-05-2039	423.314,88 0,12
4.100.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	1,28	2.486.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC 0.000000% 23-09-2021	2.484.095,72 0,73
3.391.000,00	BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023	0,98	313.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	316.800,45 0,09
1.738.000,00	BMW Finance NV 0.125% 29-11-2021	0,51	5.479.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	5.775.797,43 1,69
3.370.000,00	BMW Finance NV 0.25% 14-01-2022	0,99	900.000,00	Hannover Rueck SE 1.753% MULTI 08-10-2040	893.637,00 0,26
2.500.000,00	BPCE SA 0.625% 15-01-2030	0,74	5.600.000,00	International Business Machi 0.3% 11-02-2028	5.450.244,80 1,59
7.700.000,00	BPCE SA 0.625% 28-04-2025	2,28	2.831.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11-2026	2.764.539,44 0,81
2.561.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	0,76	1.809.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.001% MULTI 25-07-2031	1.804.135,65 0,53
1.314.000,00	British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029	0,39	3.797.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.047% MULTI 04-11-2032	3.784.333,21 1,10
2.215.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	0,68	3.587.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	3.781.487,14 1,10
707.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	0,22	800.000,00	KBC Group NV 1% 26-04-2021	804.952,00 0,24
0,99	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	0,00	2.430.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	2.681.641,08 0,78
3.933.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	1,25	4.884.000,00	LeasePlan Corp NV 0.125% 13-09-2023	4.698.876,86 1,37
441,64	Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2037	0,00	2.000.000,00	McDonald's Corp 0.625% 29-01-2024	2.016.098,72 0,59
2.900.000,00	Cie Financiere et Industriel 0.375% 07-02-2025	0,85	600.000,00	McDonald's Corp 1% 15-11-2023	614.468,40 0,18
3.200.000,00	Cie Financiere et Industriel 1% 19-05-2031	0,97	1.013.000,00	Medtronic Global Holdings SC 0.375% 07-03-2023	1.014.647,87 0,30
2.184.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	0,72	3.987.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	4.080.306,96 1,19
603.000,00	Coca-Cola European Partners 0.7% 12-09-2031	0,17			
548.000,00	Coca-Cola European Partners 1.75% 27-03-2026	0,17			
1.300.000,00	Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	0,39			
900.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	0,28			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
3.790.000,00 Motability Operations Group 0.375% 03-01-2026	3.774.461,00	1,10	496.000,00 Verizon Communications Inc 1.5% 19-09-2039	485.102,88	0,14
2.182.000,00 Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	2.242.410,24	0,65	1.300.000,00 Verizon Communications Inc 1.875% 26-10-2029	1.421.832,17	0,42
3.971.000,00 Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	4.153.189,48	1,21	1.290.000,00 Verizon Communications Inc 2.875% 15-01-2038	1.554.573,84	0,45
600.000,00 Muenchener Rueckversich 3.250% MULTI 26-05-2049	684.217,17	0,20	1.100.000,00 Verizon Communications Inc 3.25% 17-02-2026	1.260.490,00	0,37
1.500.000,00 Muenchener Rueckversich 6.250% MULTI 26-05-2042	1.647.408,00	0,48	1.000.000,00 Vodafone Group PLC 2.5% 24-05-2039	1.105.760,00	0,32
2.450.000,00 Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	2.635.055,41	0,77	1.437.000,00 Vodafone Group PLC 3.100% MULTI 03-01-2079	1.437.000,00	0,42
2.204.000,00 National Grid Electricity Tr 0.19% 20-01-2025	2.207.592,52	0,64	2.035.000,00 Wells Fargo & Co 0.625% 14-08-2030	1.921.862,14	0,56
4.303.000,00 Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	4.298.834,70	1,26	1.898.000,00 Wells Fargo & Co 0.625% 25-03-2030	1.795.105,62	0,52
797.000,00 NGG Finance PLC 1.625% MULTI 05-12-2079	781.150,86	0,23	2.582.000,00 Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	2.598.091,85	0,76
2.689.000,00 NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	2.635.220,00	0,77	773.000,00 Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	786.411,55	0,23
375.000,00 NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	424.713,00	0,12	2.078.000,00 Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	2.150.385,72	0,63
6.547.000,00 Nykredit Realkredit 0.5% 07-10-2025	6.597.196,90	1,93	3.100.000,00 Wells Fargo & Co 1.741% MULTI 04-05-2030	3.223.032,80	0,94
3.816.000,00 Nykredit Realkredit 0.75% 01-20-2027	3.711.941,88	1,08	216.000,00 Wesfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	218.795,04	0,06
800.000,00 Orange SA 1.25% 07-07-2027	840.700,80	0,25	<b>327.294.446,87</b>	<b>95,55</b>	
2.100.000,00 Orange SA 1.875% 12-09-2030	2.352.205,80	0,69	<b>Total bonos</b>	<b>327.294.446,87</b>	<b>95,55</b>
1.208.000,00 RELX Finance BV 0.000000% 18-03-2024	1.191.261,95	0,35	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>327.294.446,87</b>	<b>95,55</b>
3.386.000,00 RELX Finance BV 0.375% 22-03-2021	3.388.878,10	0,99	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
1.257.000,00 RELX Finance BV 0.5% 10-03-2028	1.231.789,61	0,36	<b>Bonos</b>		
1.636.000,00 RELX Finance BV 0.875% 10-03-2032	1.608.377,78	0,47	<b>EUR</b>		
417.000,00 RELX Finance BV 1.5% 13-05-2027	439.334,52	0,13	217.000,00 Deutsche Bahn Finance GMBH 0.875% 23-06-2039	211.427,66	0,06
300.000,00 Renault SA 1% 18-04-2024	278.486,40	0,08	<b>Total bonos</b>	<b>211.427,66</b>	<b>0,06</b>
1.704.000,00 Renault SA 1% 28-11-2025	1.566.289,54	0,46	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>211.427,66</b>	<b>0,06</b>
500.000,00 Renault SA 1.25% 24-06-2025	455.700,00	0,13	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>327.505.874,53</b>	<b>95,62</b>
900.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	902.127,60	0,26	<b>Saldos bancarios</b>	<b>7.083.053,96</b>	<b>2,07</b>
1.400.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	1.485.038,80	0,43	<b>Otros activos netos</b>	<b>7.931.889,31</b>	<b>2,32</b>
3.300.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	3.539.704,41	1,03	<b>Total activos netos</b>	<b>342.520.817,80</b>	<b>100,00</b>
1.800.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 2.875% 12-09-2023	1.963.392,86	0,57			
1.800.000,00 Schneider Electric SE 1.5% 08-09-2023	1.876.045,30	0,55			
2.523.000,00 SES SA 4.75% 11-03-2021	2.581.230,84	0,75			
3.900.000,00 Siemens Financieringsmaatsch 0.125% 05-06-2022	3.909.087,00	1,14			
695.000,00 Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	726.047,04	0,21			
2.820.000,00 Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	2.937.887,28	0,86			
798.000,00 Statkraft AS 1.5% 26-03-2030	865.395,67	0,25			
1.126.000,00 Statkraft AS 2.5% 28-11-2022	1.189.934,97	0,35			
1.000.000,00 Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	1.035.820,00	0,30			
2.312.000,00 Sydney Airport Finance Co Pt 1.75% 26-04-2028	2.321.080,20	0,68			
3.000.000,00 Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21-11-2020	2.997.240,00	0,88			
1.200.000,00 Talanx Finanz Luxembourg 8.367% MULTI 15-06-2042	1.368.000,00	0,40			
1.923.000,00 Telenor ASA 0.000000% 25-09-2023	1.919.038,62	0,56			
807.000,00 Telenor ASA 1.75% 31-05-2034	894.874,23	0,26			
5.339.000,00 UBS AG/London 0.625% 23-01-2023	5.406.885,12	1,58			
1.189.000,00 UBS AG/London 0.75% 21-04-2023	1.207.205,97	0,35			
4.185.000,00 UniCredit SpA 1.250% MULTI 16-06-2026	4.163.777,70	1,22			
2.419.000,00 UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	2.414.383,82	0,70			
3.116.000,00 Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	3.277.595,76	0,96			
400.000,00 Verizon Communications Inc 0.875% 08-04-2027	405.179,20	0,12			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Desglose por país y sector económico de  
las inversiones en valores a 30/06/2020  
(en % de los activos netos)

País		Sector	
Francia	20,58	Renta fija privada	94,15
Estados Unidos	16,45	Títulos de deuda pública	1,47
Alemania	11,99		
Reino Unido	9,81		
Países Bajos	9,70		
Dinamarca	5,37		
Noruega	5,36		
Italia	4,32		
Suiza	4,24		
Islas Vírgenes Británicas	1,78		
Luxemburgo	1,45		
Estonia	0,89		
Japón	0,88		
Australia	0,74		
Irlanda	0,72		
España	0,69		
Suecia	0,40		
Bélgica	0,24		
<b>Total</b>	<b>95,62</b>		<b>95,62</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
85.125.432,97	NOK	7.807.630,48	EUR	(7.640,90)	31/07/2020
377.684.605,21	SEK	36.017.567,53	EUR	(34.959,34)	31/07/2020
				<b>(42.600,24)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>					
<b>Bonos</b>					
<b>CHF</b>					
10.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.375% 26-08-2020	9.392.193,68	0,15		
24.530.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	23.829.320,94	0,38		
22.015.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	24.303.105,29	0,38		
		<b>57.524.619,91</b>	<b>0,91</b>		
<b>DKK</b>					
301.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2024 SDO A E	42.357.416,29	0,67		
150.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2024 SDRO A 2	21.112.171,15	0,33		
43.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2023 SDRO A 2	6.019.671,85	0,10		
100.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2024 SDRO A 2	14.136.101,48	0,22		
1.100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	154.342.891,38	2,44		
380.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	53.041.584,33	0,84		
400.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	56.889.519,42	0,90		
200.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	29.536.456,24	0,47		
342.944.470,60	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2024 IO CITA-6M A	46.173.085,12	0,73		
200.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	28.315.140,87	0,45		
205.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T	28.536.418,74	0,45		
750.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	105.522.614,16	1,67		
250.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2025 SDRO A T	35.483.491,90	0,56		
		<b>621.466.562,93</b>	<b>9,84</b>		
<b>EUR</b>					
10.500.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	10.592.400,00	0,17		
90.897.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	94.700.494,07	1,50		
9.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	9.028.264,86	0,14		
16.500.000,00	Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022	16.764.130,52	0,27		
15.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.01% 04-10-2030	15.135.420,00	0,24		
22.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 1.5% 01-06-2033	26.200.724,00	0,41		
15.000.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025	15.685.050,00	0,25		
30.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	37.407.960,00	0,59		
3.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.01% 22-01-2027	3.048.840,00	0,05		
8.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 1.375% 18-04-2033	9.392.000,00	0,15		
10.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	10.125.000,00	0,16		
27.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.05% 05-07-2027	27.523.044,00	0,44		
33.700.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-02-2021	33.695.956,00	0,53		
59.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2022	60.066.130,00	0,95		
68.200.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-10-2021	68.780.382,00	1,09		
70.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	72.089.775,00	1,14		
23.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	23.781.654,00	0,38		
45.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	47.703.420,00	0,76		
38.389.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	42.037.106,67	0,67		
16.900.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	17.279.540,20	0,27		
24.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	26.454.336,00	0,42		
8.000.000,00	Banca Popolare dell'Alto Adi 0.25% 28-10-2026	8.084.416,00	0,13		
7.000.000,00	Banco BPI SA 0.25% 22-03-2024	7.108.948,00	0,11		
61.960.000,00	Banco di Desio e della Brian 0.375% 24-07-2026	63.503.299,68	1,01		
14.500.000,00	Banco Santander SA 1% 07-04-2025	15.332.416,00	0,24		
6.150.000,00	Bank of Montreal 0.2% 26-01-2023	6.229.064,40	0,10		
25.500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14-01-2027	25.857.612,00	0,41		
11.850.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.25% 28-09-2022	12.003.504,90	0,19		
64.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 10-03-2023	65.146.112,00	1,03		
17.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.625% 03-07-2025	17.635.018,00	0,28		
27.600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 08-11-2026	28.107.840,00	0,44		
18.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030	18.219.276,00	0,29		
28.700.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 22-09-2027	30.508.616,60	0,48		
21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	22.618.428,00	0,36		
43.500.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	46.381.440,00	0,73		
2.500.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	2.665.744,85	0,04		
15.530.000,00	BPER Banca 1% 22-07-2023	16.072.183,36	0,25		
56.000.000,00	BPER Banca 1.125% 22-04-2026	59.683.120,00	0,94		
13.000.000,00	Bpifrance Financement SA 0.25% 29-03-2030	13.182.754,00	0,21		
13.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028	13.321.730,60	0,21		
22.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	22.606.758,80	0,36		
14.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.125% 30-04-2027	15.163.754,40	0,24		
26.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	26.386.360,00	0,42		
9.600.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.1% 13-11-2029	9.833.913,60	0,16		
5.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.5% 19-01-2026	5.217.740,00	0,08		
59.600.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	59.547.552,00	0,94		
19.500.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.875% 17-10-2022	19.844.916,00	0,31		
4.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 01-12-2023	4.095.320,00	0,06		
14.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	14.588.000,00	0,23		
8.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 0.875% 18-06-2023	8.225.760,00	0,13		
116.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	118.370.757,00	1,87		
30.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 10-11-2027	30.469.800,00	0,48		
27.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024	27.765.077,60	0,44		
53.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	55.380.966,80	0,88		
95.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	97.784.784,40	1,55		
33.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 09-04-2027	35.077.521,20	0,56		
17.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 11-12-2024	17.511.428,00	0,28		
13.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.5% 04-09-2024	13.539.924,20	0,21		
31.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	33.182.131,60	0,53		
13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.875% 11-09-2028	14.669.100,00	0,23		
700.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	797.328,00	0,01		
1.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.124% 06-05-2023	1.924.510,07	0,03		
40.500.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	40.483.395,00	0,64		
9.000.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	9.133.740,00	0,14		
15.000.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 11-04-2024	15.323.400,00	0,24		
32.198.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023	32.758.373,99	0,52		
15.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	15.132.390,00	0,24		
9.500.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026	9.929.647,00	0,16		
11.100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 1% 16-01-2029	12.233.443,20	0,19		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
10.000.000,00 Credit Agricole Italia SpA 0.25% 17-01-2028	10.284.680,40	0,16	47.678.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	53.058.462,30	0,84
13.000.000,00 Credit Agricole Public Secto 0.625% 29-03-2029	13.878.124,00	0,22	13.200.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	17.845.423,20	0,28
15.500.000,00 Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28-01-2030	15.835.513,00	0,25	5.000.000,00 Jyske Realkredit A/S 0.375% 01-07-2024	5.129.170,00	0,08
24.000.000,00 Credit Mutuel Home Loan SFH 1% 30-04-2028	26.242.320,00	0,42	9.000.000,00 Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	9.029.565,18	0,14
34.010.000,00 Credito Emiliano SpA 1.125% 17-01-2024	35.469.709,20	0,56	20.000.000,00 Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	20.028.400,00	0,32
15.900.000,00 Cyprus Government Internatio 0.625% 21-01-2030	15.426.561,60	0,24	30.000.000,00 Korea Housing Finance Corp 0.01% 07-07-2025	30.010.500,00	0,48
6.700.000,00 Cyprus Government Internatio 1.25% 21-01-2040	6.524.647,60	0,10	14.500.000,00 Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	14.574.472,00	0,23
13.000.000,00 Cyprus Government Internatio 1.5% 16-04-2027	13.669.500,00	0,22	5.000.000,00 Korea Housing Finance Corp 0.75% 30-10-2023	5.126.100,00	0,08
57.500.000,00 Cyprus Government Internatio 2.375% 25-09-2028	64.428.060,00	1,02	7.200.000,00 La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	7.293.268,80	0,12
19.700.000,00 Cyprus Government Internatio 2.75% 03-05-2049	24.311.218,40	0,38	17.000.000,00 La Banque Postale Home Loan 0.5% 30-01-2026	17.741.540,00	0,28
55.500.000,00 Cyprus Government Internatio 2.75% 26-02-2034	65.356.800,00	1,03	24.200.000,00 Landesbank Hessen-Thueringen 0.5% 25-09-2025	25.243.310,40	0,40
14.500.000,00 Cyprus Government Internatio 2.75% 27-06-2024	15.879.791,00	0,25	3.500.000,00 Latvia Government Internatio 2.25% 15-02-2047	4.962.300,00	0,08
61.000.000,00 Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	61.070.760,00	0,97	10.000.000,00 Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	10.238.120,00	0,16
10.500.000,00 Danske Kiinnitysluotopankki 0.375% 21-11-2023	10.753.953,00	0,17	20.000.000,00 Liberbank SA 0.25% 25-09-2029	20.640.600,00	0,33
31.000.000,00 Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	31.152.830,00	0,49	24.800.000,00 Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	25.106.081,60	0,40
20.000.000,00 Deutsche Bank AG 0.125% 21-01-2030	20.482.800,00	0,32	16.000.000,00 Lloyds Bank PLC 0.25% 25-03-2024	16.304.896,00	0,26
18.000.000,00 Deutsche Bank SA Espanola 0.875% 16-01-2025	18.770.256,00	0,30	9.000.000,00 Luminor Bank AS/Estonia 0.01% 11-03-2025	9.034.650,00	0,14
10.700.000,00 Deutsche Hypothekenbank AG 0.5% 29-06-2026	11.189.781,80	0,18	11.800.000,00 mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	11.912.076,40	0,19
25.000.000,00 DNB Boligkredit AS 0.625% 14-01-2026	26.204.150,00	0,41	8.000.000,00 mBank Hipoteczny SA 2.75% 28-07-2020	8.014.175,92	0,13
44.000.000,00 DNB Boligkredit AS 0.625% 19-06-2025	46.017.048,00	0,73	20.400.000,00 Ministeries Van de Vlaamse G 0.01% 23-06-2027	20.538.027,01	0,33
20.000.000,00 DZ HYP AG 0.01% 12-11-2027	20.374.320,00	0,32	28.700.000,00 MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	28.893.151,00	0,46
12.900.000,00 DZ HYP AG 0.01% 15-01-2027	13.142.391,00	0,21	32.500.000,00 MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	34.168.810,00	0,54
30.000.000,00 DZ HYP AG 0.01% 23-06-2028	30.541.500,00	0,48	13.220.000,00 National Australia Bank Ltd 0.75% 30-01-2026	13.846.892,40	0,22
3.000.000,00 Eika Boligkredit AS 0.375% 26-02-2025	3.086.358,00	0,05	84.600.000,00 National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	85.196.091,60	1,35
9.000.000,00 Eika Boligkredit AS 0.5% 28-08-2025	9.346.212,00	0,15	7.500.000,00 Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	7.568.700,00	0,12
5.000.000,00 Erste Group Bank AG 0.01% 11-09-2029	5.064.660,00	0,08	11.000.000,00 Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	11.922.130,00	0,19
10.000.000,00 Erste Group Bank AG 0.625% 17-04-2026	10.519.180,00	0,17	33.500.000,00 Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	36.522.035,00	0,58
62.627.000,00 Eurobank SA 2.75% 02-11-2020	63.102.839,95	1,00	20.000.000,00 NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	21.700.200,00	0,34
17.000.000,00 French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	17.610.062,00	0,28	13.000.000,00 NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.01% 10-06-2027	13.045.344,00	0,21
25.000.000,00 French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	26.277.460,50	0,42	4.517.890,10 Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S	4.551.864,63	0,07
41.100.000,00 Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	42.202.367,76	0,67	33.469.000,00 Oversea-Chinese Banking Corp 0.625% 18-04-2025	34.710.030,52	0,55
10.200.000,00 Hellenic Republic Government 1.875% 04-02-2035	10.975.200,00	0,17	34.900.000,00 PITCH1 5.125% 20-07-2022	38.680.437,80	0,61
52.450.000,00 Hellenic Republic Government 1.875% 23-07-2026	55.727.076,00	0,88	8.700.000,00 PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	8.731.215,60	0,14
75.862.000,00 Hellenic Republic Government 3.375% 15-02-2025	85.197.061,86	1,35	10.000.000,00 PKO Bank Hipoteczny SA 0.25% 23-11-2021	10.050.080,00	0,16
31.000.000,00 Hellenic Republic Government 3.45% 02-04-2024	34.363.500,00	0,54	27.000.000,00 PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	27.699.570,00	0,44
21.100.000,00 Hellenic Republic Government 3.75% 30-01-2028	25.265.140,00	0,40	22.000.000,00 Portugal Obrigaçoes do Tesou 0.475% 18-10-2030	22.008.800,00	0,35
82.500.000,00 Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	100.905.750,00	1,60	26.000.000,00 Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	31.050.500,00	0,49
33.300.000,00 Hellenic Republic Government 3.9% 30-01-2033	43.359.930,00	0,69	35.000.000,00 Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	35.271.504,80	0,56
12.000.000,00 HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 01-10-2026	12.169.440,00	0,19	67.000.000,00 Province of Quebec Canada 0.2% 07-04-2025	67.929.558,00	1,08
9.000.000,00 HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 18-06-2027	9.115.092,00	0,14	12.000.000,00 Raiffeisenlandesbank Vorarl 0.5% 17-09-2025	12.475.560,00	0,20
43.000.000,00 Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	43.516.688,00	0,69	8.900.000,00 Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	9.032.076,00	0,14
15.000.000,00 ING Bank NV 1.875% 22-05-2023	15.969.480,00	0,25	53.300.000,00 Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	53.883.635,00	0,85
23.000.000,00 ING Belgium SA 0.75% 28-09-2026	24.460.730,00	0,39	6.000.000,00 Santander UK PLC 0.375% 20-09-2023	6.119.556,00	0,10
13.000.000,00 ING-DiBa AG 0.125% 23-05-2027	13.364.390,00	0,21	22.600.000,00 SkibsKredit SDO	22.761.816,00	0,36
16.300.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	17.118.781,60	0,27	15.500.000,00 Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024	15.527.187,00	0,25

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
24.800.000,00 Skipton Building Society 0.5% 02-10-2023	25.308.449,60	0,40	29.700.000,00 Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	30.615.354,00	0,48
23.000.000,00 Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	23.375.229,13	0,37	39.200.000,00 Westpac Banking Corp 0.375% 02-04-2026	40.338.132,80	0,64
21.000.000,00 Societe Generale SFH SA 0.01% 11-02-2030	21.275.310,00	0,34	9.000.000,00 Yorkshire Building Society 0.125% 08-05-2024	9.090.936,00	0,14
30.000.000,00 Societe Generale SFH SA 0.125% 18-07-2029	30.765.900,00	0,49		<b>5.024.315.025,51</b>	<b>79,54</b>
21.000.000,00 Societe Generale SFH SA 0.5% 30-01-2025	21.804.510,00	0,35	<b>GBP</b>		
9.000.000,00 Societe Generale SFH SA 0.75% 29-01-2027	9.615.402,00	0,15	21.500.000,00 Commonwealth Bank of Austral FRN 16-01-2025	23.495.474,90	0,37
21.000.000,00 Spain Government Bond 1% 31-10-2050	19.653.354,00	0,31	12.551.000,00 Co-Operative Bank PLC/The 4.75% 11-11-2021	14.382.927,60	0,23
44.500.000,00 Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	45.738.880,00	0,72	3.000.000,00 Coventry Building Society FRN 15-01-2025	3.290.212,02	0,05
18.000.000,00 Spain Government Bond 1.85% 30-07-2035	20.732.400,00	0,33	15.000.000,00 Nationwide Building Society FRN 10-01-2025	16.515.486,36	0,26
10.000.000,00 Spain Government Bond 2.7% 31-10-2048	13.541.180,00	0,21	24.500.000,00 Royal Bank of Canada FRN 30-01-2025	26.699.946,39	0,42
14.000.000,00 SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.125% 14-05-2026	14.270.956,00	0,23		<b>84.384.047,27</b>	<b>1,34</b>
20.600.000,00 Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026	20.833.933,60	0,33	<b>NOK</b>		
17.700.000,00 SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 0.05% 19-06-2026	17.936.560,85	0,28	184.000.000,00 Sbanken Boligkredditt AS 17/22 FRN C COVID	17.004.962,92	0,27
9.500.000,00 SR-Boligkredditt AS 0.01% 08-10-2026	9.642.804,00	0,15	185.000.000,00 Spb 1 Boligkredditt AS 16/26 ADJ C COVID	18.013.134,56	0,29
14.000.000,00 SR-Boligkredditt AS 0.75% 17-10-2025	14.748.636,00	0,23	355.000.000,00 Spb 1 Boligkredditt AS 18/24 ADJ C COVID	34.738.291,32	0,55
4.000.000,00 State of Brandenburg 0.7% 22-05-2034	4.360.800,00	0,07		<b>69.756.388,80</b>	<b>1,10</b>
16.000.000,00 State of North Rhine-Westphalia 0.2% 09-04-2030	16.621.984,00	0,26	<b>SEK</b>		
36.175.000,00 State of North Rhine-Westphalia 1.95% 26-09-2078	60.241.203,39	0,95	94.000.000,00 DNB Boligkredditt AS 0.75% 31-01-2024	9.097.241,39	0,14
18.000.000,00 State of Schleswig-Holstein 0.2% 15-08-2039	18.060.624,00	0,29	1.100.000.000,00 Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	108.572.781,02	1,72
22.400.000,00 Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	22.993.913,60	0,36	500.000.000,00 Swedbank Hypotek AB 1% 18-06-2025	49.302.655,78	0,78
10.500.000,00 Suomen Hypoteekkiyhdistys 0.5% 13-03-2026	10.899.735,00	0,17		<b>166.972.678,19</b>	<b>2,64</b>
14.200.000,00 Toronto-Dominion Bank/The 0.25% 27-04-2022	14.339.500,80	0,23	<b>USD</b>		
37.685.000,00 Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 2.375% 04-05-2021	37.225.996,70	0,59	28.000.000,00 Republic of Italy Government 4% 17-10-2049	25.320.137,15	0,40
11.300.000,00 Tyottomyysvakuutusrahasto 0.01% 16-06-2027	11.445.114,60	0,18	41.300.000,00 Westpac Banking Corp 2% 16-01-2025	38.752.181,03	0,61
45.000.000,00 UNEDIC ASSEO 0.1% 25-11-2026	45.718.103,70	0,72		<b>64.072.318,18</b>	<b>1,01</b>
25.200.000,00 UNEDIC ASSEO 0.25% 25-11-2029	25.757.625,60	0,41	<b>Total bonos</b>	<b>6.088.491.640,79</b>	<b>96,38</b>
11.500.000,00 UniCredit Bank AG 0.01% 19-11-2027	11.706.310,00	0,19	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>6.088.491.640,79</b>	<b>96,38</b>
22.500.000,00 UniCredit Bank AG 0.625% 20-11-2025	23.629.500,00	0,37	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
14.300.000,00 UniCredit Bank AG 0.85% 22-05-2034	15.935.147,80	0,25	<b>Bonos</b>		
33.000.000,00 UniCredit Bank Austria AG 0.25% 04-06-2027	34.101.012,00	0,54	<b>EUR</b>		
24.000.000,00 UniCredit Bank Austria AG 0.25% 21-06-2030	24.860.736,00	0,39	12.800.000,00 Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	12.784.332,80	0,20
5.820.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	4.822.447,17	0,08	25.000.000,00 Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	25.508.400,00	0,40
6.000.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2021	5.824.675,56	0,09		<b>38.292.732,80</b>	<b>0,61</b>
3.600.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.285.494,06	0,05	<b>USD</b>		
6.300.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	5.576.793,45	0,09	27.500.000,00 HSBC Bank Canada 0.95% 14-05-2023	24.729.489,41	0,39
11.500.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	9.750.584,93	0,15	35.700.000,00 HSBC Bank Canada 1.65% 10-09-2022	32.575.038,58	0,52
900.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	764.896,55	0,01	41.000.000,00 Republic of Italy Government 2.375% 17-10-2024	36.969.105,27	0,59
6.768.000,00 Unione di Banche Italiane Sp 0.375% 14-09-2026	6.944.482,37	0,11	17.000.000,00 Republic of Italy Government 2.875% 17-10-2029	15.178.609,10	0,24
17.000.000,00 Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	17.308.006,00	0,27		<b>109.452.242,36</b>	<b>1,73</b>
18.000.000,00 Volksbank Wien AG 0.375% 04-03-2026	18.623.952,00	0,29	<b>Total bonos</b>	<b>147.744.975,16</b>	<b>2,34</b>
20.000.000,00 Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025	20.107.591,00	0,32	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>147.744.975,16</b>	<b>2,34</b>
7.000.000,00 Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024	7.087.923,85	0,11	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>6.236.236.615,95</b>	<b>98,72</b>
			<b>SalDOS bancarios</b>	<b>87.230.456,84</b>	<b>1,38</b>
			<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(6.618.143,06)</b>	<b>(0,10)</b>
			<b>Total activos netos</b>	<b>6.316.848.929,73</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Francia	16,68	Renta fija privada	47,03
Italia	12,19	Cédulas hipotecarias	35,12
Dinamarca	11,32	Títulos de deuda pública	16,50
Grecia	10,15	Cédulas hipotecarias redimibles	0,07
Canadá	6,24		
Alemania	5,29	<b>Total</b>	<b>98,72</b>
Austria	4,50		
Reino Unido	4,32		
España	4,07		
Noruega	3,53		
Chipre	3,25		
Australia	2,60		
Suecia	2,50		
Portugal	2,21		
Eslovaquia	1,84		
Países Bajos	1,34		
República de Corea	1,10		
Polonia	1,05		
Finlandia	0,81		
Japón	0,77		
Bélgica	0,71		
Turquía	0,59		
Singapur	0,55		
Nueva Zelanda	0,53		
Luxemburgo	0,21		
Estonia	0,14		
Rumania	0,14		
Letonia	0,08		
<b>Total</b>	<b>98,72</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
241.687.279,43	CHF	227.180.866,86	EUR	(224.122,37)	31/07/2020
94.703,48	EUR	100.703,99	CHF	137,28	31/07/2020
18.393,23	EUR	192.882,65	SEK	16,99	31/07/2020
625.132,51	EUR	701.249,90	USD	(878,92)	31/07/2020
1.696.674,88	GBP	1.880.538,93	EUR	(21.531,81)	31/07/2020
207.647.418,13	NOK	19.044.922,46	EUR	(18.320,74)	31/07/2020
715.345,44	PLN	160.054,02	EUR	385,89	31/07/2020
1.104.113.985,93	SEK	105.293.217,44	EUR	(102.536,22)	31/07/2020
47.737.807,00	USD	42.599.764,24	EUR	16.141,04	31/07/2020
				<b>(350.708,86)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
1.358.000,00	AUD	830.574,96	EUR	(949,17)	18/09/2020
564.000,00	CAD	367.186,19	EUR	269,28	18/09/2020
57.538.423,00	EUR	61.834.000,00	CHF	(544.823,08)	18/09/2020
2.521.806,92	EUR	2.837.000,00	USD	(8.273,95)	18/09/2020
				<b>(553.776,92)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
187.188.944,72	EUR	212.694.000,00	USD	(2.496.735,61)	18/09/2020
				<b>(2.496.735,61)</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
70.891.496,38	EUR	760.772.774,00	NOK	1.211.171,55	19/08/2020
397.593.000,00	DKK	53.328.872,32	EUR	22.685,12	31/08/2020
641.420.020,17	EUR	4.783.560.297,19	DKK	(468.682,65)	31/08/2020
317.000,00	CAD	208.188,63	EUR	(1.659,60)	18/09/2020
5.123.266,47	EUR	8.413.000,00	AUD	(16.403,38)	18/09/2020
207.649,83	EUR	317.000,00	CAD	1.120,26	18/09/2020
2.314.842,43	EUR	2.600.000,00	USD	(3.874,48)	18/09/2020
				<b>744.356,82</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
286.000,00	AUD	174.040,25	EUR	682,99	18/09/2020
249.000,00	CAD	162.426,93	EUR	(199,57)	18/09/2020
116.428,75	EUR	179.000,00	CAD	(192,86)	18/09/2020
146.318.160,22	EUR	1.538.192.000,00	SEK	(122.867,17)	23/09/2020
				<b>(122.576,61)</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
28.733.846,57	EUR	214.235.000,00	DKK	(13.569,36)	31/08/2020
				<b>(13.569,36)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
779.162,30	EUR	877.000,00	USD	(2.960,39)	18/09/2020
				<b>(2.960,39)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
90.295,47	EUR	148.000,00	AUD	(120,52)	18/09/2020
4.139.522,87	EUR	6.381.000,00	CAD	(17.820,25)	18/09/2020
632.606,51	EUR	675.000,00	CHF	(1.444,59)	18/09/2020
92.763.372,54	EUR	83.375.812,00	GBP	1.480.838,91	18/09/2020
3.109.499,27	EUR	3.491.000,00	USD	(3.822,73)	18/09/2020
				<b>1.457.630,82</b>	
				<b>(987.631,25)</b>	
				<b>(1.338.340,11)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Compra	1,00%	150.000.000,00	EUR	(707.315,65)	(1.535.148,26)	(2.242.463,91)	20/06/2025
					<b>(707.315,65)</b>	<b>(1.535.148,26)</b>	<b>(2.242.463,91)</b>	
<b>Contraparte: Deutsche Bank AG</b>								
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Compra	1,00%	114.000.000,00	EUR	(1.342.662,51)	(361.610,06)	(1.704.272,57)	20/06/2025
					<b>(1.342.662,51)</b>	<b>(361.610,06)</b>	<b>(1.704.272,57)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>								
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Compra	1,00%	14.000.000,00	EUR	(132.854,56)	(76.442,07)	(209.296,63)	20/06/2025
					<b>(132.854,56)</b>	<b>(76.442,07)</b>	<b>(209.296,63)</b>	
					<b>(2.182.832,72)</b>	<b>(1.973.200,39)</b>	<b>(4.156.033,11)</b>	

## Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2020	15/09/2020	AUD	1.200,00	118.932.000,00	88.581,44	1.114.907,65
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	1.000,00	154.070.000,00	19.583,78	(109.544,76)
EURO-BOBL FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(2.460,00)	(332.223.000,00)	(123.000,00)	(1.219.000,00)
Euro-BTP Future 9/2020	10/09/2020	EUR	(2.030,00)	(292.177.900,00)	(1.218.000,00)	(5.070.842,60)
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(1.210,00)	(213.915.900,00)	(157.300,00)	(1.465.116,00)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2020	10/09/2020	EUR	100,00	22.104.000,00	32.000,00	573.158,38
Euro-OAT Future 9/2020	10/09/2020	EUR	700,00	117.530.000,00	126.000,00	1.967.000,00
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	1.100,00	151.701.000,00	132.645,53	504.281,39
Short Euro-BTP Fu 9/2020	10/09/2020	EUR	2.405,00	269.071.400,00	120.250,00	1.572.761,37
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	450,00	62.725.783,50	25.123,71	56.285,02
US LONG BOND(CBT) 9/2020	30/09/2020	USD	(1.420,00)	(254.668.125,00)	(396.364,61)	(4.097.070,05)
US ULTRA BOND CBT 9/2020	30/09/2020	USD	(590,00)	(129.744.687,50)	(378.779,42)	(1.820.242,86)
					<b>(1.729.259,57)</b>	<b>(7.993.422,46)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>				
Receiving fixed rate 1.7890%	115.000.000,00	USD	11.612.433,46	14/01/2030
Paying floating rate USDLIB 3 months				
Paying fixed rate -0.0350%	(33.000.000,00)	EUR	(1.549.523,40)	06/03/2070
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.0060%	60.000.000,00	EUR	247.794,79	15/05/2035
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			<b>10.310.704,85</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>				
Receiving fixed rate 0.9900%	80.000.000,00	EUR	11.896.226,82	28/02/2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0070%	(23.500.000,00)	EUR	(1.444.135,21)	06/03/2070
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0130%	(15.000.000,00)	EUR	(88.363,98)	05/05/2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0570%	(40.000.000,00)	EUR	623.422,97	15/05/2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.1260%	(30.000.000,00)	EUR	(1.220.811,05)	05/06/2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.6995%	100.000.000,00	USD	807.764,97	15/06/2030
Paying floating rate USDLIB 3 months				
Receiving fixed rate 0.6820%	105.000.000,00	USD	686.343,79	15/06/2030
Paying floating rate USDLIB 3 months				
Paying fixed rate -0.1000%	(10.000.000,00)	EUR	(136.301,37)	17/06/2070
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.7190%	145.000.000,00	USD	1.422.153,85	18/06/2030
Paying floating rate USDLIB 3 months				
Receiving fixed rate 0.9780%	100.000.000,00	USD	2.250.377,96	18/06/2040
Paying floating rate USDLIB 3 months				
			<b>14.796.678,75</b>	
<b>Contraparte: Deutsche Bank AG</b>				
Receiving fixed rate -0.1795%	200.000.000,00	EUR	1.732.981,10	12/11/2024
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0100%	(25.000.000,00)	EUR	(124.339,58)	05/05/2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.3000%	200.000.000,00	EUR	295.846,84	05/05/2022
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.0195%	40.000.000,00	EUR	80.776,97	18/05/2035
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0210%	(10.000.000,00)	EUR	(220.703,22)	24/06/2060
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.3260%	200.000.000,00	EUR	447.400,67	26/06/2025
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			<b>2.211.962,78</b>	
			<b>27.319.346,38</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>EUR</b>							
4.000.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	4.167.376,00	2,67	3.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023	3.050.100,00	1,95
2.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	2.006.281,08	1,28	1.500.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024	1.536.381,00	0,98
1.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-02-2021	999.880,00	0,64	6.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.475% 18-10-2030*	6.002.400,00	3,84
3.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2022	3.054.210,00	1,95	8.000.000,00	Province of Quebec Canada 0.2% 07-04-2025	8.110.992,00	5,19
2.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-10-2021	2.017.020,00	1,29	1.750.000,00	Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120	1.959.300,00	1,25
8.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026*	8.180.400,00	5,23	2.000.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	2.021.900,00	1,29
500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	508.155,00	0,33	1.000.000,00	SkibsKredit SDO	1.007.160,00	0,64
2.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	2.120.152,00	1,36	10.584.000,00	Slovenia Government Bond 0.2% 31-03-2023*	10.713.950,35	6,85
5.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	5.913.162,00	3,78	11.000.000,00	Slovenia Government Bond 0.275% 14-01-2030*	11.021.801,34	7,05
500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	511.229,00	0,33	3.900.000,00	Spain Government Bond 1% 31-10-2050*	3.649.908,60	2,33
2.100.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	2.314.754,40	1,48	5.400.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040*	5.550.336,00	3,55
5.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 10-03-2023*	5.089.540,00	3,26	2.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078*	3.330.543,38	2,13
5.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 10-03-2023	5.089.540,00	3,26	5.100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029*	5.235.221,40	3,35
4.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030	4.048.728,00	2,59	1.000.000,00	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO 2.375% 04-05-2021	987.820,00	0,63
8.000.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024*	7.992.960,00	5,11	4.500.000,00	Tyottomyysvakuutusrahasto 0.01% 16-06-2027	4.557.789,00	2,92
14.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023*	14.224.812,00	9,10	100.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	84.787,70	0,05
500.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	499.795,00	0,32	1.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	1.030.820,00	0,66
1.000.000,00	Credito Emiliano SpA 1.125% 17-01-2024	1.042.920,00	0,67			<b>237.970.572,97</b>	<b>152,22</b>
2.700.000,00	Cyprus Government Internatio 0.625% 21-01-2030	2.619.604,80	1,68	<b>GBP</b>			
1.000.000,00	Cyprus Government Internatio 2.375% 25-09-2028	1.120.488,00	0,72	4.500.000,00	Coventry Building Society FRN 15-01-2025	4.935.318,03	3,16
3.900.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 26-02-2034	4.592.640,00	2,94			<b>4.935.318,03</b>	<b>3,16</b>
500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 27-06-2024	547.579,00	0,35	<b>NOK</b>			
9.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	9.010.440,00	5,76	15.000.000,00	Nordea Eiendomskredi AS 16/22 FRN C COVID	1.392.875,69	0,89
3.000.000,00	Eurobank SA 2.75% 02-11-2020	3.022.794,00	1,93			<b>1.392.875,69</b>	<b>0,89</b>
5.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	5.134.108,00	3,28	<b>SEK</b>			
3.500.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 23-07-2026	3.718.680,00	2,38	90.000.000,00	Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	8.883.227,54	5,68
4.400.000,00	Hellenic Republic Government 3.75% 30-01-2028	5.268.560,00	3,37			<b>8.883.227,54</b>	<b>5,68</b>
4.100.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	5.014.710,00	3,21	<b>Total bonos</b>		<b>253.181.994,23</b>	<b>161,95</b>
8.200.000,00	Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	8.369.328,52	5,35	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>		<b>253.181.994,23</b>	<b>161,95</b>
4.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 01-04-2022*	4.384.280,00	2,80	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
13.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.35% 15-04-2022*	13.293.748,00	8,50	<b>Bonos</b>			
11.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025*	11.612.568,00	7,43	<b>EUR</b>			
5.600.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050*	5.881.299,20	3,76	1.000.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	998.776,00	0,64
1.800.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067*	2.003.130,00	1,28	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	1.020.336,00	0,65
1.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049*	1.622.311,20	1,04			<b>2.019.112,00</b>	<b>1,29</b>
1.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.625% 26-03-2025	1.041.010,00	0,67	<b>Total bonos</b>		<b>2.019.112,00</b>	<b>1,29</b>
4.500.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 0.01% 11-03-2025	4.517.325,00	2,89	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		<b>2.019.112,00</b>	<b>1,29</b>
2.000.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	2.018.996,00	1,29	<b>Total inversiones en valores</b>		<b>255.201.106,23</b>	<b>163,24</b>
500.000,00	National Australia Bank Ltd 0.75% 30-01-2026	523.710,00	0,33	<b>Saldos bancarios</b>		<b>15.172.734,31</b>	<b>9,71</b>
3.000.000,00	National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	3.021.138,00	1,93	<b>Otros pasivos netos</b>		<b>(114.040.332,11)</b>	<b>(72,95)</b>
				<b>Total activos netos</b>		<b>156.333.508,43</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Italia	42,51	Títulos de deuda pública	72,97
Canadá	20,80	Renta fija privada	69,78
Grecia	18,77	Cédulas hipotecarias	20,49
Eslovenia	13,90		
Portugal	8,95		
Dinamarca	6,41		
España	5,89		
Chipre	5,68		
Suecia	5,68		
Reino Unido	5,44		
Islandia	5,35		
Polonia	4,23		
Japón	4,00		
Finlandia	2,92		
Estonia	2,89		
Francia	2,59		
Alemania	2,13		
Austria	1,31		
Rumanía	1,28		
Noruega	0,89		
Eslovaquia	0,66		
Turquía	0,63		
Australia	0,33		
<b>Total</b>	<b>163,24</b>	<b>Total</b>	<b>163,24</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
320.495,06	EUR	361.000,00	USD	(1.365,07)	30/09/2020
				<b>(1.365,07)</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.065.798,48	EUR	1.740.000,00	AUD	3.103,65	30/09/2020
				<b>3.103,65</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
30.000,00	AUD	18.251,17	EUR	71,29	30/09/2020
985.090,71	EUR	1.511.000,00	CAD	926,04	30/09/2020
				<b>997,33</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
1.450.131,75	EUR	15.749.000,00	NOK	9.041,00	30/09/2020
				<b>9.041,00</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
5.953.492,07	EUR	5.390.000,00	GBP	53.290,00	30/09/2020
92.589,87	EUR	104.000,00	USD	(134,09)	30/09/2020
				<b>53.155,91</b>	
				<b>64.932,82</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Deutsche Bank AG</b>								
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Compra	1,00%	4.000.000,00	EUR	(47.110,97)	(12.688,07)	(59.799,04)	20/06/2025
					<b>(47.110,97)</b>	<b>(12.688,07)</b>	<b>(59.799,04)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>								
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Compra	1,00%	8.000.000,00	EUR	(50.317,85)	(69.280,23)	(119.598,08)	20/06/2025
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Compra	1,00%	3.000.000,00	EUR	(13.844,15)	(31.005,13)	(44.849,28)	20/06/2025
					<b>(64.162,00)</b>	<b>(100.285,36)</b>	<b>(164.447,36)</b>	
					<b>(111.272,97)</b>	<b>(112.973,43)</b>	<b>(224.246,40)</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2020	15/09/2020	AUD	160,00	15.857.600,00	11.810,86	148.654,36
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	117,00	18.026.190,00	2.291,30	(12.816,74)
EURO-BOBL FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(305,00)	(41.190.250,00)	(15.250,00)	(126.450,00)
Euro-BTP Future 9/2020	10/09/2020	EUR	(281,00)	(40.444.330,00)	(168.600,00)	(864.695,34)
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	79,00	13.966.410,00	10.270,00	57.970,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2020	10/09/2020	EUR	17,00	3.757.680,00	5.440,00	56.972,00
Euro-OAT Future 9/2020	10/09/2020	EUR	100,00	16.790.000,00	18.000,00	281.000,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2020	10/09/2020	EUR	(150,00)	(16.822.500,00)	0,00	(20.250,00)
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	32,00	4.413.120,00	3.858,78	14.670,01
Short Euro-BTP Fu 9/2020	10/09/2020	EUR	250,00	27.970.000,00	12.500,00	157.500,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	130,00	18.120.781,90	7.257,96	29.456,17
US LONG BOND(CBT) 9/2020	30/09/2020	USD	(70,00)	(12.554.062,50)	(19.539,10)	(194.096,85)
US ULTRA BOND CBT 9/2020	30/09/2020	USD	(130,00)	(28.587.812,50)	(83.459,87)	(495.624,32)
					<b>(215.420,07)</b>	<b>(967.710,71)</b>

### Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>				
Paying fixed rate 0.6920%	(1.000.000,00)	EUR	(84.062,83)	04/03/2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0350%	(6.000.000,00)	EUR	(281.731,53)	06/03/2070
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.9940%	10.000.000,00	USD	252.170,16	19/06/2040
Paying floating rate USDLIB 3 months				
			<b>(113.624,20)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>				
Paying fixed rate 0.1695%	(12.000.000,00)	EUR	(244.590,36)	31/01/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.3370%	(2.000.000,00)	EUR	(79.579,59)	28/02/2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0480%	(6.000.000,00)	EUR	(100.949,58)	03/05/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0070%	(1.500.000,00)	EUR	(92.178,84)	06/03/2070
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.1870%	(3.000.000,00)	EUR	(22.115,45)	22/05/2030
Receiving floating rate EURIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 0.6995%	5.000.000,00	USD	40.388,26	15/06/2030
Paying floating rate USDLIB 3 months				
Receiving fixed rate 0.6820%	5.000.000,00	USD	32.683,04	15/06/2030
Paying floating rate USDLIB 3 months				
Paying fixed rate -0.1000%	(1.000.000,00)	EUR	(13.630,13)	17/06/2070
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.7190%	10.000.000,00	USD	98.079,58	18/06/2030
Paying floating rate USDLIB 3 months				
Receiving fixed rate 0.9780%	15.000.000,00	USD	337.556,70	18/06/2040
Paying floating rate USDLIB 3 months				
			<b>(44.336,37)</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permuta de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Deutsche Bank AG</b>				
Paying fixed rate -0.2685%	(10.000.000,00)	EUR	(39.472,58)	20/11/2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.1730%	(12.000.000,00)	EUR	(461.778,13)	15/01/2030
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.1295%	(12.000.000,00)	EUR	(410.811,10)	23/01/2030
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.1600%	(20.000.000,00)	EUR	(216.199,93)	23/04/2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0100%	(5.000.000,00)	EUR	(24.867,92)	05/05/2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.2720%	(22.000.000,00)	EUR	(165.063,53)	29/05/2027
Receiving floating rate EURIBOR 3 months				
Paying fixed rate -0.1830%	(20.000.000,00)	EUR	(152.638,33)	22/06/2030
Receiving floating rate EURIBOR 3 months				
Paying fixed rate -0.0210%	(3.000.000,00)	EUR	(66.210,96)	24/06/2060
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			<b>(1.537.042,48)</b>	
			<b>(1.695.003,05)</b>	

### Acuerdo de recompra

Subyacente	Compra/Venta	Divisa	Nominal (en la divisa)	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>						
Italy Buoni Poliennali Del T 1.35% 15-04-2022	Venta	EUR	(13.000.000,00)	(12.929.705,10)	(196,04)	07/07/2020
State of North Rhine-Westphalia 1.95% 26-09-2078	Venta	EUR	(2.000.000,00)	(3.303.543,69)	(107,93)	07/07/2020
Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	Venta	EUR	(5.400.000,00)	(5.403.463,27)	(81,94)	07/07/2020
Spain Government Bond 1% 31-10-2050	Venta	EUR	(1.994.000,00)	(1.820.259,44)	(27,61)	07/07/2020
				<b>(23.456.971,50)</b>	<b>(413,52)</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>						
Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	Venta	EUR	(5.600.000,00)	(5.846.487,02)	(111,39)	07/07/2020
Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	Venta	EUR	(11.000.000,00)	(11.515.169,16)	(218,79)	07/07/2020
Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 01-04-2022	Venta	EUR	(4.300.000,00)	(4.353.434,08)	(82,95)	07/07/2020
				<b>(21.715.090,26)</b>	<b>(413,13)</b>	
<b>Contraparte: Deutsche Bank AG</b>						
Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	Venta	EUR	(8.000.000,00)	(7.685.440,99)	(400,53)	07/07/2020
Portugal Obrigacoes do Tesouro 0.475% 18-10-2030	Venta	EUR	(6.000.000,00)	(5.968.644,78)	(78,90)	07/07/2020
Slovenia Government Bond 0.2% 31-03-2023	Venta	EUR	(10.584.000,00)	(10.407.322,03)	(400,71)	07/07/2020
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	Venta	EUR	(5.100.000,00)	(5.080.830,27)	(215,38)	07/07/2020
Slovenia Government Bond 0.275% 14-01-2030	Venta	EUR	(11.000.000,00)	(11.063.385,25)	(361,40)	07/07/2020
Bank of Nova Scotia/The 0.375% 10-03-2023	Venta	EUR	(5.000.000,00)	(4.943.847,02)	(190,33)	07/07/2020
Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	Venta	EUR	(1.200.000,00)	(1.608.611,77)	(27,52)	07/07/2020
Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	Venta	EUR	(12.000.000,00)	(11.833.788,21)	(685,71)	07/07/2020
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Venta	EUR	(8.000.000,00)	(7.926.588,64)	(490,16)	07/07/2020
Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	Venta	EUR	(1.000.000,00)	(1.092.947,88)	(18,70)	07/07/2020
				<b>(67.611.406,84)</b>	<b>(2.869,34)</b>	
				<b>(112.783.468,60)</b>	<b>(3.695,99)</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>EUR</b>							
21.798.000,00	Aeroporto di Roma SpA 1.625% 08-06-2027	20.747.118,42	1,67	21.622.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	20.807.801,97	1,68
20.342.000,00	Altria Group Inc 3.125% 15-06-2031	22.156.709,82	1,79	11.555.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	10.686.387,54	0,86
20.383.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	19.593.158,75	1,58	11.400.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	10.687.500,00	0,86
23.508.000,00	ASTM SpA 1.625% 08-02-2028	22.096.511,98	1,78	3.622.000,00	RCI Banque SA 1.625% 11-04-2025	3.596.189,63	0,29
100.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	104.509,00	0,01	22.491.000,00	RELX Finance BV 0.5% 10-03-2028	22.039.920,50	1,78
19.220.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	20.954.466,62	1,69	2.100.000,00	Renault SA 1% 18-04-2024	1.949.404,80	0,16
13.698.000,00	Atlantia SpA 1.875% 13-07-2027	12.738.866,04	1,03	14.125.000,00	Renault SA 1% 28-11-2025	12.983.474,00	1,05
4.160.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 01-02-2027	3.785.600,00	0,31	3.400.000,00	Renault SA 1.25% 24-06-2025	3.098.760,00	0,25
150.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 04-11-2025	137.694,00	0,01	10.755.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	9.279.801,18	0,75
5.847.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 26-09-2029	5.231.989,15	0,42	8.900.000,00	SIG Comibloc PurchaseCo Sar 2.125% 18-06-2025	9.038.840,00	0,73
19.758.000,00	Ball Corp 4.375% 15-12-2023	21.338.640,00	1,72	4.948.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.75% 01-02-2025	5.102.407,29	0,41
22.772.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	21.861.120,00	1,76	15.740.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.875% 15-01-2026	16.232.032,40	1,31
23.434.000,00	British Telecommunicati 1.874% MULTI 18-08-2080	21.522.348,02	1,74	670.000,00	SoftBank Group Corp 4% 20-04-2023	675.862,50	0,05
10.528.000,00	Crown European Holdings SA 2.25% 01-02-2023	10.514.840,00	0,85	21.455.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	22.205.925,00	1,79
10.713.000,00	Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024	10.813.295,11	0,87	23.842.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	22.715.846,97	1,83
3.800.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	3.651.800,00	0,29	10.000.000,00	Telefonica Europe BV 2.502% MULTI Perp FC2027	9.445.100,00	0,76
1.800.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	1.746.000,00	0,14	12.000.000,00	Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023	11.700.000,00	0,94
20.600.000,00	EDP - Energias de Portu 1.700% MULTI 20-07-2080	19.258.116,00	1,55	10.262.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	9.488.265,72	0,77
20.500.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	21.000.737,10	1,69	14.231.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	14.033.075,25	1,13
23.800.000,00	Elis SA 1% 03-04-2025	21.557.754,40	1,74	410.000,00	Tesco Corporate Treasury Ser 1.375% 24-10-2023	418.427,42	0,03
300.000,00	Elis SA 1.875% 15-02-2023	292.500,00	0,02	22.919.000,00	UPCB Finance IV Ltd 4% 15-01-2027	20.739.146,41	1,67
1.770.000,00	Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	1.781.487,30	0,14	22.702.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	23.383.060,00	1,89
18.906.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	19.537.233,53	1,58	21.574.000,00	Verisure Holding AB 3.5% 15-05-2023	21.584.787,00	1,74
3.200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.33% 25-11-2025	2.812.000,00	0,23	183.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	183.065,88	0,01
18.662.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 02-06-2024	18.168.390,10	1,47	14.407.000,00	Vodafone Group PLC 3.100% MULTI 03-01-2079	14.407.000,00	1,16
3.100.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 09-01-2023	3.072.507,84	0,25	170.000,00	Vodafone Group PLC 4.200% MULTI 03-10-2078	183.916,88	0,01
8.556.000,00	Gestamp Automocion SA 3.25% 30-04-2026	8.138.039,40	0,66	850.000,00	Volkswagen Internation 3.750% MULTI Perp FC2021	854.250,00	0,07
19.304.000,00	Glencore Finance Europe Ltd 1.875% 13-09-2023	19.520.104,42	1,57	22.300.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	22.193.911,32	1,79
21.431.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	21.691.215,20	1,75	12.412.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	12.598.180,00	1,02
19.981.000,00	Greif Nevada Holdings Inc SC 7.375% 15-07-2021	20.854.169,70	1,68		<b>GBP</b>		
22.978.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	22.880.803,06	1,85	1.938.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	2.060.785,30	0,17
22.006.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	20.757.379,56	1,67	18.651.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	21.168.406,26	1,71
11.224.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	11.148.238,00	0,90	20.993.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	22.668.249,16	1,83
7.606.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	7.658.755,22	0,62	18.751.000,00	Tesco Property Finance 2 PLC 6.0517% 13-10-2039	22.881.679,27	1,85
6.553.000,00	IQVIA Inc 3.5% 15-10-2024	6.656.668,46	0,54		<b>USD</b>		
21.551.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	21.715.218,62	1,75	4.700.000,00	BP Capital Markets PLC 4.375% MULTI Perp FC2025	4.260.667,21	0,34
22.160.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	22.492.400,00	1,81	4.700.000,00	BP Capital Markets PLC 4.875% MULTI Perp FC2030	4.324.058,75	0,35
21.684.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	22.191.466,32	1,79	4.349.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	4.093.393,53	0,33
21.602.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	23.233.659,98	1,87	1.961.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	1.897.154,29	0,15
7.992.000,00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	8.221.770,00	0,66	7.907.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01-06-2046	6.900.620,06	0,56
6.900.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	7.089.750,00	0,57	8.624.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	7.957.556,61	0,64
5.400.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	5.670.000,00	0,46	9.500.000,00	Vodafone Group PLC 6.250% MULTI 03-10-2078	9.087.686,97	0,73
23.755.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	23.279.900,00	1,88			<b>38.521.137,42</b>	<b>3,11</b>
21.640.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	21.284.584,64	1,72	<b>Total bonos</b>	<b>1.123.690.202,59</b>	<b>90,64</b>	
7.536.000,00	Ol European Group BV 3.125% 15-11-2024	7.405.627,20	0,60	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>1.123.690.202,59</b>	<b>90,64</b>	
23.700.000,00	Orange SA 1.750% MULTI Perp FC2026	23.075.552,40	1,86				
9.024.000,00	Orsted A/S 1.750% MULTI 09-12-3019	8.863.156,22	0,71				
24.715.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	23.773.753,94	1,92				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Cross Credit Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
<b>Bonos</b>			
<b>EUR</b>			
780.000,00	Crown European Holdings SA 4% 15-07-2022	806.247,00	0,07
21.792.000,00	SPCM SA 2.875% 15-06-2023	21.561.353,47	1,74
		<b>22.367.600,47</b>	<b>1,80</b>
<b>GBP</b>			
19.973.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	22.743.724,19	1,83
		<b>22.743.724,19</b>	<b>1,83</b>
<b>USD</b>			
7.907.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-10-2049	7.224.758,47	0,58
		<b>7.224.758,47</b>	<b>0,58</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>52.336.083,13</b>	<b>4,22</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>52.336.083,13</b>	<b>4,22</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
<b>Bonos</b>			
<b>NOK</b>			
304.344,00	Atlantic Offsh AS NO0010697956 IN 160316	0,00	0,00
304.826,00	Atlantic Offsh AS NO0010697956 IN 160616	0,00	0,00
		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>1.176.026.285,72</b>	<b>94,86</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>44.632.194,49</b>	<b>3,60</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>19.105.105,63</b>	<b>1,54</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>1.239.763.585,84</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

<b>País</b>		<b>Sector</b>	
Estados Unidos	23,04	Renta fija privada	94,86
Reino Unido	16,85		
Francia	10,59		
Países Bajos	9,48		
Alemania	5,90		
Italia	5,22		
Suecia	3,64		
Luxemburgo	3,16		
España	2,50		
Finlandia	1,90		
Japón	1,85		
Islas Vírgenes Británicas	1,75		
Supranacional	1,75		
Irlanda	1,72		
Islas Caimán	1,67		
Jersey	1,57		
Portugal	1,55		
Dinamarca	0,71		
<b>Total</b>	<b>94,86</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - European Cross Credit Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
568,63	EUR	6.199,85	NOK	0,54	31/07/2020
422.686,91	EUR	4.431.546,20	SEK	486,55	31/07/2020
535.358.894,82	NOK	49.101.832,02	EUR	(47.234,79)	31/07/2020
523.621.702,43	SEK	49.935.048,18	EUR	(48.782,62)	31/07/2020
				<b>(95.530,32)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
9.355.663,67	EUR	10.525.000,00	USD	(30.695,56)	18/09/2020
				<b>(30.695,56)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
36.792.862,15	EUR	41.806.000,00	USD	(490.745,06)	18/09/2020
				<b>(490.745,06)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
93.505.425,56	EUR	84.042.770,00	GBP	1.492.684,75	18/09/2020
				<b>1.492.684,75</b>	
				<b>971.244,13</b>	
				<b>875.713,81</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>EUR</b>							
11.300.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030	10.650.250,00	1,01	7.700.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	8.474.158,00	0,80
31.100.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	31.451.430,00	2,97	736.000,00	La Mondiale SAM 6.750% MULTI 25-04-2044	841.551,23	0,08
2.000.000,00	Achmea BV 2.500% MULTI 24-09-2039	1.879.340,00	0,18	20.700.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	21.161.610,00	2,00
25.201.000,00	AIB Group PLC 1.875% MULTI 19-11-2029	23.885.003,78	2,26	3.792.000,00	National Westminster Bank PL MULTI Perpetual	3.365.324,16	0,32
11.638.000,00	AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025	11.551.646,04	1,09	28.201.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	31.939.550,17	3,02
24.829.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	24.768.913,82	2,34	35.000.000,00	Permanent TSB Group Hol 2.125% MULTI 26-09-2024	33.414.500,00	3,16
8.200.000,00	Assicurazioni Generali 7.750% MULTI 12-12-2042	9.450.500,00	0,89	12.500.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	11.746.900,00	1,11
7.200.000,00	Assicurazioni Generali SpA 4.125% 04-05-2026	7.852.608,00	0,74	900.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 24-01-2029	953.496,72	0,09
858.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	939.702,71	0,09	7.654.000,00	SRLEV NV 9.000% MULTI 15-04-2041	7.921.890,00	0,75
15.401.000,00	Banca IFIS SpA 1.75% 25-06-2024	14.070.415,20	1,33	2.700.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	2.796.714,00	0,26
7.115.000,00	Banca IFIS SpA 2% 24-04-2023	6.719.302,48	0,64	2.300.000,00	Unicaja Banco SA 2.875% MULTI 13-11-2029	2.016.870,00	0,19
32.627.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	29.372.130,48	2,78	13.360.000,00	UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026	13.938.888,80	1,32
19.232.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	21.250.821,50	2,01			<b>672.740.760,70</b>	<b>63,62</b>
18.732.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024	19.060.327,19	1,80	<b>GBP</b>			
6.516.000,00	Banco BPM SpA 1.75% 28-01-2025	6.441.470,51	0,61	9.840.000,00	AXA SA 5.453% MULTI Perp FC2026	11.914.287,07	1,13
19.500.000,00	Banco Comercial Portugu 3.871% MULTI 27-03-2030	17.893.200,00	1,69	900.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	1.028.894,30	0,10
4.700.000,00	Banco Comercial Portugu 4.500% MULTI 07-12-2027	4.653.376,00	0,44	19.939.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	21.997.769,83	2,08
1.800.000,00	Banco de Sabadell SA 2.000% MULTI 17-01-2030	1.503.082,80	0,14	3.850.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.625% 28-04-2031	4.531.007,81	0,43
7.441.000,00	Bank of Ireland 10% 19-12-2022	8.697.278,91	0,82	18.797.000,00	Rothesay Life PLC 3.375% 12-07-2026	20.375.104,66	1,93
13.000.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	12.827.100,00	1,21	35.000,00	Santander UK PLC 7.125% MULTI Perp FC2030	43.814,50	0,00
16.000.000,00	Bankia SA 6.000% MULTI Perp FC2022	14.667.040,00	1,39			<b>59.890.878,17</b>	<b>5,66</b>
23.600.000,00	BAWAG Group AG 2.375% MULTI 26-03-2029	22.916.780,00	2,17	<b>USD</b>			
26.800.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	24.522.000,00	2,32	23.587.000,00	Argentum Netherlands BV 5.125% MULTI 01-06-2048	23.139.678,04	2,19
21.840.000,00	BPER Banca 1.875% 07-07-2025	21.778.853,24	2,06	41.144.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	40.006.939,95	3,78
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	105,18	0,00	24.826.000,00	AXA SA 5.125% MULTI 17-01-2047	24.723.595,82	2,34
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	107,41	0,00	7.181.000,00	Bank of America NA 6% 15-10-2036	9.094.503,59	0,86
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	107,25	0,00	4.760.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	4.815.059,60	0,46
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	109,00	0,00	13.021.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	12.115.444,08	1,15
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	104,88	0,00	369.000,00	Credit Suisse USA Inc 7.125% 15-07-2032	499.092,38	0,05
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	105,94	0,00	6.300.000,00	Danske Bank A/S 5.375% 12-01-2024	6.262.153,88	0,59
30.700.000,00	Caixa Geral de Deposito 5.750% MULTI 28-06-2028	32.541.017,60	3,08	15.000.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.956% MULTI 13-05-2031	14.185.145,08	1,34
6.600.000,00	Caixa Geral de Depositos SA 1.25% 25-11-2024	6.388.575,60	0,60	10.949.000,00	Nationwide Building Society 4% 14-09-2026	10.580.798,06	1,00
3.600.000,00	CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030	3.540.729,60	0,33	11.260.000,00	Phoenix Group Holdings 4.750% MULTI 04-09-2031	10.095.328,43	0,95
18.600.000,00	CaixaBank SA 6.750% MULTI Perp FC2024	18.584.822,40	1,76	27.172.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	25.544.665,14	2,42
11.600.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	13.543.000,00	1,28	316.000,00	Royal Bank of Scotland Group 6% 19-12-2023	316.095,55	0,03
9.000.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 11-03-2031	10.038.420,00	0,95	19.000.000,00	Skandinaviska Enskilda 5.125% MULTI Perp FC2025	16.377.115,73	1,55
18.411.000,00	Credito Emiliano SpA 1.500% MULTI 25-10-2025	17.874.192,50	1,69	16.832.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	16.220.065,50	1,53
10.500.000,00	ELM BV for Helvetia Sch 3.375% MULTI 29-09-2047	11.121.028,80	1,05	17.677.000,00	UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034	17.724.462,48	1,68
30.000.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	32.175.000,00	3,04	6.305.000,00	Willow No 2 Ireland PLC 4.250% MULTI 01-10-2045	5.842.916,77	0,55
25.500.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	22.113.192,00	2,09			<b>237.543.060,08</b>	<b>22,46</b>
15.809.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	17.446.116,80	1,65	<b>Total bonos</b>			
						<b>970.174.698,95</b>	<b>91,74</b>
				<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
						<b>970.174.698,95</b>	<b>91,74</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
<b>Bonos</b>			
<b>EUR</b>			
600.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	599.265,60	0,06
3.000.000,00	BNP Paribas Cardif SA 1% 29-11-2024	2.970.942,00	0,28
		<b>3.570.207,60</b>	<b>0,34</b>
<b>USD</b>			
8.511.000,00	Credit Agricole SA 3.25% 14-01-2030	8.172.959,81	0,77
7.709.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	7.297.993,86	0,69
		<b>15.470.953,67</b>	<b>1,46</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>19.041.161,27</b>	<b>1,80</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>19.041.161,27</b>	<b>1,80</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>989.215.860,22</b>	<b>93,54</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>54.163.815,14</b>	<b>5,12</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>14.104.310,41</b>	<b>1,33</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>1.057.483.985,77</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Italia	19,92	Renta fija privada	93,49
Países Bajos	13,31	Cédulas hipotecarias	0,06
España	13,10		
Reino Unido	9,51		
Irlanda	9,45		
Francia	7,72		
Portugal	5,81		
Austria	4,49		
Bélgica	3,04		
Estados Unidos	2,25		
Noruega	1,65		
Suecia	1,55		
Suiza	1,15		
Dinamarca	0,59		
<b>Total</b>	<b>93,54</b>	<b>Total</b>	<b>93,54</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
3.944.175,45	SGD	2.526.358,05	EUR	(6.850,78)	30/07/2020
13.220.735,12	CHF	12.427.208,17	EUR	(12.260,19)	31/07/2020
1.603.280,44	EUR	1.809.754,10	USD	(12.306,03)	31/07/2020
229.262.323,55	USD	204.582.249,51	EUR	81.981,48	31/07/2020
				<b>50.564,48</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
61.871.144,95	EUR	55.925.000,00	GBP	647.477,01	24/09/2020
247.934.002,02	EUR	278.500.000,00	USD	(403.427,70)	24/09/2020
				<b>244.049,31</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
3.418.000,00	USD	3.024.611,20	EUR	23.225,89	24/09/2020
				<b>23.225,89</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
19.949.946,12	EUR	22.567.000,00	USD	(173.111,22)	24/09/2020
				<b>(173.111,22)</b>	
				<b>94.163,98</b>	
				<b>144.728,46</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Compra	5,00%	10.000.000,00	EUR	(175.387,48)	(983.209,52)	(1.158.597,00)	20/06/2025
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Compra	1,00%	15.300.000,00	EUR	1.450.148,67	(1.168.786,86)	281.361,81	20/12/2023
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Compra	1,00%	10.500.000,00	EUR	626.241,82	(433.150,38)	193.091,44	20/12/2023
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Compra	1,00%	11.200.000,00	EUR	204.331,51	(84.388,35)	119.943,16	20/06/2024
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Compra	1,00%	8.800.000,00	EUR	280.244,86	(186.003,80)	94.241,06	20/06/2024
UBS AG (No ref obligation)	Venta	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	73.841,11	12.281,93	86.123,04	20/06/2028
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)	Venta	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	464.784,77	(244.649,13)	220.135,64	20/12/2027
					<b>2.924.205,26</b>	<b>(3.087.906,11)</b>	<b>(163.700,85)</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Compra	1,00%	5.300.000,00	EUR	194.421,19	(59.666,50)	134.754,69	20/06/2024
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Venta	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	62.053,91	28.885,85	90.939,76	20/06/2028
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)	Venta	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	62.053,91	4.770,53	66.824,44	20/06/2028
					<b>318.529,01</b>	<b>(26.010,12)</b>	<b>292.518,89</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>								
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Compra	1,00%	11.200.000,00	EUR	65.800,91	54.142,25	119.943,16	20/06/2024
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Venta	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	414.938,64	(171.799,31)	243.139,33	20/12/2027
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Venta	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	390.031,79	(97.756,28)	292.275,51	20/12/2027
UBS AG (No ref obligation)	Venta	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	490.398,59	(212.678,47)	277.720,12	20/12/2027
					<b>1.361.169,93</b>	<b>(428.091,81)</b>	<b>933.078,12</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>								
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Venta	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	62.053,91	13.101,38	75.155,29	20/06/2028
					<b>62.053,91</b>	<b>13.101,38</b>	<b>75.155,29</b>	
					<b>4.665.958,11</b>	<b>(3.528.906,66)</b>	<b>1.137.051,45</b>	

## Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
EURO-BOBL FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	1.481,00	200.009.050,00	74.050,00	962.650,00
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(207,00)	(36.595.530,00)	(26.910,00)	(422.280,00)
EURO-SCHATZ FUT 9/2020	10/09/2020	EUR	2.868,00	321.646.200,00	0,00	303.015,01
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	(243,00)	(33.512.130,00)	(29.302,60)	(184.820,87)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	32,00	7.067.000,32	893,50	2.437,04
US 5YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	(1.913,00)	(240.694.253,03)	(80.091,23)	(747.154,47)
US LONG BOND(CBT) 9/2020	30/09/2020	USD	(381,00)	(68.329.968,75)	(106.348,53)	(639.736,96)
					<b>(167.708,86)</b>	<b>(725.890,25)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>CHF</b>							
29.814.000,00	Selecta Group BV 5.875% 01-02-2024	10.593.140,99	0,23	26.405.000,00	eircorn Finance DAC 2.625% 15-02-2027	25.150.762,50	0,55
11.955.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	9.609.480,27	0,21	26.007.000,00	eircorn Finance DAC 3.5% 15-05-2026	26.085.021,00	0,57
		<b>20.202.621,26</b>	<b>0,44</b>	22.904.000,00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	23.333.220,96	0,51
<b>EUR</b>							
11.601.000,00	3AB Optique Developpement SA 4% 01-10-2023	11.099.604,78	0,24	20.943.000,00	Equinix Inc 2.875% 01-10-2025	21.253.794,12	0,46
1.376.000,00	3AB Optique Developpement SA FRN 01-10-2023	1.250.147,11	0,03	6.706.000,00	Equinix Inc 2.875% 15-03-2024	6.815.897,93	0,15
39.600.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.375% MULTI Perp FC2025	38.429.424,00	0,84	6.800.000,00	Erste Group Bank AG 8.875% MULTI Perp FC2021	7.087.136,80	0,15
27.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	26.660.235,60	0,58	32.297.000,00	Faurecia SE 2.375% 15-06-2027	30.076.581,25	0,66
21.214.000,00	Aegon NV 5.625% MULTI Perp FC2029	22.831.567,50	0,50	5.725.000,00	FCE Bank PLC 0.869% 13-09-2021	5.510.312,50	0,12
5.772.000,00	Alice Financing SA 3% 15-01-2028	5.295.810,00	0,12	5.475.000,00	FCE Bank PLC 1.134% 10-02-2022	5.258.737,50	0,11
14.110.000,00	Alice France SA/France 2.125% 15-02-2025	13.158.986,00	0,29	4.150.000,00	FCE Bank PLC 1.615% 11-05-2023	3.900.792,50	0,09
5.799.000,00	Alice France SA/France 2.5% 15-01-2025	5.509.050,00	0,12	7.600.000,00	FCE Bank PLC 1.875% 24-06-2021	7.424.561,60	0,16
33.524.000,00	Alice France SA/France 3.375% 15-01-2028	31.647.192,38	0,69	5.625.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 1.355% 07-02-2025	4.845.476,25	0,11
9.761.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	9.373.000,25	0,20	21.675.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 1.514% 17-02-2023	20.290.184,25	0,44
45.400.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	43.640.750,00	0,95	10.800.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19-07-2024	9.713.844,00	0,21
1.115.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028	1.016.014,76	0,02	15.045.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.33% 25-11-2025	13.220.793,75	0,29
32.945.000,00	Argentum Netherlands B 4.375% MULTI Perp FC2025	36.273.420,17	0,79	11.925.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.386% 17-02-2026	10.459.202,85	0,23
12.613.000,00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	13.054.455,00	0,28	21.475.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06-03-2024	20.530.744,25	0,45
12.452.000,00	Axalta Coating Systems Dutch 3.75% 15-01-2025	12.264.721,92	0,27	11.050.000,00	Gestamp Automocion SA 3.25% 30-04-2026	10.510.207,50	0,23
34.292.000,00	Axalta Coating Systems LLC 4.25% 15-08-2024	33.931.934,00	0,74	2.250.000,00	Gestamp Funding Luxembourg S 3.5% 15-05-2023	2.179.372,50	0,05
11.550.000,00	Banijay Entertainment SASU 3.5% 01-03-2025	11.001.375,00	0,24	27.705.000,00	Getlink SE 3.625% 01-10-2023	28.034.135,40	0,61
9.100.000,00	Banijay Group SAS 6.5% 01-03-2026	8.121.750,00	0,18	4.513.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	4.431.766,00	0,10
14.979.000,00	Belden Inc 2.875% 15-09-2025	14.080.260,00	0,31	51.270.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	51.053.127,90	1,11
39.903.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	38.306.880,00	0,84	4.684.000,00	Guala Closures SpA FRN 15-04-2024	4.597.346,00	0,10
26.431.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	25.624.854,50	0,56	6.675.000,00	Helvetia Europe SA 2.750% MULTI 30-09-2041	6.709.095,90	0,15
36.864.000,00	Belden Inc 4.125% 15-10-2026	36.678.205,44	0,80	33.974.000,00	Hema Bondco I BV FRN 15-07-2022	21.386.633,00	0,47
20.279.000,00	Berry Global Inc 1.5% 15-01-2027	19.087.203,17	0,42	33.286.000,00	Hertz Holdings Netherlands B 5.5% 30-03-2023	26.766.936,90	0,58
19.350.000,00	Breeze Finance SA 19-04-2027	5.263.890,55	0,11	20.884.000,00	House of Finance NV/The 4.375% 15-07-2026	18.216.277,84	0,40
21.150.000,00	Breeze Finance SA 4.524% 19-04-2027	6.447.850,08	0,14	27.815.334,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.625% P-I-K 15-05-2025	27.662.349,66	0,60
4.475.000,00	Burger King France SAS 6% 01-05-2024	4.461.449,70	0,10	23.840.641,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026	23.246.770,63	0,51
8.200.000,00	Burger King France SAS FRN 01-05-2023	7.827.785,60	0,17	45.299.949,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027	44.393.950,02	0,97
9.750.000,00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	9.216.187,50	0,20	25.443.000,00	INEOS Styrolution Group GmbH 2.25% 16-01-2027	23.280.345,00	0,51
12.636.000,00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	12.268.039,68	0,27	5.000.000,00	Intermediate Capital Group P 1.625% 17-02-2027	4.518.100,00	0,10
6.355.000,00	Constantin Investissement 3 5.375% 15-04-2025	6.355.000,00	0,14	16.277.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	15.047.695,85	0,33
36.600.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	33.573.326,40	0,73	29.669.000,00	International Design Group S FRN 15-11-2025	27.158.171,87	0,59
16.284.000,00	Coty Inc 4% 15-04-2023	14.491.392,14	0,32	13.028.000,00	Intertrust Group BV 3.375% 15-11-2025	12.943.057,44	0,28
31.369.000,00	Coty Inc 4.75% 15-04-2026	27.390.595,21	0,60	12.805.000,00	Intrum AB 2.75% 15-07-2022	6.050.362,50	0,13
11.950.000,00	CRC Breeze Finance SA 08-05-2026	2.177.773,35	0,05	24.335.000,00	Intrum AB 3.125% 15-07-2024	21.901.500,00	0,48
31.288.000,00	CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026	11.664.616,94	0,25	27.225.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	26.101.968,75	0,57
1.650.000,00	Danske Bank A/S 1.375% MULTI 12-02-2030	1.588.778,40	0,03	29.950.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	29.747.837,50	0,65
13.015.000,00	Danske Bank A/S 5.875% MULTI Perp FC2022	13.097.515,10	0,29	41.126.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	41.411.249,94	0,90
21.800.000,00	DEMIRE Deutsche Mittelstand 1.875% 15-10-2024	20.668.144,00	0,45	23.135.000,00	IQVIA Inc 3.5% 15-10-2024	23.500.995,70	0,51
74.265.000,00	DKT Finance Aps 7% 17-06-2023	73.696.427,16	1,61	11.135.000,00	Kaefer Isoliertechnik GmbH & 5.5% 10-01-2024	10.077.175,00	0,22
19.290.000,00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	14.941.648,20	0,33	32.317.000,00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	15.770.696,00	0,34
				16.236.000,00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	15.859.649,52	0,35
				22.266.000,00	Lincoln Financing SARL 3.625% 01-04-2024	20.304.365,40	0,44
				26.235.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	26.628.525,00	0,58
				6.555.000,00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	6.808.966,92	0,15
				10.305.000,00	Loxam SAS 2.875% 15-04-2026	8.793.462,60	0,19
				16.085.512,00	Mangrove Luxco III Sarl 7.775% P-I-K 09-10-2025	14.429.154,66	0,31

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
5.635.000,00	Matterhorn Telecom SA 2.625% 15-09-2024	5.492.716,25	0,12	15.425.000,00	Verisure Holding AB 3.5% 15-05-2023	15.432.712,50	0,34
23.609.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	22.664.640,00	0,49	3.700.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	3.701.332,00	0,08
25.422.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	25.537.415,88	0,56	38.142.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-02-2023	36.616.320,00	0,80
7.950.000,00	Max Two Ltd 5.7% 02-04-2024	1.317.315,21	0,03	28.939.000,00	Viridian Group FinanceCo PLC 4% 15-09-2025	28.019.897,36	0,61
26.669.000,00	Maxeda DIY Holding BV 6.125% 15-07-2022	24.357.864,46	0,53	17.200.000,00	Volkswagen Internation 3.500% MULTI Perp FC2025	16.968.900,80	0,37
3.824.000,00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	3.363.299,78	0,07	18.600.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	18.237.151,20	0,40
23.095.000,00	Motion Finco Sarl 7% 15-05-2025	23.730.112,50	0,52	24.345.000,00	VZ Vendor Financing BV 2.5% 31-01-2024	23.786.136,18	0,52
67.838.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.325% 24-03-2025	71.900.546,47	1,57	11.788.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	11.513.669,66	0,25
7.200.000,00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	7.407.000,00	0,16	10.051.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026	9.790.679,10	0,21
3.255.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	3.417.750,00	0,07	25.000.000,00	Wienerberger AG 2.75% 04-06-2025	25.325.000,00	0,55
52.518.000,00	Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	58.208.220,26	1,27	14.450.000,00	WGM Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	14.666.750,00	0,32
20.959.000,00	Nexi SpA 1.75% 31-10-2024	20.326.038,20	0,44	36.454.000,00	WGM Acquisition Corp 3.625% 15-10-2026	37.603.759,16	0,82
81.372.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30-09-2024	80.035.546,27	1,75	29.946.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	29.486.029,44	0,64
31.675.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	35.874.091,40	0,78	6.607.000,00	Ziggo BV 4.25% 15-01-2027	6.116.364,18	0,13
16.577.000,00	Novem Group GmbH FRN 15-05-2024	15.333.725,00	0,33			<b>2.920.954.756,89</b>	<b>63,69</b>
29.434.000,00	Oi European Group BV 2.875% 15-02-2025	28.321.394,80	0,62		<b>GBP</b>		
19.479.000,00	Picard Group SAS FRN 30-11-2023	18.699.840,00	0,41	13.180.000,00	Anglian Water Osprey Financi 4% 08-03-2026	14.160.682,27	0,31
13.100.000,00	Polygon AB 4% 23-02-2023	12.903.500,00	0,28	28.985.000,00	Anglian Water Osprey Financi 5% 30-04-2023	32.289.382,27	0,70
13.075.000,00	PrestigeBidCo GmbH 6.25% 15-12-2023	13.170.133,70	0,29	24.097.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	25.623.706,62	0,56
39.741.000,00	Primo Water Corp 5.5% 01-07-2024	39.813.408,10	0,87	19.812.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	22.486.111,46	0,49
46.317.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	44.553.063,37	0,97	16.225.000,00	Aviva PLC 4.375% MULTI 12-09-2049	19.153.990,07	0,42
15.450.000,00	Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03-2025	14.312.262,00	0,31	17.828.000,00	Barclays PLC 6.375% MULTI Perp FC2025	18.322.348,66	0,40
8.000.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	7.398.624,00	0,16	11.700.000,00	Barclays PLC 7.250% MULTI Perp FC2023	12.697.794,60	0,28
7.350.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	6.890.625,00	0,15	6.000.000,00	Barclays PLC 7.875% MULTI Perp FC2022	6.577.464,18	0,14
18.109.000,00	Rexel SA 2.75% 15-06-2026	17.891.184,95	0,39	6.349.000,00	CPUK Finance Ltd 4.25% 28-08-2022	6.648.534,79	0,14
2.537.000,00	Schaeffler AG 2.875% 26-03-2027	2.512.898,50	0,05	10.250.000,00	CPUK Finance Ltd 4.875% 28-08-2025	10.401.221,15	0,23
19.156.000,00	Selecta Group BV 5.875% 01-02-2024	7.038.259,21	0,15	45.560.000,00	Dolya Holdco 17 DAC 4.875% 15-07-2028	50.157.143,74	1,09
15.300.000,00	SIG Combibloc PurchaseCo Sar 2.125% 18-06-2025	15.538.680,00	0,34	12.226.000,00	FCE Bank PLC 2.727% 03-06-2022	12.961.731,35	0,28
14.125.000,00	Silgan Holdings Inc 2.25% 01-06-2028	13.545.875,00	0,30	6.600.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.535% 06-03-2025	6.829.112,70	0,15
14.564.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	14.635.654,88	0,32	11.535.000,00	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31-07-2026	12.740.013,70	0,28
19.328.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	18.361.754,62	0,40	21.241.000,00	Heathrow Finance PLC 4.125% 01-09-2029	21.690.275,06	0,47
16.091.000,00	SoftBank Group Corp 4% 20-04-2023	16.231.796,25	0,35	34.907.000,00	Heathrow Finance PLC 4.75% 01-03-2024	38.410.090,07	0,84
17.952.000,00	SoftBank Group Corp 4.5% 20-04-2025	18.311.040,00	0,40	15.943.000,00	Heathrow Finance PLC 5.75% 03-03-2025	18.001.741,13	0,39
38.347.000,00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026	37.407.498,50	0,82	28.700.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	31.036.834,67	0,68
24.300.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	23.510.250,00	0,51	7.797.000,00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	7.788.831,65	0,17
27.539.000,00	Sunshine Mid BV 6.5% 15-05-2026	27.194.762,50	0,59	24.405.000,00	M&G PLC 5.000% MULTI 20-07-2055	27.641.459,06	0,60
38.525.000,00	Synlab Bondco PLC FRN 01-07-2025	38.447.950,00	0,84	8.682.000,00	M&G PLC 5.625% MULTI 20-10-2051	10.287.544,72	0,22
10.800.000,00	Synthomer PLC 3.875% 01-07-2025	10.909.512,00	0,24	11.025.000,00	M&G PLC 5.700% MULTI 19-12-2063	13.441.763,02	0,29
35.103.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	33.444.944,90	0,73	9.582.000,00	Moto Finance PLC 4.5% 01-10-2022	9.989.503,99	0,22
64.793.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	56.645.928,18	1,24	18.567.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.692% 05-06-2028	20.418.444,26	0,45
12.805.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.25% 31-03-2023	11.876.637,50	0,26	8.750.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	9.653.467,38	0,21
9.634.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	8.108.167,08	0,18	10.148.000,00	Pension Insurance Corp 7.375% MULTI Perp FC2029	11.461.072,62	0,25
9.201.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.25% 15-04-2022	9.149.621,62	0,20	4.881.000,00	Pension Insurance Corp PLC 8% 23-11-2026	6.809.643,06	0,15
4.349.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	4.315.599,68	0,09	42.732.000,00	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	39.475.841,22	0,86
7.538.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	7.951.383,92	0,17	18.345.000,00	Quilter PLC 4.478% MULTI 28-02-2028	20.085.458,48	0,44
15.450.000,00	thyssenkrupp AG 1.875% 06-03-2023	14.806.754,70	0,32	13.487.000,00	RAC Bond Co PLC 5% 06-11-2022	13.799.759,08	0,30
8.300.000,00	thyssenkrupp AG 2.875% 22-02-2024	7.988.750,00	0,17				
16.737.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	16.423.181,25	0,36				
4.601.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	4.451.246,65	0,10				
39.078.000,00	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15-06-2029	38.016.016,27	0,83				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
47.941.000,00 Thames Water Kemble Finance 5.875% 15-07-2022	52.893.399,60	1,15	<b>USD</b>		
16.474.000,00 TVL Finance PLC FRN 15-07-2025	14.808.809,80	0,32	21.655.000,00 Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	20.261.366,08	0,44
47.657.000,00 Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	51.721.264,72	1,13	8.500.000,00 Ardagh Packaging Finance PLC 4.125% 15-08-2026	7.440.489,45	0,16
17.723.000,00 Virgin Media Secured Finance 4.875% 15-01-2027	20.248.625,47	0,44	6.982.000,00 Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	6.361.162,94	0,14
23.894.000,00 William Hill PLC 4.75% 01-05-2026	26.374.129,13	0,58	12.388.000,00 LABL Escrow Issuer LLC 6.75% 15-07-2026	11.563.092,26	0,25
11.340.000,00 William Hill PLC 4.875% 07-09-2023	12.629.315,30	0,28	19.400.000,00 Swiss Re Finance Luxem 4.250% MULTI Perp FC2024	17.415.032,74	0,38
13.377.000,00 AA Bond Co Ltd 5.5% 31-07-2022	12.417.861,67	0,27	<b>63.041.143,47</b>	<b>1,37</b>	
	<b>742.134.372,72</b>	<b>16,18</b>	<b>Total bonos</b>	<b>218.065.468,61</b>	<b>4,75</b>
<b>USD</b>			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
16.120.000,00 Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	14.480.282,54	0,32		<b>218.065.468,61</b>	<b>4,75</b>
16.487.000,00 Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027	16.051.833,25	0,35	<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
3.400.000,00 Banijay Entertainment SASU 5.375% 01-03-2025	2.968.603,44	0,06	<b>Bonos</b>		
26.036.000,00 Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	23.604.608,88	0,51	<b>EUR</b>		
4.800.000,00 Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	4.399.982,11	0,10	2.543.000,00 Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021	0,00	0,00
12.274.000,00 Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	11.268.114,10	0,25	9.057.000,00 Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021	0,01	0,00
8.414.000,00 Danske Bank A/S 6.125% MULTI Perp FC2024	7.440.364,40	0,16		<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
19.302.000,00 Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	17.628.774,87	0,38	<b>GBP</b>		
25.320.000,00 Drax Finco PLC 6.625% 01-11-2025	23.351.257,09	0,51	39.750.000,00 Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	42.922.064,69	0,94
2.900.000,00 Motion Bondco DAC 6.625% 15-11-2027	2.201.155,81	0,05	<b>42.922.064,69</b>	<b>0,94</b>	
16.043.000,00 MPT Operating Partnership LP 4.625% 01-08-2029	14.459.693,18	0,32	<b>Total bonos</b>	<b>42.922.064,70</b>	<b>0,94</b>
11.580.000,00 Nordea Bank Abp 6.625% MULTI Perp FC2026	11.054.553,12	0,24	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
14.800.000,00 Skandinaviska Enskilda 5.125% MULTI Perp FC2025	12.756.911,20	0,28		<b>42.922.064,70</b>	<b>0,94</b>
2.400.000,00 Telenor Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	2.234.826,48	0,05	<b>Total inversiones en valores</b>		
11.550.000,00 UBS Group AG 7.000% MULTI Perp FC2024	10.755.102,44	0,23		<b>4.118.935.347,09</b>	<b>89,81</b>
	<b>174.656.062,91</b>	<b>3,81</b>	<b>Saldos bancarios</b>		
<b>Total bonos</b>	<b>3.857.947.813,78</b>	<b>84,12</b>		<b>363.909.928,69</b>	<b>7,93</b>
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>Otros activos netos</b>		
	<b>3.857.947.813,78</b>	<b>84,12</b>		<b>103.629.622,99</b>	<b>2,26</b>
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>					
<b>Bonos</b>					
<b>EUR</b>					
28.205.000,00 Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	29.168.482,80	0,64	<b>Total activos netos</b>		
5.698.000,00 Limacorporate SpA FRN 15-08-2023	5.497.430,40	0,12		<b>4.586.474.898,77</b>	<b>100,00</b>
73.785.000,00 Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	73.897.153,20	1,61			
	<b>108.563.066,40</b>	<b>2,37</b>			
<b>GBP</b>					
23.964.000,00 Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	27.288.369,62	0,59			
19.698.000,00 Wagamama Finance PLC 4.125% 01-07-2022	19.172.889,12	0,42			
	<b>46.461.258,74</b>	<b>1,01</b>			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	17,83	Renta fija privada	89,81
Reino Unido	17,42		
Países Bajos	15,28	<b>Total</b>	<b>89,81</b>
Alemania	8,95		
Francia	6,33		
Luxemburgo	4,54		
Suecia	3,20		
Dinamarca	2,47		
Irlanda	2,33		
Supranacional	1,88		
Italia	1,58		
España	1,44		
Jersey	1,27		
Japón	1,15		
Suiza	1,09		
Canadá	0,87		
Islas Caimán	0,83		
Austria	0,71		
Bélgica	0,40		
Finlandia	0,24		
<b>Total</b>	<b>89,81</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
63.196.036,40	CHF	59.402.922,17	EUR	(58.604,50)	31/07/2020
1.456.940,42	EUR	1.548.956,37	CHF	2.391,39	31/07/2020
158.652,85	EUR	145.350,28	GBP	(605,15)	31/07/2020
128.001,44	EUR	1.341.459,96	SEK	198,46	31/07/2020
2.190.698,13	EUR	2.455.853,51	USD	(1.661,44)	31/07/2020
89.980.922,84	GBP	99.731.011,04	EUR	(1.141.010,91)	31/07/2020
343.194.134,40	NOK	31.476.940,92	EUR	(30.279,25)	31/07/2020
4.507.364.254,08	SEK	429.843.541,19	EUR	(419.838,72)	31/07/2020
462.184.426,09	USD	412.379.002,54	EUR	216.594,75	31/07/2020
				<b>(1.432.815,37)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
42.425.671,97	EUR	38.545.000,00	GBP	215.716,22	03/09/2020
5.171.971,91	EUR	5.823.000,00	USD	(22.744,20)	03/09/2020
				<b>192.972,02</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
9.695.374,42	EUR	8.678.000,00	GBP	192.369,25	03/09/2020
239.253.839,31	EUR	266.919.000,00	USD	1.136.415,47	03/09/2020
				<b>1.328.784,72</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
881.000,00	CHF	825.243,75	EUR	2.197,18	03/09/2020
21.509.887,17	EUR	22.951.000,00	CHF	(45.831,25)	03/09/2020
9.877.135,12	EUR	8.809.000,00	GBP	230.705,77	03/09/2020
3.346.000,00	USD	2.933.919,56	EUR	51.089,25	03/09/2020
				<b>238.160,95</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
282.770,72	EUR	305.000,00	CHF	(3.689,72)	03/09/2020
786.402.804,51	EUR	706.960.000,00	GBP	12.230.224,36	03/09/2020
				<b>12.226.534,64</b>	
				<b>13.986.452,33</b>	
				<b>12.553.636,96</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

## Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>								
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Venta	5,00%	(150.000.000,00)	EUR	20.429.360,50	(12.977.297,47)	7.452.063,03	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Venta	5,00%	(50.000.000,00)	EUR	6.450.322,00	(3.966.300,99)	2.484.021,01	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Venta	5,00%	(25.000.000,00)	EUR	3.386.308,00	(2.144.297,50)	1.242.010,50	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Compra	5,00%	50.000.000,00	EUR	(6.576.770,00)	4.092.748,99	(2.484.021,01)	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Compra	5,00%	50.000.000,00	EUR	(4.847.316,89)	2.363.295,88	(2.484.021,01)	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Compra	5,00%	25.000.000,00	EUR	(1.171.283,00)	(70.727,50)	(1.242.010,50)	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Compra	5,00%	50.000.000,00	EUR	(283.868,00)	(2.200.153,01)	(2.484.021,01)	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Venta	5,00%	(75.000.000,00)	EUR	(4.611.496,00)	8.337.527,51	3.726.031,51	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Compra	5,00%	25.000.000,00	EUR	1.652.474,00	(2.894.484,50)	(1.242.010,50)	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Compra	5,00%	150.000.000,00	EUR	5.509.756,00	(12.961.819,03)	(7.452.063,03)	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(150.000.000,00)	EUR	(7.991.241,00)	14.989.233,06	6.997.992,06	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(50.000.000,00)	EUR	127.490,00	2.205.174,02	2.332.664,02	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(25.000.000,00)	EUR	(443.526,00)	1.609.858,01	1.166.332,01	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Compra	5,00%	50.000.000,00	EUR	564.630,00	(2.897.294,02)	(2.332.664,02)	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(30.000.000,00)	EUR	410.934,00	988.664,41	1.399.598,41	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(25.000.000,00)	EUR	1.438.591,00	(272.258,99)	1.166.332,01	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(25.000.000,00)	EUR	1.853.674,00	(687.341,99)	1.166.332,01	20/06/2025
					<b>15.898.038,61</b>	<b>(6.485.473,12)</b>	<b>9.412.565,49</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») (continuación)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>								
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Venta	5,00%	(100.000.000,00)	EUR	13.032.874,00	(8.064.831,98)	4.968.042,02	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Venta	5,00%	(50.000.000,00)	EUR	6.393.510,00	(3.909.488,99)	2.484.021,01	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Compra	5,00%	150.000.000,00	EUR	(18.969.524,00)	11.517.460,97	(7.452.063,03)	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Venta	5,00%	(50.000.000,00)	EUR	6.535.561,67	(4.051.540,66)	2.484.021,01	20/12/2024
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(15.000.000,00)	EUR	22.389,37	677.409,84	699.799,21	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Compra	5,00%	25.000.000,00	EUR	215.077,00	(1.381.409,01)	(1.166.332,01)	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(45.000.000,00)	EUR	(745.170,30)	2.844.567,92	2.099.397,62	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(15.000.000,00)	EUR	318.604,00	381.195,21	699.799,21	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(20.000.000,00)	EUR	1.124.914,00	(191.848,39)	933.065,61	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(50.000.000,00)	EUR	3.260.501,00	(927.836,98)	2.332.664,02	20/06/2025
					<b>11.188.736,74</b>	<b>(3.106.322,07)</b>	<b>8.082.414,67</b>	
					<b>27.086.775,35</b>	<b>(9.591.795,19)</b>	<b>17.494.980,16</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (anteriormente Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>EUR</b>							
900.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030	848.250,00	0,21	1.775.000,00	Crown European Holdings SA 0.75% 15-02-2023	1.706.346,55	0,42
4.700.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	4.753.110,00	1,17	1.000.000,00	Crown European Holdings SA 2.875% 01-02-2026	1.010.300,00	0,25
2.350.000,00	Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15-08-2024	2.074.697,50	0,51	1.800.000,00	Distribuidora Internacional 0.875% 06-04-2023	874.504,80	0,21
2.550.000,00	AIB Group PLC 1.875% MULTI 19-11-2029	2.416.839,00	0,59	424.000,00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	328.421,92	0,08
713.000,00	AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025	707.709,54	0,17	1.700.000,00	Elis SA 1.625% 03-04-2028	1.538.500,00	0,38
2.799.394,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	2.684.434,09	0,66	814.000,00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	829.254,36	0,20
651.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	625.122,75	0,15	2.500.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	2.681.250,00	0,66
1.029.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	989.126,25	0,24	6.734.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.248% MULTI Perp FC2024	6.408.082,41	1,57
2.525.000,00	Ashland Services BV 2% 30-01-2028	2.335.625,00	0,57	2.556.000,00	Hema Bondco I BV FRN 15-07-2022	1.609.002,00	0,39
2.828.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	2.821.156,24	0,69	2.228.000,00	Hema Bondco II BV 8.5% 15-01-2023	25.777,96	0,01
600.000,00	Assicurazioni Generali SpA 4.125% 04-05-2026	654.384,00	0,16	2.000.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	1.734.368,00	0,43
4.380.000,00	Atlantia SpA 1.625% 03-02-2025	4.113.932,52	1,01	3.739.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	3.456.615,76	0,85
5.180.000,00	Atlantia SpA 1.875% 13-07-2027	4.817.296,40	1,18	4.386.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	4.137.138,36	1,01
3.440.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 01-02-2027	3.130.400,00	0,77	2.575.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	2.468.781,25	0,61
2.800.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 26-06-2026	2.570.680,00	0,63	3.970.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	3.943.202,50	0,97
2.231.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	1.706.982,72	0,42	3.480.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15-11-2026	2.951.137,44	0,72
1.048.000,00	Banca IFIS SpA 1.75% 25-06-2024	957.456,99	0,23	2.469.000,00	Kapla Holding SAS 3.375% 15-12-2026	2.185.065,00	0,54
954.000,00	Banca IFIS SpA 2% 24-04-2023	900.943,72	0,22	4.490.000,00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	2.191.120,00	0,54
3.651.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	3.286.776,24	0,81	4.400.000,00	KME SE 6.75% 01-02-2023	2.904.088,00	0,71
1.580.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	1.745.855,76	0,43	1.655.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	1.826.385,18	0,45
1.192.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024	1.212.892,91	0,30	2.528.000,00	Kongsberg Actuation Systems 5% 15-07-2025	1.845.440,00	0,45
5.502.000,00	Banco BPM SpA 1.75% 28-01-2025	5.439.068,56	1,33	5.198.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	3.862.488,26	0,95
1.500.000,00	Banco Comercial Portugo 3.871% MULTI 27-03-2030	1.376.400,00	0,34	923.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	1.015.798,42	0,25
2.418.000,00	Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026	2.412.196,80	0,59	5.015.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	5.053.214,30	1,24
2.200.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	2.170.740,00	0,53	2.385.000,00	LHMC Finco 2 Sarl 7.25% P-I-K 02-10-2025	1.600.225,29	0,39
1.200.000,00	Bankia SA 6.000% MULTI Perp FC2022	1.100.028,00	0,27	1.300.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	1.328.990,00	0,33
1.600.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	1.464.000,00	0,36	5.976.000,00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	6.207.534,14	1,52
4.246.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	4.076.160,00	1,00	1.358.000,00	Loxam SAS 3.25% 14-01-2025	1.236.459,00	0,30
1.664.000,00	BPER Banca 1.875% 07-07-2025	1.659.341,20	0,41	2.674.000,00	Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	2.453.395,00	0,60
1.584.000,00	British Telecommunicati 1.874% MULTI 18-08-2080	1.454.783,62	0,36	591.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	593.683,14	0,15
2.000.000,00	CaixaBank SA 6.750% MULTI Perp FC2024	1.998.368,00	0,49	2.580.000,00	Maxeda DIY Holding BV 6.125% 15-07-2022	2.356.417,20	0,58
2.963.000,00	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01-10-2022	2.536.547,26	0,62	2.761.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15-03-2025	2.794.132,00	0,68
3.769.000,00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	3.659.246,72	0,90	5.000.000,00	Naturgy Finance BV 3.375% MULTI Perp FC2024	5.012.700,00	1,23
2.403.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 3.5% 11-02-2027	2.328.266,70	0,57	690.000,00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	709.837,50	0,17
2.341.000,00	Cirsa Finance International 4.75% 22-05-2025	2.037.606,40	0,50	2.705.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-05-2027	2.813.200,00	0,69
2.881.000,00	CMA CGM SA 5.25% 15-01-2025	2.362.420,00	0,58	1.226.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	1.287.300,00	0,32
3.725.000,00	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna S	82.248,00	0,02	3.566.000,00	Nidda BondCo GmbH 5% 30-09-2025	3.494.680,00	0,86
972.000,00	Coty Inc 4% 15-04-2023	864.998,35	0,21	2.054.000,00	Nidda BondCo GmbH 7.25% 30-09-2025	2.093.108,16	0,51
5.964.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2025	5.814.900,00	1,43	2.416.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	2.376.319,62	0,58
1.400.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	1.634.500,00	0,40	2.673.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	3.027.354,26	0,74

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (anteriormente Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
4.060.000,00 ProGroup AG 3% 31-03-2026	3.905.378,96	0,96	1.548.000,00 Cabot Financial Luxembourg S 7.5% 01-10-2023	1.696.850,00	0,42
1.602.000,00 PVH Corp 3.125% 15-12-2027	1.541.675,09	0,38	932.000,00 Debenhams PLC 15-07-2021	275.654,51	0,07
2.595.000,00 Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	2.399.928,66	0,59	1.720.000,00 Dolya Holdco 17 DAC 4.875% 15-07-2028	1.893.553,28	0,46
1.595.000,00 Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	1.495.312,50	0,37	3.125.000,00 Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	3.048.928,71	0,75
4.368.000,00 Rekeep SpA 9% 15-06-2022	4.226.040,00	1,04	100.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	114.321,59	0,03
4.464.000,00 Rossini Sarl 6.75% 30-10-2025	4.753.356,48	1,17	2.768.000,00 La Financiere Atalian SASU 6.625% 15-05-2025	2.266.699,40	0,56
1.063.000,00 Samhallsbyggnadsbolage 4.625% MULTI Perp FC2024	1.062.043,30	0,26	2.079.000,00 Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	2.293.663,85	0,56
4.473.000,00 Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	3.859.465,43	0,95	254.000,00 Phoenix Group Holdings PLC 5.625% 28-04-2031	298.928,83	0,07
1.153.000,00 Schoeller Packaging BV 6.375% 01-11-2024	1.066.552,43	0,26	3.353.000,00 Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	3.620.570,64	0,89
2.844.000,00 SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	2.787.120,00	0,68	1.854.000,00 Rothesay Life PLC 3.375% 12-07-2026	2.009.652,82	0,49
1.924.000,00 SoftBank Group Corp 4% 20-04-2023	1.940.835,00	0,48	2.621.000,00 Tesco Property Finance 4 PLC 5.8006% 13-10-2040	3.786.383,59	0,93
9.988.000,00 SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	10.337.580,00	2,53	2.823.000,00 Very Group Funding Plc/The 7.75% 15-11-2022	2.823.910,92	0,69
2.100.000,00 SPIE SA 2.625% 18-06-2026	2.031.750,00	0,50	1.515.000,00 Virgin Media Secured Finance 4.875% 15-01-2027	1.730.895,88	0,42
933.000,00 SRLEV NV 9.000% MULTI 15-04-2041	965.655,00	0,24	1.939.000,00 Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	2.217.550,12	0,54
2.154.000,00 Starfruit Finco BV / Starfru 6.5% 01-10-2026	2.165.847,00	0,53	1.384.000,00 Voyage Care BondCo PLC 10% 01-11-2023	1.313.237,64	0,32
1.413.000,00 Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	1.088.575,20	0,27	2.893.000,00 Voyage Care BondCo PLC 5.875% 01-05-2023	2.908.325,41	0,71
2.114.000,00 Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	2.004.917,60	0,49	2.000,00 William Hill PLC 4.75% 01-05-2026	2.207,59	0,00
3.481.000,00 Synlab Unsecured Bondco PLC 8.25% 01-07-2023	3.553.105,43	0,87		<b>32.877.674,12</b>	<b>8,06</b>
1.178.000,00 Takko Luxembourg 2 SCA 5.375% 15-11-2023	604.408,24	0,15		<b>USD</b>	
4.014.000,00 Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	3.824.402,72	0,94	4.024.000,00 Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	3.912.792,30	0,96
4.484.000,00 Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	4.573.680,00	1,12	1.329.000,00 Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	1.236.573,63	0,30
3.296.000,00 Tele Columbus AG 3.875% 02-05-2025	3.065.280,00	0,75	4.689.000,00 Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026	3.911.360,19	0,96
2.705.000,00 Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	2.634.642,95	0,65	1.961.000,00 Petrobras Global Finance BV 5.625% 20-05-2043	1.664.016,78	0,41
1.548.000,00 Telecom Italia SpA/Milano 4% 11-04-2024	1.615.972,68	0,40	8.371.000,00 Petroleos Mexicanos 5.625% 23-01-2046	5.247.137,63	1,29
200.000,00 Telecom Italia SpA/Milano 5.25% 17-03-2055	217.133,60	0,05	614.000,00 Phoenix Group Holdings 4.750% MULTI 04-09-2031	550.491,27	0,13
2.100.000,00 Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023	2.047.500,00	0,50	1.620.000,00 Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	1.522.977,97	0,37
5.200.000,00 Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	5.192.595,20	1,27	1.790.000,00 Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	1.804.709,47	0,44
4.700.000,00 Telefonica Europe BV 4.375% MULTI Perp FC2024	4.841.000,00	1,19		<b>19.850.059,24</b>	<b>4,87</b>
10.907.000,00 Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	8.840.952,43	2,17	<b>Total bonos</b>	<b>364.749.512,30</b>	<b>89,42</b>
2.000.000,00 UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026	2.086.660,00	0,51	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>364.749.512,30</b>	<b>89,42</b>
3.557.000,00 Unilabs Subholding AB 5.75% 15-05-2025	3.512.537,50	0,86	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
3.000.000,00 Vallourec SA 2.25% 30-09-2024	1.594.800,00	0,39	<b>Bonos</b>		
2.570.000,00 Vallourec SA 6.625% 15-10-2022	1.619.100,00	0,40	<b>EUR</b>		
1.000.000,00 Verisure Holding AB 3.5% 15-05-2023	1.000.500,00	0,25	1.550.000,00 CMA CGM SA 6.5% 15-07-2022	1.433.750,00	0,35
117.000,00 Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	117.042,12	0,03	1.500.000,00 Loxam SAS 6% 15-04-2025	1.267.500,00	0,31
2.600.000,00 Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	2.587.630,92	0,63	4.076.000,00 Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	4.082.195,52	1,00
2.208.000,00 Walnut Bidco PLC 6.75% 01-08-2024	2.091.240,96	0,51		<b>6.783.445,52</b>	<b>1,66</b>
1.729.000,00 WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	1.754.935,00	0,43			
2.300.000,00 ZF Europe Finance BV 3% 23-10-2029	2.058.500,00	0,50			
1.209.000,00 Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	1.190.429,76	0,29			
1.719.000,00 Ziggo BV 4.25% 15-01-2027	1.591.347,06	0,39			
	<b>312.021.778,94</b>	<b>76,49</b>			
<b>GBP</b>					
542.000,00 Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	576.339,34	0,14			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (anteriormente Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>USD</b>		
6.715.000,00 Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	6.240.262,53	1,53
2.460.000,00 Avantor Inc 9% 01-10-2025	2.362.109,76	0,58
706.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	668.359,53	0,16
	<b>9.270.731,82</b>	<b>2,27</b>
<b>Total bonos</b>	<b>16.054.177,34</b>	<b>3,94</b>
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>16.054.177,34</b>	<b>3,94</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
<b>Bonos</b>		
<b>EUR</b>		
986.000,00 Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	1.039.135,54	0,25
	<b>1.039.135,54</b>	<b>0,25</b>
<b>USD</b>		
11.638.648,00 NSA Bondco Limited 12.00% P-I-K 31-08-2020	943.884,11	0,23
1.713.673,00 NSA Bondco Limited 15.00% P-I-K 01-06-2020	918.408,11	0,23
	<b>1.862.292,22</b>	<b>0,46</b>
<b>Total bonos</b>	<b>2.901.427,76</b>	<b>0,71</b>
<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>2.901.427,76</b>	<b>0,71</b>
<b>Total inversiones en valores</b>	<b>383.705.117,40</b>	<b>94,06</b>
<b>Saldos bancarios</b>	<b>20.951.437,93</b>	<b>5,14</b>
<b>Otros activos netos</b>	<b>3.262.230,20</b>	<b>0,80</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>407.918.785,53</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (anteriormente Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II)

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Paises Bajos	17,91	Renta fija privada	94,06
Italia	11,18		
Reino Unido	9,93	<b>Total</b>	<b>94,06</b>
Francia	9,35		
Alemania	8,44		
Estados Unidos	8,14		
Luxemburgo	7,94		
Suecia	3,97		
Japón	3,69		
España	3,63		
Irlanda	3,47		
México	1,82		
Jersey	1,44		
Supranacional	1,07		
Bélgica	0,66		
Noruega	0,45		
Austria	0,36		
Portugal	0,34		
Suiza	0,30		
<b>Total</b>	<b>94,06</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (anteriormente Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II)

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
137.831.519,62	DKK	18.493.019,81	EUR	1.102,11	31/07/2020
104.270,71	EUR	777.365,88	DKK	(35,63)	31/07/2020
44,98	EUR	200,53	PLN	0,01	31/07/2020
877.698,04	EUR	9.188.635,79	SEK	2.282,85	31/07/2020
50.393,25	NOK	4.621,95	EUR	(4,45)	31/07/2020
34.127,62	PLN	7.635,89	EUR	18,36	31/07/2020
1.667.808.003,68	SEK	159.050.254,46	EUR	(155.555,20)	31/07/2020
				<b>(152.191,95)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
308.731,38	EUR	280.000,00	GBP	2.060,72	24/08/2020
103.040,86	EUR	116.000,00	USD	(464,23)	24/08/2020
360.000,00	USD	318.483,73	EUR	2.739,93	24/08/2020
				<b>4.336,42</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
421.211,36	EUR	380.000,00	GBP	5.017,10	24/08/2020
34.231.161,06	EUR	38.574.000,00	USD	(187.876,31)	24/08/2020
				<b>(182.859,21)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
39.857.686,06	EUR	35.860.000,00	GBP	582.169,81	24/08/2020
614.000,00	USD	546.424,89	EUR	1.437,53	24/08/2020
				<b>583.607,34</b>	
				<b>405.084,55</b>	
				<b>252.892,60</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
Hema Bondco I BV FRN 15-07-2022	Compra	5,00%	1.300.000,00	EUR	77.350,00	380.932,85	458.282,85	20/12/2022
					<b>77.350,00</b>	<b>380.932,85</b>	<b>458.282,85</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>								
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Compra	5,00%	33.800.000,00	EUR	(4.411.527,99)	2.732.329,79	(1.679.198,20)	20/12/2024
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Compra	1,00%	2.400.000,00	EUR	43.785,32	(18.083,21)	25.702,11	20/06/2024
					<b>(4.367.742,67)</b>	<b>2.714.246,58</b>	<b>(1.653.496,09)</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
Novafives SAS 4.5% 30-06-2021	Compra	5,00%	471.000,00	EUR	(57.259,52)	103.883,13	46.623,61	20/06/2022
					<b>(57.259,52)</b>	<b>103.883,13</b>	<b>46.623,61</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>								
Iceland Bondco PLC 6.75% 15-07-2024	Venta	5,00%	(3.300.000,00)	EUR	(511.500,00)	256.443,62	(255.056,38)	20/12/2023
ITRAXX-FINSUBS32V1-5Y	Compra	1,00%	3.600.000,00	EUR	27.474,14	65.377,85	92.851,99	20/12/2024
					<b>(484.025,86)</b>	<b>321.821,47</b>	<b>(162.204,39)</b>	
					<b>(4.831.678,05)</b>	<b>3.520.884,03</b>	<b>(1.310.794,02)</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (anteriormente Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II)

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

## Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/ vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	(8,00)	(1.103.280,00)	(964,69)	(3.487,77)
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	(71,00)	(9.896.734,73)	(3.963,96)	(45.620,72)
					<b>(4.928,65)</b>	<b>(49.108,49)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>EUR</b>							
500.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030	471.250,00	0,31	2.700.000,00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	2.804.608,80	1,83
2.000.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	2.022.600,00	1,32	769.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15-03-2025	778.228,00	0,51
2.200.000,00	AIB Group PLC 1.875% MULTI 19-11-2029	2.085.116,00	1,36	800.000,00	Nidda BondCo GmbH 5% 30-09-2025	784.000,00	0,51
308.000,00	AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025	305.714,64	0,20	1.400.000,00	Nidda BondCo GmbH 7.25% 30-09-2025	1.426.656,00	0,93
1.596.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	1.592.137,68	1,04	760.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30-09-2024	747.517,76	0,49
950.000,00	Avantor Inc 4.75% 01-10-2024	977.061,70	0,64	2.872.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	3.252.735,30	2,12
750.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	573.840,00	0,37	2.050.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	1.404.192,60	0,92
1.053.000,00	Banca IFIS SpA 1.75% 25-06-2024	962.025,01	0,63	250.000,00	Obrascon Huarte Lain SA 4.75% 15-03-2022	134.025,00	0,09
1.219.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	1.097.392,56	0,72	1.418.000,00	Permanent TSB Group Hol 2.125% MULTI 26-09-2024	1.353.764,60	0,88
362.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	399.999,86	0,26	2.200.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	2.067.454,40	1,35
1.718.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024	1.748.112,43	1,14	3.182.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	3.060.816,71	2,00
1.913.000,00	Banco BPM SpA 1.75% 28-01-2025	1.891.119,26	1,23	1.720.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	1.655.231,68	1,08
800.000,00	Banco Comercial Portugo 3.871% MULTI 27-03-2030	734.080,00	0,48	1.410.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	1.304.007,48	0,85
1.139.000,00	Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026	1.136.266,40	0,74	660.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	618.750,00	0,40
2.600.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	2.496.000,00	1,63	2.916.000,00	Rossini Sarl 6.75% 30-10-2025	3.105.015,12	2,03
883.000,00	BPER Banca 1.875% 07-07-2025	880.527,81	0,57	1.272.000,00	Samhallsbyggnadsbolage 4.625% MULTI Perp FC2024	1.270.855,20	0,83
1.314.000,00	British Telecommunicati 1.874% MULTI 18-08-2080	1.206.809,14	0,79	1.913.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	1.650.605,27	1,08
1.100.000,00	Caixa Geral de Deposito 5.750% MULTI 28-06-2028	1.165.964,80	0,76	1.000.000,00	SIG Combibloc PurchaseCo Sar 2.125% 18-06-2025	1.015.600,00	0,66
1.800.000,00	CaixaBank SA 6.750% MULTI Perp FC2024	1.798.531,20	1,17	1.673.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.875% 15-01-2026	1.725.297,98	1,13
825.000,00	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01-10-2022	706.261,05	0,46	5.494.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	5.686.290,00	3,71
2.410.000,00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	2.339.820,80	1,53	1.000.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	967.500,00	0,63
1.809.000,00	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11-02-2027	1.752.740,10	1,14	844.000,00	Starfruit Finco BV / Starfru 6.5% 01-10-2026	848.642,00	0,55
1.225.000,00	CMA CGM SA 5.25% 15-01-2025	1.004.500,00	0,66	700.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	539.280,00	0,35
2.502.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2025	2.439.450,00	1,59	917.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	869.682,80	0,57
900.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	1.050.750,00	0,69	2.100.000,00	Synlab Bondco PLC FRN 01-07-2025	2.095.800,00	1,37
100.000,00	Distribuidora Internacional 0.875% 06-04-2023	48.583,60	0,03	798.000,00	Takko Luxembourg 2 SCA 5.375% 15-11-2023	409.437,84	0,27
2.600.000,00	Elis SA 1.625% 03-04-2028	2.353.000,00	1,54	2.283.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	2.175.164,78	1,42
1.050.000,00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	1.069.677,00	0,70	2.297.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	2.342.940,00	1,53
1.200.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	1.287.000,00	0,84	1.200.000,00	Tele Columbus AG 3.875% 02-05-2025	1.116.000,00	0,73
2.374.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	2.331.268,00	1,52	2.858.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	2.783.663,42	1,82
2.264.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.248% MULTI Perp FC2024	2.154.425,09	1,41	2.300.000,00	Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023	2.242.500,00	1,46
350.000,00	Hema Bondco II BV 8.5% 15-01-2023	4.049,50	0,00	1.600.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	1.597.721,60	1,04
2.600.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	2.254.678,40	1,47	1.600.000,00	Telefonica Europe BV 5.875% MULTI Perp FC2024	1.724.032,00	1,13
1.766.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	1.632.624,62	1,07	1.570.000,00	Unilabs Subholding AB 5.75% 15-05-2025	1.550.375,00	1,01
2.464.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	2.362.360,00	1,54	785.000,00	UPC Holding BV 3.875% 15-06-2029	730.207,00	0,48
1.147.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	1.139.257,75	0,74	150.000,00	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15-06-2029	145.923,60	0,10
1.030.000,00	James Hardie International F 3.625% 01-10-2026	1.043.653,68	0,68	100.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	100.036,00	0,07
1.422.000,00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	693.936,00	0,45	849.000,00	WWMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	861.735,00	0,56
800.000,00	Kongsberg Actuation Systems 5% 15-07-2025	584.000,00	0,38	<b>116.111.100,90</b>			
1.485.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	1.103.461,92	0,72	<b>GBP</b>			
650.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	715.351,00	0,47	150.000,00	Debenhams PLC 15-07-2021	44.365,00	0,03
2.508.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	2.527.110,96	1,65	2.453.000,00	Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	2.393.287,08	1,56
1.000.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	1.022.300,00	0,67	200.000,00	La Financiere Atalian SASU 6.625% 15-05-2025	163.778,86	0,11
				958.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	1.056.916,77	0,69

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
473.000,00 Phoenix Group Holdings PLC 5.625% 28-04-2031	556.666,68	0,36
2.966.000,00 Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	3.202.687,90	2,09
680.000,00 Rothesay Life PLC 3.375% 12-07-2026	737.089,49	0,48
1.101.000,00 Very Group Funding Plc/The 7.75% 15-11-2022	1.101.355,27	0,72
900.000,00 Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	1.029.290,93	0,67
1.277.000,00 Voyage Care BondCo PLC 5.875% 01-05-2023	1.283.764,79	0,84
	<b>11.569.202,77</b>	<b>7,55</b>
<b>USD</b>		
1.600.000,00 Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	1.555.782,23	1,02
1.000.000,00 Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	1.011.567,14	0,66
1.453.000,00 Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	1.351.949,95	0,88
238.000,00 Phoenix Group Holdings 4.750% MULTI 04-09-2031	213.382,61	0,14
700.000,00 Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	658.076,90	0,43
	<b>4.790.758,83</b>	<b>3,13</b>
<b>Total bonos</b>	<b>132.471.062,50</b>	<b>86,50</b>
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>		
	<b>132.471.062,50</b>	<b>86,50</b>
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
<b>Bonos</b>		
<b>EUR</b>		
800.000,00 CMA CGM SA 6.5% 15-07-2022	740.000,00	0,48
260.937,00 Newco GB SAS 8% P-I-K 15-12-2022	232.870,62	0,15
2.447.000,00 Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	2.450.719,44	1,60
	<b>3.423.590,06</b>	<b>2,24</b>
<b>GBP</b>		
2.500.000,00 Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	2.846.808,72	1,86
	<b>2.846.808,72</b>	<b>1,86</b>
<b>USD</b>		
942.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	891.777,17	0,58
3.367.000,00 Ziggo BV 5.5% 15-01-2027	3.016.029,60	1,97
	<b>3.907.806,77</b>	<b>2,55</b>
<b>Total bonos</b>	<b>10.178.205,55</b>	<b>6,65</b>
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
	<b>10.178.205,55</b>	<b>6,65</b>
<b>Total inversiones en valores</b>	<b>142.649.268,05</b>	<b>93,14</b>
<b>Saldos bancarios</b>	<b>8.843.445,04</b>	<b>5,77</b>
<b>Otros activos netos</b>	<b>1.660.805,23</b>	<b>1,08</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>153.153.518,32</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Países Bajos	14,89	Renta fija privada	93,14
Reino Unido	12,03		
Alemania	10,73		
Estados Unidos	8,59		
Italia	8,02		
Luxemburgo	7,06		
España	6,58		
Francia	6,36		
Irlanda	6,26		
Suecia	4,91		
Japón	3,71		
Portugal	1,24		
Suiza	0,88		
Bélgica	0,84		
Supranacional	0,55		
Jersey	0,37		
Islas Caimán	0,10		
<b>Total</b>	<b>93,14</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
11.233.904,92	CHF	10.559.658,25	EUR	(10.445,69)	31/07/2020
724.563,19	EUR	7.882.420,05	NOK	2.302,73	31/07/2020
3.570,86	EUR	37.446,17	SEK	3,30	31/07/2020
190.735.450,45	NOK	17.493.710,16	EUR	(16.741,33)	31/07/2020
130.985.403,41	SEK	12.491.393,81	EUR	(12.207,82)	31/07/2020
				<b>(37.088,81)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
9.468.140,46	EUR	10.758.203,00	USD	(126.286,54)	18/09/2020
				<b>(126.286,54)</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
380.663,54	EUR	341.000,00	GBP	7.326,98	18/09/2020
				<b>7.326,98</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
14.265.063,12	EUR	12.821.453,00	GBP	227.721,99	18/09/2020
				<b>227.721,99</b>	
				<b>108.762,43</b>	
				<b>71.673,62</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.



# Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

Pais		Sector	
Suiza	17,04	Maquinaria industrial	8,27
Reino Unido	15,50	Alimentos envasados y carnes	7,60
Francia	14,57	Servicios de consultoría y análisis	7,06
Italia	12,89	Bancos diversificados	5,74
Alemania	7,29	Química especializada	5,47
España	6,36	Fondos de renta variable de capital variable	4,57
Luxemburgo	4,42	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	4,34
Países Bajos	4,12	Publicidad	4,32
Irlanda	4,10	Envases de papel	4,13
Suecia	3,85	Gasísticas	3,97
Noruega	2,79	Centros de atención sanitaria	3,79
Dinamarca	2,00	Gestión de activos y bancos depositarios	3,74
Finlandia	1,34	Servicios de telecomunicaciones integrados	3,49
Portugal	1,30	Seguros de vida y de salud	3,14
Islas Feroe	0,88	Servicios medioambientales y de tratamiento	2,79
<b>Total</b>	<b>98,46</b>	Seguros multiramo	2,64
		Distribuidores del sector sanitario	2,61
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	2,35
		Neumáticos y caucho	2,30
		Equipos sanitarios	2,27
		Transporte aéreo y logística	2,00
		Cine y ocio	2,00
		Software de aplicaciones	1,86
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	1,73
		Equipos y componentes eléctricos	1,45
		Procesamiento de datos y servicios subcontratados	1,36
		Conglomerados industriales	1,26
		Sociedades comerciales y distribuidores	1,23
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) diversificadas	0,97
		<b>Total</b>	<b>98,46</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - European Stars Equity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
<b>Acciones</b>			<b>Acciones</b>		
<b>CHF</b>			<b>EUR</b>		
5.323,00 Lonza Group	2.488.238,18	2,35	51.072,00 Koninklijke Philips RIGHT	43.411,20	0,04
65.286,00 Nestle	6.443.157,82	6,07		<b>43.411,20</b>	<b>0,04</b>
	<b>8.931.396,00</b>	<b>8,42</b>			
<b>DKK</b>				<b>Total acciones</b>	<b>43.411,20 0,04</b>
50.993,00 Novo Nordisk B	2.941.843,11	2,77			
21.335,00 Vestas Wind Systems	1.934.074,86	1,82		<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>43.411,20 0,04</b>
	<b>4.875.917,97</b>	<b>4,60</b>			
<b>EUR</b>				<b>Total inversiones en valores</b>	<b>104.678.654,50 98,66</b>
32.092,00 Akzo Nobel	2.552.597,68	2,41			
13.599,00 ASML Holding	4.416.275,25	4,16		<b>Saldos bancarios</b>	<b>2.012.657,09 1,90</b>
147.277,00 AXA	2.711.075,02	2,56			
49.385,00 Cie de Saint-Gobain	1.571.430,70	1,48		<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(587.361,65) (0,55)</b>
159.751,00 Credit Agricole	1.327.530,81	1,25			
135.894,00 Enel	1.050.324,73	0,99		<b>Total activos netos</b>	<b>106.103.949,94 100,00</b>
86.044,00 Evonik Industries	1.931.687,80	1,82			
161.229,00 FinecoBank Banca Fineco	1.928.298,84	1,82			
63.703,00 Fresenius	2.796.561,70	2,64			
66.169,00 GEA Group	1.846.115,10	1,74			
168.321,00 Infineon Technologies	3.507.809,64	3,31			
427.203,00 ING Groep	2.612.346,35	2,46			
15.007,00 Just Eat Takeaway.com	1.394.150,30	1,31			
23.458,00 Kerry Group	2.554.576,20	2,41			
29.551,00 KION Group	1.606.392,36	1,51			
17.299,00 Koninklijke DSM	2.121.722,35	2,00			
51.072,00 Koninklijke Philips	2.105.187,84	1,98			
16.806,00 Linde	3.147.763,80	2,97			
7.586,00 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2.941.092,20	2,77			
14.004,00 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	3.216.718,80	3,03			
305.424,00 Nordea Bank	1.864.613,52	1,76			
24.716,00 Puma	1.684.148,24	1,59			
36.991,00 Sanofi	3.341.766,94	3,15			
24.143,00 SAP	2.971.037,58	2,80			
33.122,00 Schneider Electric	3.246.618,44	3,06			
18.216,00 Symrise	1.890.820,80	1,78			
276.847,00 UniCredit	2.247.997,64	2,12			
64.716,00 Unilever	3.069.479,88	2,89			
62.228,00 Valeo	1.426.265,76	1,34			
19.739,00 Zalando	1.247.110,02	1,18			
	<b>70.329.516,29</b>	<b>66,28</b>			
<b>GBP</b>					
86.366,00 3i Group	784.503,67	0,74			
34.850,00 AstraZeneca	3.218.313,76	3,03			
40.500,00 AVEVA Group	1.800.334,16	1,70			
97.234,00 Prudential	1.285.512,49	1,21			
24.181,00 Reckitt Benckiser Group	1.987.060,44	1,87			
792.895,00 Rotork	2.400.748,10	2,26			
133.591,00 St James's Place	1.387.744,44	1,31			
1.810.396,00 Vodafone Group	2.563.355,60	2,42			
	<b>15.427.572,66</b>	<b>14,54</b>			
<b>SEK</b>					
191.448,00 Elekta B	1.556.468,35	1,47			
164.001,00 Epiroc B	1.768.648,31	1,67			
	<b>3.325.116,66</b>	<b>3,13</b>			
<b>USD</b>					
11.845,00 ICON	1.745.723,72	1,65			
	<b>1.745.723,72</b>	<b>1,65</b>			
	<b>Total acciones</b>	<b>104.635.243,30 98,62</b>			
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>104.635.243,30 98,62</b>			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Desglose por país y sector económico  
de las inversiones en valores a  
30/06/2020 (en % de los activos netos)

Pais		Sector	
Alemania	21,39	Bancos diversificados	9,41
Países Bajos	17,26	Farmacéuticas	8,96
Francia	15,61	Alimentos envasados y carnes	8,48
Reino Unido	14,54	Química especializada	8,01
Suiza	8,42	Software de aplicaciones	4,50
Irlanda	7,02	Equipos de semiconductores	4,16
Italia	4,93	Maquinaria industrial	4,00
Dinamarca	4,60	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	3,99
Suecia	3,13	Equipos sanitarios	3,49
Finlandia	1,76	Semiconductores	3,31
<b>Total</b>	<b>98,66</b>	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	3,18
		Equipos y componentes eléctricos	3,06
		Reaseguros	3,03
		Gases industriales	2,97
		Artículos personales	2,89
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	2,77
		Servicios de atención sanitaria	2,64
		Seguros multiramo	2,56
		Internet y marketing directo minorista	2,49
		Servicios de telecomunicaciones móviles	2,42
		Gestión de activos y bancos depositarios	2,05
		Artículos del hogar	1,87
		Equipos eléctricos pesados	1,82
		Calzado	1,59
		Productos de construcción	1,48
		Componentes y equipos automovilísticos	1,34
		Seguros de vida y de salud	1,21
		Eléctricas	0,99
		<b>Total</b>	<b>98,66</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - European Value Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>CHF</b>			
243.509,00	Cie Financiere Richemont	13.689.581,30	2,68
331.062,00	Landis+Gyr Group	18.944.205,70	3,71
8.280,00	Straumann Holding	6.316.849,23	1,24
61.385,00	Swatch Group	10.797.154,46	2,11
		<b>49.747.790,69</b>	<b>9,74</b>
<b>DKK</b>			
1.025.748,00	Danske Bank	12.100.946,76	2,37
679.831,00	Novo Nordisk B	39.220.209,52	7,68
		<b>51.321.156,28</b>	<b>10,05</b>
<b>EUR</b>			
131.898,00	Arkema	11.092.621,80	2,17
160.856,00	Henkel	11.991.814,80	2,35
571.976,00	HUGO BOSS	15.271.759,20	2,99
886.193,00	Infineon Technologies	18.468.262,12	3,62
16.061,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	6.226.849,70	1,22
813.188,00	Publicis Groupe	22.956.297,24	4,49
1.378.846,00	Royal Dutch Shell	19.670.617,04	3,85
3.107.499,00	SAF-Holland	16.236.682,28	3,18
459.598,00	Salvatore Ferragamo	5.492.196,10	1,08
315.150,00	SAP	38.782.359,00	7,59
67.745,00	Schneider Electric	6.640.364,90	1,30
318.147,00	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	7.365.103,05	1,44
158.030,00	Siemens Healthineers	6.753.412,05	1,32
107.889,00	Software	3.888.319,56	0,76
700.638,00	Stabilus	32.635.718,04	6,39
2.959.428,00	Tenaris	16.779.956,76	3,28
156.703,00	Unilever	7.432.423,29	1,45
86.019,00	Viscofan	5.027.810,55	0,98
		<b>252.712.567,48</b>	<b>49,47</b>
<b>GBP</b>			
601.470,00	Burberry Group	10.450.822,66	2,05
10.417.347,00	Hunting	24.598.581,90	4,82
4.274.391,00	Pets at Home Group	11.142.774,42	2,18
7.308.969,00	Senior	5.592.664,71	1,09
2.087.139,00	Weir Group	23.944.063,05	4,69
		<b>75.728.906,74</b>	<b>14,82</b>
<b>SEK</b>			
407.721,00	Atlas Copco B	13.332.887,90	2,61
578.143,00	Epiroc B	6.234.911,00	1,22
2.786.494,00	Ericsson B	22.686.009,43	4,44
		<b>42.253.808,33</b>	<b>8,27</b>
<b>USD</b>			
1.419.002,00	Core Laboratories	24.183.429,08	4,73
7.253.438,00	Frank's International	13.411.296,13	2,63
		<b>37.594.725,21</b>	<b>7,36</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>509.358.954,73</b>	<b>99,70</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>509.358.954,73</b>	<b>99,70</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>509.358.954,73</b>	<b>99,70</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>4.321.178,13</b>	<b>0,85</b>
	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(2.811.149,59)</b>	<b>(0,55)</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>510.868.983,27</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - European Value Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Reino Unido	18,67	Equipos y servicios de petróleo y gas	16,90
Alemania	18,63	Maquinaria industrial	13,69
Luxemburgo	12,85	Ropa, accesorios y artículos de lujo	12,12
Dinamarca	10,05	Farmacéuticas	7,68
Suiza	9,74	Software de aplicaciones	7,59
Francia	9,18	Publicidad	4,49
Países Bajos	8,81	Equipos de comunicaciones	4,44
Suecia	8,27	Gasísticas y petroleras integradas	3,85
Austria	1,44	Fabricantes de equipos electrónicos	3,71
Italia	1,08	Semiconductores	3,62
España	0,98	Componentes y equipos automovilísticos	3,18
<b>Total</b>	<b>99,70</b>	Equipos sanitarios	2,56
		Bancos diversificados	2,37
		Artículos del hogar	2,35
		Tiendas especializadas	2,18
		Química diversificada	2,17
		Artículos personales	1,45
		Equipos y componentes eléctricos	1,30
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	1,22
		Aeroespacial y defensa	1,09
		Alimentos envasados y carnes	0,98
		Software de sistemas	0,76
		<b>Total</b>	<b>99,70</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - European Value Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
828.847,50	CHF	779.105,32	EUR	(775,03)	31/07/2020
14.106,04	EUR	15.036,64	CHF	(14,15)	31/07/2020
12.522,93	EUR	14.069,53	USD	(37,05)	31/07/2020
779.301,49	USD	695.399,03	EUR	289,38	31/07/2020
				<b>(536,85)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Flexible Credit Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>				<b>USD</b>			
<b>Bonos</b>				<b>Bonos</b>			
<b>EUR</b>				<b>GBP</b>			
200.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.375% MULTI Perp FC2025	194.051,20	0,33	1.075.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	974.610,33	1,63
1.000.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	956.186,00	1,60	1.000.000,00	Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	913.313,38	1,53
1.400.000,00	ADAGI VIII-X D	1.284.687,60	2,15	850.000,00	DNB Bank ASA 6.500% MULTI Perp FC2022	778.214,46	1,30
900.000,00	Aegon NV 5.625% MULTI Perp FC2029	968.625,00	1,62	1.000.000,00	Nordea Bank Abp 6.125% MULTI Perp FC2024	906.614,26	1,52
750.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	720.187,50	1,21	1.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	931.177,70	1,56
500.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	480.625,00	0,81			<b>4.503.930,13</b>	<b>7,54</b>
1.802.000,00	ARESE 13X D	1.726.676,40	2,89	<b>Total bonos</b>		<b>42.699.668,94</b>	<b>71,52</b>
1.900.000,00	AVOCA 11X DR	1.829.008,40	3,06	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
750.000,00	Banjijay Entertainment SASU 3.5% 01-03-2025	714.375,00	1,20			<b>42.699.668,94</b>	<b>71,52</b>
2.314.000,00	BCE 2019-1X D	2.194.872,97	3,68	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
725.000,00	Belden Inc 2.875% 15-09-2025	682.452,65	1,14	<b>Bonos</b>			
2.000.000,00	CONTE 3X DR	1.833.070,00	3,07	<b>GBP</b>			
775.000,00	Coty Inc 4% 15-04-2023	689.095,90	1,15	725.000,00	Wagamama Finance PLC 4.125% 01-07-2022	706.429,52	1,18
825.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	819.198,60	1,37			<b>706.429,52</b>	<b>1,18</b>
775.000,00	eircom Finance DAC 2.625% 15-02-2027	738.187,50	1,24	<b>USD</b>			
875.000,00	Faurecia SE 2.375% 15-06-2027	814.843,75	1,36	200.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.125% 15-08-2026	175.516,95	0,29
1.125.000,00	FCE Bank PLC 1.528% 09-11-2020	1.113.750,00	1,87			<b>175.516,95</b>	<b>0,29</b>
750.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	746.625,00	1,25	<b>Total bonos</b>		<b>881.946,47</b>	<b>1,48</b>
600.000,00	Hertz Holdings Netherlands B 5.5% 30-03-2023	482.460,00	0,81	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
1.000.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	924.628,00	1,55			<b>881.946,47</b>	<b>1,48</b>
750.000,00	Intertrust Group BV 3.375% 15-11-2025	745.110,00	1,25	<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
775.000,00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	756.748,75	1,27	<b>Bonos</b>			
575.000,00	Lloyds Banking Group P 6.375% MULTI Perp FC2020	557.031,25	0,93	<b>EUR</b>			
750.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	753.405,00	1,26	725.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	764.042,70	1,28
1.250.000,00	Maxeda DIY Holding BV 6.125% 15-07-2022	1.141.875,00	1,91			<b>764.042,70</b>	<b>1,28</b>
650.000,00	Motion Finco Sarl 7% 15-05-2025	667.875,00	1,12	<b>Total bonos</b>		<b>764.042,70</b>	<b>1,28</b>
150.000,00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	154.312,50	0,26	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
675.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	693.562,50	1,16			<b>764.042,70</b>	<b>1,28</b>
900.000,00	Polygon AB 4% 23-02-2023	886.500,00	1,48	<b>Total inversiones en valores</b>			
775.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	745.915,80	1,25			<b>44.345.658,11</b>	<b>74,28</b>
775.000,00	Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03-2025	717.840,65	1,20	<b>Saldos bancarios</b>			
775.000,00	Rexel SA 2.75% 15-06-2026	765.312,50	1,28			<b>14.423.435,93</b>	<b>24,16</b>
1.000.000,00	Selecta Group BV 5.875% 01-02-2024	365.000,00	0,61	<b>Otros activos netos</b>			
600.000,00	Selecta Group BV FRN 01-02-2024	219.000,00	0,37			<b>934.407,30</b>	<b>1,57</b>
2.227.000,00	SNDPE 3X D	2.121.395,66	3,55	<b>Total activos netos</b>			
700.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	677.250,00	1,13			<b>59.703.501,34</b>	<b>100,00</b>
750.000,00	Sunshine Mid BV 6.5% 15-05-2026	740.625,00	1,24				
800.000,00	Synlab Bondco PLC FRN 01-07-2025	799.000,00	1,34				
750.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	714.750,00	1,20				
725.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.25% 15-04-2022	721.128,50	1,21				
200.000,00	Volkswagen Internation 3.500% MULTI Perp FC2025	197.317,60	0,33				
200.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	196.177,20	0,33				
700.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	683.522,00	1,14				
		<b>35.934.261,38</b>	<b>60,19</b>				
<b>GBP</b>							
400.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	433.126,02	0,73				
200.000,00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	199.790,47	0,33				
875.000,00	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	809.557,03	1,36				
775.000,00	TalkTalk Telecom Group PLC 3.875% 20-02-2025	819.003,91	1,37				
		<b>2.261.477,43</b>	<b>3,79</b>				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Flexible Credit Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

<b>País</b>		<b>Sector</b>	
Países Bajos	18,77	Renta fija privada	74,28
Irlanda	13,68		
Reino Unido	9,11		
Luxemburgo	5,22		
Francia	4,98		
Estados Unidos	4,98		
Alemania	3,59		
Dinamarca	2,90		
Supranacional	2,31		
Suiza	1,63		
Italia	1,55		
Finlandia	1,52		
Suecia	1,48		
Noruega	1,30		
España	1,25		
<b>Total</b>	<b>74,28</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Flexible Credit Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
37,53	EUR	407,72	NOK	0,17	31/07/2020
38,47	EUR	402,74	SEK	0,10	31/07/2020
74,50	EUR	83,70	USD	(0,22)	31/07/2020
60.049,63	NOK	5.507,61	EUR	(5,30)	31/07/2020
60.069,75	SEK	5.728,53	EUR	(5,59)	31/07/2020
12.858,51	USD	11.474,54	EUR	4,35	31/07/2020
				<b>(6,49)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
93.000,00	USD	82.580,73	EUR	349,09	23/09/2020
				<b>349,09</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
4.745.930,26	EUR	4.294.000,00	GBP	45.020,62	23/09/2020
				<b>45.020,62</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
5.777.810,36	EUR	6.494.000,00	USD	(12.997,67)	23/09/2020
				<b>(12.997,67)</b>	
				<b>32.372,04</b>	
				<b>32.365,55</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.500.000,00)	EUR	(40.443,70)	110.716,69	70.272,99	20/06/2025
					<b>(40.443,70)</b>	<b>110.716,69</b>	<b>70.272,99</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>								
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Compra	5,00%	1.500.000,00	EUR	7.947,00	(78.219,99)	(70.272,99)	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(4.652,00)	98.349,32	93.697,32	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(1.500.000,00)	EUR	(25.945,00)	96.217,99	70.272,99	20/06/2025
					<b>(22.650,00)</b>	<b>116.347,32</b>	<b>93.697,32</b>	
					<b>(63.093,70)</b>	<b>227.064,01</b>	<b>163.970,31</b>	

### Permutas de rendimiento total

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>				
Receiving fixed rate 0.0000% Paying floating rate USDLIB 3 months	8.000.000,00	USD	261.246,08	21/09/2020
			<b>261.246,08</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>AUD</b>							
5.780.000,00	Australia Government Bond 2.25% 21-05-2028	3.952.243,49	0,12	32.496.100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	34.425.133,49	1,01
16.040.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	11.926.180,09	0,35	281.288,63	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	306.013,34	0,01
		<b>15.878.423,58</b>	<b>0,47</b>	660.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 15-08-2023	717.126,96	0,02
<b>CAD</b>							
10.990.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	7.641.875,34	0,22	587.606,19	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	1.040.777,49	0,03
4.070.000,00	Canadian Government Bond 2% 01-06-2028	2.982.703,59	0,09	38.690.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.25% 04-01-2024	48.281.483,14	1,42
		<b>10.624.578,93</b>	<b>0,31</b>	31.180.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.5% 04-07-2027	47.160.061,80	1,39
<b>CHF</b>							
2.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	1.942.871,66	0,06	95.390.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-06-2022	96.693.599,74	2,85
4.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.298.882,82	0,16	88.810.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-03-2022	89.839.840,76	2,64
		<b>7.241.754,48</b>	<b>0,21</b>	9.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028	9.559.104,40	0,28
<b>DKK</b>							
100.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2021 AR	13.561.806,84	0,40	12.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 16-01-2025	12.445.272,00	0,37
500.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 AR	67.809.034,20	2,00	8.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 19-01-2026	8.348.384,00	0,25
24.386.250,42	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 SDO A H	3.307.216,18	0,10	18.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	18.943.740,00	0,56
45.000.000,00	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2022 SDO H	6.435.877,13	0,19	600.000,00	Caisse Francaise de Financem 28-06-2038	745.812,55	0,02
1.320.463.749,58	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	179.078.743,11	5,27	15.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	15.898.762,00	0,47
600.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO AR T	81.370.841,04	2,39	15.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.2% 16-09-2022	15.178.200,00	0,45
10.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	1.374.442,72	0,04	27.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	27.999.299,20	0,82
70.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T	9.744.142,99	0,29	10.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 11-04-2023	10.157.500,00	0,30
331.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	46.640.995,46	1,37	12.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 16-03-2022	12.115.704,00	0,36
		<b>409.323.099,67</b>	<b>12,05</b>	11.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	11.432.041,60	0,34
<b>EUR</b>							
600.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	605.280,00	0,02	14.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.625% 10-02-2023	14.757.062,40	0,43
10.500.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 21-11-2024	10.759.896,00	0,32	6.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.625% 12-11-2021	6.380.073,00	0,19
10.000.000,00	ANZ New Zealand Int'l Ltd/Lo 0.125% 22-09-2023	10.105.841,90	0,30	1.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025	1.571.490,00	0,05
100.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.125% 12-07-2029	102.448,00	0,00	9.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 02-02-2026	10.286.592,00	0,30
600.000,00	AXA Bank Europe SCF 1.375% 18-04-2033	704.556,00	0,02	6.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	7.631.568,00	0,22
1.000.000,00	Belfius Bank SA 0.125% 14-09-2026	1.024.488,00	0,03	18.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.375% 21-11-2022	19.908.955,00	0,59
3.500.000,00	Belfius Bank SA 0.125% 28-01-2030	3.586.121,00	0,11	17.000.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	18.452.004,00	0,54
8.500.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	8.723.295,00	0,26	10.000.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023	10.174.040,00	0,30
5.600.000,00	BPCE SFH SA 0.5% 11-10-2022	5.708.304,00	0,17	11.500.000,00	CPPIB Capital Inc 0.375% 20-06-2024	11.727.211,37	0,35
1.000.000,00	BPCE SFH SA 2.375% 29-11-2023	1.093.660,00	0,03	2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	2.219.417,20	0,07
33.790.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	34.968.527,62	1,03	100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.375% 30-09-2024	103.040,00	0,00
1.450.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030	1.524.408,20	0,04	7.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.75% 05-05-2027	7.488.166,00	0,22
850.466,69	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	887.630,38	0,03	100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 1% 16-01-2029	110.211,20	0,00
266.127,39	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	269.253,00	0,01	6.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.5% 10-10-2025	6.254.580,00	0,18
2.800.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	2.977.699,20	0,09	18.500.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	18.521.460,00	0,55
64.072.254,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	68.818.982,87	2,03	28.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 21-11-2024	28.663.320,00	0,84
1.700.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	1.822.461,20	0,05	300.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	305.736,60	0,01
1.130.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	1.208.643,36	0,04	8.000.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	8.523.152,00	0,25
706.349,34	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	769.225,73	0,02	3.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.25% 08-03-2024	3.064.200,00	0,09
3.770.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-08-2027	4.089.816,64	0,12	17.000.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	18.502.460,00	0,54
46.320.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	49.678.454,76	1,46	33.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 20-11-2024	33.987.888,00	1,00
4.750.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	5.177.424,00	0,15	16.000.000,00	DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029	16.323.712,00	0,48
190.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	199.271,94	0,01	8.000.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	8.733.696,00	0,26
				3.500.000,00	Eika Boligkredit AS 0.625% 28-10-2021	3.546.060,00	0,10
				1.800.000,00	Eika Boligkredit AS 2.125% 30-01-2023	1.913.058,00	0,06

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
100.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	102.781,60	0,00	2.056.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	2.286.740,62	0,07
653.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	758.237,48	0,02	529.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	588.697,65	0,02
25.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	32.963,90	0,00	949.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	1.157.111,90	0,03
186.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	232.987,32	0,01	1.424.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	1.736.761,66	0,05
463.917,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	469.289,16	0,01	314.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	379.142,44	0,01
1.000.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029	1.020.520,00	0,03	930.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-05-2021	959.910,66	0,03
204.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2047	264.015,58	0,01	386.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	507.291,47	0,01
966.824,00	French Republic Government B 0.25% 25-11-2026	1.009.789,66	0,03	268.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-03-2024	307.539,65	0,01
760.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2029	812.098,65	0,02	347.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	519.890,67	0,02
408.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	422.641,49	0,01	71.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 5% 01-08-2039	106.115,18	0,00
304.529,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	320.089,95	0,01	179.083,39	Italy Buoni Poliennali Del T 5.25% 01-11-2029	243.259,71	0,01
963.611,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	1.043.436,54	0,03	500.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	506.178,00	0,01
821.841,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	969.501,17	0,03	612.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	627.902,58	0,02
1.219.702,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	1.699.098,14	0,05	1.100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	1.105.258,00	0,03
433.618,00	French Republic Government B 2.25% 25-10-2022	462.580,21	0,01	1.169.156,28	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	1.245.513,88	0,04
539.710,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	665.634,06	0,02	322.461,79	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2027	348.672,77	0,01
1.587.415,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	1.961.079,79	0,06	724.179,53	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	788.561,99	0,02
441.661,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	969.747,11	0,03	208.667,52	Kingdom of Belgium Governmen 2.15% 22-06-2066	331.107,78	0,01
453.600,00	French Republic Government B 4.5% 25-04-2041	837.015,09	0,02	4.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	4.205.964,00	0,12
1.252.300,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	2.156.135,00	0,06	1.000.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 31-03-2027	1.029.628,00	0,03
10.500.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024	10.772.937,00	0,32	37.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	37.479.298,00	1,10
4.500.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030	4.562.100,00	0,13	200.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	211.989,60	0,01
200.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	204.543,20	0,01	12.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	13.397.893,60	0,39
627.661,59	Ireland Government Bond 0.9% 15-05-2028	682.144,15	0,02	600.000,00	Land Thueringen 0.25% 05-03-2040	605.259,53	0,02
287.766,93	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	319.070,22	0,01	13.400.000,00	Landesbank Hessen-Thueringen 0.05% 08-09-2021	13.462.738,80	0,40
340.687,29	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	393.058,42	0,01	12.000.000,00	Landesbank Hessen-Thueringen 0.5% 25-09-2025	12.517.344,00	0,37
120.747,81	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	138.339,32	0,00	200.000,00	Latvia Government Internatio 0.125% 14-04-2023	202.002,40	0,01
83.900,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	104.056,98	0,00	6.200.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	6.252.700,00	0,18
182.989,10	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	248.359,34	0,01	164.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	168.319,43	0,00
356.219,43	Ireland Government Bond 3.4% 18-03-2024	407.624,03	0,01	216.000,00	Lithuania Government Interna 1.625% 19-06-2049	274.489,78	0,01
1.282.753,54	Ireland Government Bond 3.9% 20-03-2023	1.437.910,28	0,04	100.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 18-06-2026	101.861,40	0,00
543.971,42	Ireland Government Bond 5% 18-10-2020	552.552,24	0,02	100.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	101.234,20	0,00
350.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2023	357.926,36	0,01	200.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	201.899,60	0,01
2.089.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027	2.082.461,43	0,06	4.850.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	5.099.037,80	0,15
784.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	803.208,00	0,02	2.859.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 2.5% 04-07-2028	3.487.808,46	0,10
5.290.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	5.442.764,62	0,16	100.000,00	Nationwide Building Society 0.05% 03-06-2024	100.959,60	0,00
500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	519.414,00	0,02	1.549.173,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	1.563.942,82	0,05
472.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	487.764,80	0,01	1.500.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	1.534.734,00	0,05
295.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	311.427,96	0,01	343.561,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	381.796,59	0,01
347.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	370.398,90	0,01	1.220.022,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	1.340.396,69	0,04
437.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.3% 15-10-2021	450.481,45	0,01	583.347,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	788.409,34	0,02
78.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	83.374,20	0,00	100.000,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	173.758,00	0,01
				6.800.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.25% 23-08-2021	6.834.965,60	0,20
				7.700.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024	7.847.285,60	0,23

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
7.000.000,00 PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	7.025.116,00	0,21	<b>GBP</b>		
3.700.000,00 PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023	3.761.790,00	0,11	7.097.989,00 United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027	8.476.807,60	0,25
3.200.000,00 PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	3.282.912,00	0,10	12.140.000,00 United Kingdom Gilt 2% 07-09-2025	14.778.768,07	0,43
192.000,00 Portugal Obrigacoes do Tesou 0.7% 15-10-2027	199.198,46	0,01		<b>23.255.575,67</b>	<b>0,68</b>
191.766,73 Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	229.017,42	0,01	<b>JPY</b>		
418.427,01 Portugal Obrigacoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	531.946,26	0,02	339.000.000,00 Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2027	2.847.746,14	0,08
738.977,50 Portugal Obrigacoes do Tesou 5.65% 15-02-2024	899.864,73	0,03	338.800.000,00 Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-09-2025	2.883.112,58	0,08
400.000,00 Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	403.102,91	0,01	908.000.000,00 Japan Government Ten Year Bo 0.5% 20-12-2024	7.730.114,65	0,23
586.000,00 Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	636.888,24	0,02		<b>13.460.973,37</b>	<b>0,40</b>
712.000,00 Republic of Austria Governme 0.75% 20-10-2026	767.340,91	0,02	<b>SEK</b>		
827.000,00 Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	1.108.629,89	0,03	35.990.000,00 Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	3.676.512,34	0,11
857.000,00 Republic of Poland Governmen 0.000000% 10-02-2025	855.571,66	0,03	170.000,00 Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023	17.210,42	0,00
5.400.000,00 Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	5.459.130,00	0,16	122.380.000,00 Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	13.272.568,49	0,39
59.092,00 Slovakia Government Bond 3.625% 16-01-2029	77.615,57	0,00		<b>16.966.291,25</b>	<b>0,50</b>
278.000,00 Slovenia Government Bond 0.275% 14-01-2030	278.550,98	0,01	<b>USD</b>		
40.000,00 Slovenia Government Bond 2.125% 28-07-2025	44.644,98	0,00	141.569.000,00 United States Treasury Infla 0.25% 15-07-2029	139.050.850,28	4,09
20.000,00 Slovenia Government Bond 3% 08-04-2021	20.519,88	0,00	69.172.000,00 United States Treasury Infla 0.375% 15-07-2027	70.541.250,23	2,08
3.500.000,00 Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024	3.574.214,00	0,11	211.874.000,00 United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	216.152.857,55	6,36
20.000,00 Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2025	20.133,46	0,00	10.546.000,00 United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	10.873.910,69	0,32
1.350.000,00 Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	1.364.137,20	0,04	162.490.000,00 United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	168.393.638,69	4,96
650.000,00 Spain Government Bond 1% 31-10-2050	608.318,10	0,02	6.412.300,00 United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	5.726.226,72	0,17
178.000,00 Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	182.955,52	0,01	1.730.000,00 United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2026	1.657.959,31	0,05
552.000,00 Spain Government Bond 1.25% 31-10-2030	595.939,20	0,02	590.000,00 United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029	576.300,54	0,02
600.000,00 Spain Government Bond 1.4% 30-04-2028	656.062,08	0,02	13.100.000,00 United States Treasury Note/ 1.625% 30-09-2026	12.581.457,11	0,37
341.000,00 Spain Government Bond 1.4% 30-07-2028	373.230,64	0,01	112.260.500,00 United States Treasury Note/ 1.875% 31-07-2026	109.226.932,08	3,21
1.158.000,00 Spain Government Bond 1.45% 31-10-2027	1.266.581,03	0,04	61.250.000,00 United States Treasury Note/ 2% 15-08-2025	59.443.133,74	1,75
948.000,00 Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	1.039.387,20	0,03	150.032.000,00 United States Treasury Note/ 2% 31-05-2024	143.365.581,24	4,22
444.000,00 Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	481.382,14	0,01	32.200.000,00 United States Treasury Note/ 2.125% 15-05-2025	31.334.367,04	0,92
556.000,00 Spain Government Bond 1.95% 30-07-2030	640.361,88	0,02	29.830.000,00 United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	29.805.561,66	0,88
1.259.000,00 Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	1.526.789,30	0,04	92.425.000,00 United States Treasury Note/ 2.375% 30-04-2026	92.146.117,20	2,71
432.000,00 Spain Government Bond 2.9% 31-10-2046	600.004,80	0,02	14.150.000,00 United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	13.756.275,16	0,40
478.000,00 Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	887.410,82	0,03	660.000,00 United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	692.320,57	0,02
2.500.000,00 Sparebanken Soer Boligkredit 0.5% 06-02-2026	2.599.165,00	0,08	31.710.000,00 United States Treasury Note/ 2.625% 15-12-2021	29.339.556,77	0,86
2.500.000,00 SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 0.05% 19-06-2026	2.533.412,55	0,07	180.970.500,00 United States Treasury Note/ 2.625% 31-01-2026	182.059.839,53	5,36
6.500.000,00 SR-Boligkredit AS 0.75% 18-01-2023	6.680.921,00	0,20	50.700.000,00 United States Treasury Note/ 2.625% 31-12-2025	50.945.039,87	1,50
1.300.000,00 State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	1.356.433,00	0,04	20.740.000,00 United States Treasury Note/ 2.875% 30-11-2025	21.064.568,90	0,62
800.000,00 UNEDIC ASSEO 0.1% 25-11-2026	812.766,29	0,02	93.769.900,00 United States Treasury Note/ 3% 31-10-2025	95.643.041,13	2,81
8.000.000,00 Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	8.144.944,00	0,24	2.090.000,00 United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	2.261.260,44	0,07
11.100.000,00 Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.5% 17-01-2024	11.394.749,40	0,34		<b>1.486.638.046,45</b>	<b>43,75</b>
	<b>1.188.216.768,79</b>	<b>34,97</b>	<b>Total bonos</b>	<b>3.171.605.512,19</b>	<b>93,34</b>
			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>3.171.605.512,19</b>	<b>93,34</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)</b>			
<b>EUR</b>			
799.965,00	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	39.846.256,65	1,17
		<b>39.846.256,65</b>	<b>1,17</b>
<b>USD</b>			
283.987,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	27.428.443,72	0,81
		<b>27.428.443,72</b>	<b>0,81</b>
	<b>Total organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)</b>	<b>67.274.700,37</b>	<b>1,98</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>3.238.880.212,56</b>	<b>95,32</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>170.298.630,03</b>	<b>5,01</b>
	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(11.112.517,05)</b>	<b>(0,33)</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>3.398.066.325,54</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	43,75	Títulos de deuda pública	62,61
Alemania	17,32	Cédulas hipotecarias	22,36
Dinamarca	12,59	Renta fija privada	8,37
Francia	8,70	Fondos de renta fija abiertos	1,98
Irlanda	2,11		
Noruega	1,43	<b>Total</b>	<b>95,32</b>
Canadá	1,13		
Austria	0,86		
Singapur	0,85		
Reino Unido	0,85		
Australia	0,77		
Países Bajos	0,76		
Nueva Zelanda	0,63		
Italia	0,58		
Suecia	0,50		
Polonia	0,45		
Luxemburgo	0,43		
Bélgica	0,40		
Japón	0,40		
España	0,30		
Estonia	0,18		
República de Corea	0,12		
Finlandia	0,11		
Portugal	0,05		
Letonia	0,01		
Lituania	0,01		
Eslovaquia	0,01		
Eslovenia	0,01		
<b>Total</b>	<b>95,32</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
82.224.328,41	CHF	77.289.136,39	EUR	(76.277,12)	31/07/2020
8.496,42	EUR	9.034,56	CHF	12,52	31/07/2020
26.677,60	EUR	279.648,32	SEK	35,06	31/07/2020
93.543,37	EUR	104.933,40	USD	(131,52)	31/07/2020
4.732.452,05	GBP	5.245.295,04	EUR	(60.057,63)	31/07/2020
20.829.135,05	NOK	1.910.396,62	EUR	(1.836,14)	31/07/2020
3.278.542.695,34	SEK	312.657.388,99	EUR	(305.454,82)	31/07/2020
103.743.544,44	USD	92.576.443,17	EUR	36.212,60	31/07/2020
				<b>(407.497,05)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
132.327.770,67	EUR	144.245.000,00	USD	3.568.820,92	03/08/2020
80.000,00	USD	71.428,85	EUR	(16,66)	03/08/2020
3.919.000,00	AUD	2.400.447,71	EUR	(4.462,78)	07/08/2020
739.000,00	CAD	485.297,14	EUR	(3.312,80)	07/08/2020
3.884.115,81	EUR	6.348.000,00	AUD	3.094,89	07/08/2020
257.981,43	EUR	396.000,00	CAD	(295,44)	07/08/2020
4.620.625,09	EUR	5.221.000,00	USD	(39.573,71)	07/08/2020
3.974.000,00	USD	3.531.456,75	EUR	15.677,87	07/08/2020
1.836.000,00	GBP	2.040.598,12	EUR	(29.533,61)	18/08/2020
17.118.000,00	AUD	113.878.344,05	NOK	34.287,14	04/09/2020
1.768.945,00	CAD	1.168.291,36	EUR	(15.426,42)	04/09/2020
10.938.000,00	CAD	12.517.882,97	NZD	(21.833,78)	04/09/2020
10.586.000,00	CAD	71.836.603,41	SEK	58.359,15	04/09/2020
152.797.153,37	EUR	231.401.291,13	CAD	1.987.217,45	04/09/2020
14.213.034,90	EUR	1.720.736.000,00	JPY	(41.364,36)	04/09/2020
202,76	EUR	318,00	SGD	(0,18)	04/09/2020
10.040.275,90	GBP	11.174.000,00	EUR	(179.337,14)	04/09/2020
6.896.000,00	GBP	80.498.763,72	SEK	(114.301,43)	04/09/2020
773.092.411,76	INR	10.131.763,52	USD	18.516,49	04/09/2020
4.490.391.029,00	JPY	58.912.000,00	AUD	1.196.863,12	04/09/2020
2.793.587.788,00	JPY	35.250.750,00	CAD	167.836,34	04/09/2020
18.328.445.221,00	JPY	151.406.720,97	EUR	424.211,85	04/09/2020
2.881.626.095,00	JPY	41.226.000,00	NZD	322.209,72	04/09/2020
1.542.882.000,00	JPY	135.117.891,15	SEK	(86.167,06)	04/09/2020
161.088.586,09	NOK	1.780.126.000,00	JPY	3.078,99	04/09/2020
573.226.735,97	RUB	8.133.267,01	USD	(131.808,35)	04/09/2020
336,01	USD	1.832,00	BRL	1,18	04/09/2020
14.126.409,21	USD	12.387.900,00	EUR	214.183,31	04/09/2020
46.080.000,00	USD	4.965.035.119,00	JPY	(22.664,14)	04/09/2020
31.421.031,00	ZAR	1.610.647,71	EUR	(6.579,61)	04/09/2020
61.595.891,00	ZAR	3.668.000,00	USD	(127.732,60)	04/09/2020
17.394.654,62	EUR	19.663.000,00	USD	(135.746,53)	02/10/2020
11.148.000,00	USD	9.884.539,58	EUR	54.351,73	02/10/2020
				<b>7.108.553,55</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
629.425.250,71	EUR	694.864.000,00	USD	9.157.528,55	03/08/2020
13.113.000,00	USD	12.031.046,75	EUR	(325.850,66)	03/08/2020
1.489.169,01	EUR	2.427.000,00	AUD	5.359,36	07/08/2020
21.654.434,04	EUR	24.145.000,00	USD	103.063,75	07/08/2020
21.182.900,00	EUR	18.767.053,81	GBP	626.604,09	18/08/2020
73.000,00	GBP	80.879,97	EUR	(919,18)	18/08/2020
13.082.000,00	AUD	83.358.909,54	SEK	56.469,96	04/09/2020
14.520.581,27	CHF	20.805.450,00	CAD	78.399,40	04/09/2020
49.605.713,77	EUR	88.380.516,00	NZD	(879.716,59)	04/09/2020
75.120.655,72	EUR	84.137.498,45	USD	63.247,50	04/09/2020
405.886.087,00	INR	5.308.328,78	USD	19.553,26	04/09/2020
17.831.923.723,00	JPY	149.591.153,70	EUR	(1.875.301,16)	04/09/2020
27.936.000,00	USD	26.405.665,92	CHF	120.747,59	04/09/2020
152.077.099,32	USD	137.247.409,62	EUR	(1.583.670,09)	04/09/2020
747.413.343,78	EUR	834.364.000,00	USD	3.552.647,64	02/10/2020
				<b>9.118.163,42</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
7.350.696,12	EUR	7.728.000,00	CHF	93.588,20	03/08/2020
9.301.991,46	EUR	10.596.000,00	USD	(156.630,71)	03/08/2020
5.444.000,00	SEK	511.560,41	EUR	7.081,86	03/08/2020
40.908.000,00	USD	37.311.145,88	EUR	(794.897,67)	03/08/2020
3.964.000,00	AUD	2.430.327,71	EUR	(6.832,07)	07/08/2020
495.916,46	EUR	810.000,00	AUD	701,29	07/08/2020
6.680.000,00	USD	5.898.208,92	EUR	64.282,16	07/08/2020
4.521.074,10	EUR	4.052.085,00	GBP	82.630,18	18/08/2020
110.155.967,00	CHF	102.910.978,22	EUR	549.342,10	04/09/2020
4.298.450,00	CHF	42.102.948,51	SEK	27.760,97	04/09/2020
86.025.461,09	EUR	143.271.216,00	AUD	(1.531.013,09)	04/09/2020
19.833.264,76	EUR	17.677.375,00	GBP	475.688,00	04/09/2020
519.049,99	EUR	63.109.000,00	JPY	(3.740,34)	04/09/2020
49.919.379,94	EUR	88.380.515,00	NZD	(565.782,59)	04/09/2020
10.573.097,97	EUR	111.235.898,00	SEK	(19.798,57)	04/09/2020
3.962.183,00	GBP	4.445.401,22	EUR	(106.620,06)	04/09/2020

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
341.019.108,00	JPY	2.759.127,90	EUR	65.888,27	04/09/2020
663.078.000,00	JPY	59.860.849,76	NOK	11.951,53	04/09/2020
92.256.760,00	MXN	3.723.024,53	EUR	(205.636,57)	04/09/2020
194.349.625,00	NOK	17.880.821,57	EUR	(86.063,56)	04/09/2020
737.116.823,00	SEK	70.063.788,05	EUR	131.197,39	04/09/2020
88.338.366,80	SEK	88.837.000,00	NOK	278.610,81	04/09/2020
8.462.030,94	USD	7.502.000,00	EUR	46.856,74	04/09/2020
6.038.397,49	USD	4.754.050,00	GBP	180.870,97	04/09/2020
28.415.000,00	USD	265.490.210,48	SEK	66.178,84	04/09/2020
31.421.031,00	ZAR	1.620.998,65	EUR	(16.939,37)	04/09/2020
5.546.462,34	EUR	6.290.000,00	USD	(61.360,15)	02/10/2020
2.105.000,00	USD	1.858.694,04	EUR	18.006,88	02/10/2020
				<b>(1.454.678,56)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
52.974.749,66	EUR	58.809.000,00	USD	478.975,45	03/08/2020
50.684.000,00	USD	44.750.354,11	EUR	493.086,56	03/08/2020
2.830.000,00	AUD	1.732.181,80	EUR	(1.985,33)	07/08/2020
31.000,00	CAD	20.178,99	EUR	39,66	07/08/2020
5.350.630,20	EUR	8.960.000,00	AUD	(127.377,51)	07/08/2020
548.847,56	EUR	842.000,00	CAD	(316,75)	07/08/2020
11.429.465,61	EUR	12.912.000,00	USD	(95.621,65)	07/08/2020
1.555.000,00	USD	1.364.020,37	EUR	23.959,52	07/08/2020
49.044.000,00	AUD	324.913.930,09	NOK	222.287,28	04/09/2020
1.768.944,00	CAD	1.163.877,49	EUR	(11.009,44)	04/09/2020
50.097.000,00	CAD	3.941.550.966,00	JPY	(1.503,32)	04/09/2020
36.804.630,07	CAD	27.160.000,00	USD	(242.370,35)	04/09/2020
87.752.171,89	EUR	143.271.216,00	AUD	197.168,96	04/09/2020
149.279.634,66	EUR	226.896.431,07	CAD	1.405.164,71	04/09/2020
19.874.000,00	EUR	21.435.927,47	CHF	(259.109,95)	04/09/2020
1.653.205,13	EUR	198.846.000,00	JPY	5.994,59	04/09/2020
22.825.399,62	EUR	25.533.841,00	USD	47.185,90	04/09/2020
87.354.000,00	JPY	716.395,00	EUR	7.240,89	04/09/2020
641.282.000,00	JPY	57.916.959,94	NOK	9.378,32	04/09/2020
104.488.810,95	MXN	4.654.000,00	USD	(167.941,55)	04/09/2020
194.349.625,00	NOK	18.168.270,67	EUR	(373.757,59)	04/09/2020
11.852.000,00	NZD	816.097.549,00	JPY	9.651,61	04/09/2020
53.408.000,00	NZD	324.385.093,56	SEK	(383.488,46)	04/09/2020
39.789.073,22	TRY	5.053.586,73	EUR	53.151,67	04/09/2020
2.129.000,00	USD	2.911.054,94	CAD	2.014,45	04/09/2020
150.260.755,00	USD	134.322.203,25	EUR	(277.678,11)	04/09/2020
791.000,00	USD	84.470.360,00	JPY	5.899,07	04/09/2020
15.333.140,66	EUR	25.710.000,00	AUD	(368.805,57)	02/10/2020
10.286.480,43	EUR	15.800.000,00	CAD	(4.125,01)	02/10/2020
20.416.000,00	USD	18.002.259,85	EUR	199.537,70	02/10/2020
				845.645,75	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
175.746.354,45	EUR	200.500.000,00	USD	(3.232.044,46)	03/08/2020
31.660.000,00	JPY	262.945,59	EUR	(678,65)	04/09/2020
9.100.000,00	USD	7.965.826,43	EUR	147.304,29	02/10/2020
				<b>(3.085.418,82)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
28.488.403,29	EUR	301.988.305,00	SEK	(281.546,48)	03/08/2020
22.644.789,03	EUR	24.939.000,00	USD	383.111,24	03/08/2020
122.269.000,00	SEK	11.196.246,34	EUR	452.291,65	03/08/2020
150.659.000,00	USD	138.974.442,04	EUR	(4.490.463,00)	03/08/2020
3.766.000,00	AUD	2.268.496,76	EUR	33.967,93	07/08/2020
1.594.358,13	EUR	2.609.000,00	AUD	(725,40)	07/08/2020
3.080.231,07	EUR	3.459.000,00	USD	(7.218,62)	07/08/2020
13.743.000,00	USD	12.334.051,67	EUR	(67.314,42)	07/08/2020
3.137.196,00	CZK	117.696,56	EUR	(596,37)	04/09/2020
16.004.835,51	EUR	167.903.549,75	SEK	15.567,13	04/09/2020
3.151.000,00	EUR	3.571.787,06	USD	(35.353,40)	04/09/2020
7.251.000,00	GBP	85.026.051,16	SEK	(156.716,21)	04/09/2020
6.190.000,00	JPY	50.920,85	EUR	356,65	04/09/2020
737.116.822,00	SEK	70.453.018,72	EUR	(258.365,02)	04/09/2020
27.002.509,16	USD	23.801.000,00	EUR	287.669,73	04/09/2020
404.978.000,00	EUR	3.017.847.458,64	DKK	8.962,19	28/09/2020
5.601.955,22	EUR	6.290.000,00	USD	(5.805,75)	02/10/2020
2.924.000,00	USD	2.603.420,29	EUR	3.431,57	02/10/2020
				<b>(4.118.746,58)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
12.322.151,49	EUR	13.365.000,00	USD	392.038,86	03/08/2020
68.055.000,00	USD	62.597.882,77	EUR	(1.849.303,50)	03/08/2020
225.733.941,00	JPY	1.867.479,32	EUR	2.474,82	04/09/2020
6.209.871,93	EUR	6.970.000,00	USD	(4.130,93)	02/10/2020
				<b>(1.458.920,75)</b>	
				<b>6.954.598,01</b>	
				<b>6.547.100,96</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(60.493.150,00)	USD	(2.776.175,99)	2.134.850,71	(641.325,28)	20/06/2025
CDX-NAIGS34V1-5Y	Venta	1,00%	(170.766.000,00)	USD	(3.118.520,33)	4.683.779,70	1.565.259,37	20/06/2025
CDX-NAIGS34V1-5Y	Venta	1,00%	(13.700.000,00)	USD	134.148,63	(8.572,97)	125.575,66	20/06/2025
					<b>(5.760.547,69)</b>	<b>6.810.057,44</b>	<b>1.049.509,75</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>								
CDX-EMS33V1-5Y	Venta	1,00%	(31.402.250,00)	USD	(1.789.400,40)	431.575,58	(1.357.824,82)	20/06/2025
					<b>(1.789.400,40)</b>	<b>431.575,58</b>	<b>(1.357.824,82)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-EMS33V1-5Y	Venta	1,00%	(42.759.500,00)	USD	(4.237.214,25)	2.388.305,01	(1.848.909,24)	20/06/2025
CDX-EMS33V1-5Y	Venta	1,00%	(3.401.000,00)	USD	(188.292,22)	41.233,89	(147.058,33)	20/06/2025
CDX-EMS33V2-5Y	Venta	1,00%	(1.757.500,00)	USD	(72.774,17)	(3.219,66)	(75.993,83)	20/06/2025
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(65.470.200,00)	USD	(2.847.178,55)	2.153.088,49	(694.090,06)	20/06/2025
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(63.710.800,00)	USD	(4.489.550,31)	3.814.112,74	(675.437,57)	20/06/2025
					<b>(11.835.009,50)</b>	<b>8.393.520,47</b>	<b>(3.441.489,03)</b>	
<b>Contraparte: ICE Clear Europe Limited</b>								
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Venta	1,00%	(741.902.000,00)	EUR	(5.338.673,02)	16.429.929,43	11.091.256,41	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Compra	5,00%	5.107.000,00	EUR	(226.470,84)	(11.787,46)	(238.258,30)	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(173.050.000,00)	EUR	(8.992.992,96)	17.066.343,13	8.073.350,17	20/06/2025
					<b>(14.558.136,82)</b>	<b>33.484.485,10</b>	<b>18.926.348,28</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>								
CDX-EMS33V1-5Y	Venta	1,00%	(31.402.250,00)	USD	(1.769.608,17)	411.783,35	(1.357.824,82)	20/06/2025
CDX-EMS33V2-5Y	Venta	1,00%	(6.118.000,00)	USD	(239.846,92)	(24.693,75)	(264.540,67)	20/06/2025
CDX-NAIGS34V1-5Y	Venta	1,00%	(833.453.000,00)	USD	(13.883.591,60)	21.523.110,70	7.639.519,10	20/06/2025
CDX-NAIGS34V1-5Y	Venta	1,00%	(5.480.000,00)	USD	62.264,75	(12.034,49)	50.230,26	20/06/2025
					<b>(15.830.781,94)</b>	<b>21.898.165,81</b>	<b>6.067.383,87</b>	
					<b>(49.773.876,35)</b>	<b>71.017.804,40</b>	<b>21.243.928,05</b>	

## Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2020	15/09/2020	AUD	2.266,00	224.583.260,00	167.271,29	2.102.435,61
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	(251,00)	(38.671.570,00)	(4.915,53)	(8.941,54)
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	91,00	14.020.370,00	1.782,12	(8.674,99)
EURO-BOBL FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	23,00	3.106.150,00	1.150,00	14.950,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(3.452,00)	(466.192.600,00)	(172.600,00)	(2.153.753,24)
Euro-BTP Future 9/2020	10/09/2020	EUR	(47,00)	(6.764.710,00)	(28.200,00)	(175.687,36)
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(5.079,00)	(897.916.410,00)	(660.270,00)	(10.349.605,31)
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	3.183,00	562.722.570,00	413.790,00	6.490.010,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2020	10/09/2020	EUR	(87,00)	(19.230.480,00)	(27.840,00)	(500.660,00)
Euro-OAT Future 9/2020	10/09/2020	EUR	30,00	5.037.000,00	5.400,00	84.300,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2020	10/09/2020	EUR	170,00	19.065.500,00	0,00	17.850,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2020	10/09/2020	EUR	(6.290,00)	(705.423.500,00)	0,00	(658.095,00)
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2020	23/09/2020	JPY	(112,00)	(17.011.680.000,00)	232.122,52	(203.671,01)
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	60,00	8.274.600,00	7.235,21	26.987,93
Short Euro-BTP Fu 9/2020	10/09/2020	EUR	157,00	17.565.160,00	7.850,00	105.190,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	6.781,00	945.207.862,03	378.586,36	4.048.134,27
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	(13.283,00)	(1.851.525.738,29)	(741.596,04)	(8.210.395,36)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	(446,00)	(98.496.316,96)	(12.453,18)	(33.825,65)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	(4.467,00)	(562.039.324,77)	(187.019,10)	(1.777.414,66)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	1,00	125.820,31	41,87	326,56
					<b>(619.664,48)</b>	<b>(11.190.539,75)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en GBP)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>CHF</b>							
2.000.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	1.926.616,52	0,08				
12.050.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022	10.794.124,16	0,45				
600.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	604.125,39	0,03				
		<b>13.324.866,07</b>	<b>0,55</b>				
<b>DKK</b>							
6.821.700,42	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 IO SDRO 2	867.336,13	0,04	800.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.000000% 21-06-2027	744.031,42	0,03
24.184.346,99	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	3.086.727,73	0,13	2.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 26-04-2026	1.928.041,51	0,08
2.320.305,05	Nordea Kredit 3% 07-01-2046 SDRO 2	306.585,42	0,01	1.500.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	1.394.484,22	0,06
23.020.377,29	Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDRO A 2	2.825.598,96	0,12	2.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	1.833.496,87	0,08
38.781.700,78	Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2	4.770.640,30	0,20	4.700.000,00	DNB Boligkredit AS 0.25% 23-01-2023	4.352.508,80	0,18
98.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H	12.246.445,52	0,51	5.200.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	5.178.502,44	0,21
2.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	248.235,88	0,01	5.000.000,00	ING Belgium SA 0.625% 30-05-2025	4.770.124,03	0,20
41.551.606,96	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	5.060.514,40	0,21	2.700.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	2.880.820,24	0,12
50.075.657,12	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	6.346.883,40	0,26	5.500.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	5.079.102,68	0,21
19.976.605,90	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	2.572.297,53	0,11	10.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	9.154.899,00	0,38
2.579.981,64	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO SDO E	340.975,82	0,01	1.300.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	1.187.596,34	0,05
20.746.389,12	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 SDO E	2.742.521,46	0,11	3.000.000,00	Landesbank Hessen-Thuringen 0.000000% 03-07-2024	2.774.639,51	0,11
95.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	12.269.466,64	0,51	1.500.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	1.401.005,57	0,06
70.060.112,92	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	8.667.246,64	0,36	1.500.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	1.379.870,68	0,06
37.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	4.639.101,29	0,19	1.700.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	1.569.876,55	0,07
18.317.901,42	Realkredit Danmark 2.5% 04-01-2047 SDRO S	2.358.153,10	0,10	600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	552.510,92	0,02
		<b>69.348.730,22</b>	<b>2,87</b>	2.000.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 0.01% 05-09-2023	1.846.793,18	0,08
<b>EUR</b>							
100.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	92.026,04	0,00	500.000,00	National Australia Bank Ltd 0.25% 28-03-2022	460.677,54	0,02
8.500.000,00	Australia & New Zealand Bank 0.25% 29-11-2022	7.865.650,12	0,33	500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	460.291,67	0,02
1.200.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.375% 23-03-2023	1.115.213,00	0,05	2.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.05% 02-03-2022	1.835.550,92	0,08
5.300.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	4.894.785,14	0,20	2.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 20-01-2021	1.824.283,59	0,08
800.000,00	Bellius Bank SA 0.125% 14-09-2026	747.640,83	0,03	2.800.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024	2.603.210,89	0,11
1.200.000,00	Berlin Hyp AG 0.01% 29-08-2022	1.104.038,85	0,05	3.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	2.808.589,98	0,12
2.000.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.000000% 24-10-2023	1.843.461,80	0,08	3.700.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	3.401.386,08	0,14
2.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.125% 17-06-2021	1.832.402,22	0,08	1.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 0.625% 28-08-2026	961.154,61	0,04
6.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	5.617.420,77	0,23	1.100.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	1.018.276,92	0,04
4.400.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	4.322.864,49	0,18	4.900.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.125% 30-05-2022	4.506.996,48	0,19
5.000.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	4.863.196,37	0,20	2.500.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.25% 29-04-2022	2.305.298,57	0,10
1.300.000,00	BPCE SFH SA 1% 24-02-2025	1.259.440,93	0,05	1.900.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	1.778.860,31	0,07
1.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	972.737,12	0,04			<b>138.379.080,78</b>	<b>5,73</b>
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	9.663,45	0,00	<b>NOK</b>			
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	9.956,53	0,00	50.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 18/24 ADJ C COVID	4.468.383,91	0,19
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.25% 04-09-2020	9.165,50	0,00			<b>4.468.383,91</b>	<b>0,19</b>
5.600.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	5.178.387,14	0,21	<b>USD</b>			
8.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 27-11-2026	7.422.347,36	0,31	11.990.700,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	9.769.982,91	0,40
7.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	6.951.527,01	0,29	10.785.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	9.726.412,15	0,40
2.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	1.878.001,56	0,08	26.845.900,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	24.054.510,49	1,00
1.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	1.643.896,93	0,07	24.626.600,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	22.448.471,29	0,93
6.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	6.752.376,10	0,28	15.319.200,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	14.042.287,98	0,58
				17.338.200,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	15.579.551,64	0,65
				26.713.900,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	25.180.151,30	1,04
				3.973.100,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	3.802.399,83	0,16
				39.183.200,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2028	37.310.171,29	1,55
				7.852.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	7.565.129,41	0,31
				18.117.900,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	17.885.000,06	0,74
						<b>187.364.068,35</b>	<b>7,76</b>
				<b>Total bonos</b>		<b>412.885.129,33</b>	<b>17,10</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en GBP) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Acciones</b>				<b>JPY</b>			
<b>BRL</b>				46.800,00	East Japan Railway	2.645.155,00	0,11
675.400,00	Banco Bradesco	2.116.766,18	0,09	130.000,00	Hoya	10.086.555,73	0,42
<b>CAD</b>				1.031.300,00	KDDI	25.221.865,91	1,04
405.800,00	Bank of Nova Scotia/The	13.317.122,41	0,55	1.220.500,00	Nippon Telegraph & Telephone	23.217.437,47	0,96
165.600,00	National Bank of Canada	5.971.922,14	0,25	383.900,00	Seven & i Holdings	10.219.107,19	0,42
242.800,00	Royal Bank of Canada	13.207.638,46	0,55	314.100,00	Takeda Pharmaceutical	9.140.189,06	0,38
217.900,00	TC Energy	7.422.004,22	0,31			<b>80.530.310,36</b>	<b>3,33</b>
370.594,00	TELUS - Non-Canadian customer	4.982.992,80	0,21	<b>KRW</b>			
18.100,00	TELUS	243.371,91	0,01	10.354,00	Coway	506.388,86	0,02
		<b>45.145.051,94</b>	<b>1,87</b>	25.857,00	Hyundai Glovis	1.777.800,23	0,07
<b>CHF</b>				39.420,00	Hyundai Mobis	5.126.921,05	0,21
66.012,00	Nestle	5.942.844,40	0,25	101.531,00	KT&G	5.378.289,78	0,22
87.206,00	Roche Holding	24.474.223,64	1,01	393.411,00	Samsung Electronics	14.070.813,36	0,58
		<b>30.417.068,04</b>	<b>1,26</b>	5.308,00	Samsung Fire & Marine Insurance	632.823,16	0,03
<b>DKK</b>				73.967,00	SK Telecom	10.572.050,79	0,44
502.012,00	Novo Nordisk B	26.418.965,72	1,09			<b>38.065.087,23</b>	<b>1,58</b>
		<b>26.418.965,72</b>	<b>1,09</b>	<b>MXN</b>			
<b>EUR</b>				735.300,00	Grupo Financiero Banorte	2.029.171,14	0,08
29.338,00	Air Liquide	3.408.177,55	0,14			<b>2.029.171,14</b>	<b>0,08</b>
419.208,00	Bayer	25.162.177,02	1,04	<b>MYR</b>			
364.447,00	Danone	20.538.798,84	0,85	1.981.500,00	Tenaga Nasional	4.378.230,72	0,18
51.515,00	Fresenius Medical Care	3.581.751,13	0,15			<b>4.378.230,72</b>	<b>0,18</b>
132.838,00	Fresenius	5.319.607,70	0,22	<b>PHP</b>			
231.216,00	Industria de Diseño Textil	4.899.591,26	0,20	36.630,00	PLDT	748.770,78	0,03
51.738,00	Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in M	10.840.851,35	0,45			<b>748.770,78</b>	<b>0,03</b>
286.223,00	Sanofi	23.587.253,44	0,98	<b>THB</b>			
124.022,00	Siemens	11.734.213,79	0,49	1.026.100,00	Bangkok Bank	2.894.402,02	0,12
1.902.893,00	Snam	7.590.783,48	0,31			<b>2.894.402,02</b>	<b>0,12</b>
418.006,00	Vinci	31.076.555,95	1,29	<b>TRY</b>			
		<b>147.739.761,51</b>	<b>6,12</b>	1.865.628,00	Akbank T.A.S.	1.350.516,79	0,06
<b>GBP</b>				1.419.190,00	Haci Omer Sabanci Holding	1.555.353,49	0,06
671.286,00	British American Tobacco	20.860.212,45	0,86	175.346,00	KOC Holding	374.334,49	0,02
621.168,00	Imperial Brands	9.621.892,32	0,40	1.667.701,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	3.258.949,63	0,13
52.490,00	Reckitt Benckiser Group	3.934.650,40	0,16			<b>6.539.154,40</b>	<b>0,27</b>
1.358.703,00	Rightmove	7.380.474,70	0,31	<b>TWD</b>			
		<b>41.797.229,87</b>	<b>1,73</b>	437.000,00	Delta Electronics	2.021.423,24	0,08
<b>HKD</b>				1.698.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.677.193,84	0,61
7.623.000,00	China Communications Construction	3.502.177,16	0,15			<b>16.698.617,08</b>	<b>0,69</b>
13.038.000,00	China Construction Bank	8.594.275,50	0,36	<b>USD</b>			
1.396.592,00	China Everbright International	600.514,66	0,02	146.624,00	Accenture	25.475.516,85	1,05
347.600,00	China Gas Holdings	873.390,42	0,04	56.583,00	Akamai Technologies	4.894.823,70	0,20
1.004.000,00	China Longyuan Power Group	459.149,09	0,02	59.505,00	Alibaba Group Holding ADR	10.477.980,59	0,43
1.916.500,00	China Mobile	10.537.589,26	0,44	32.729,00	Alphabet	37.104.333,76	1,54
2.466.500,00	China Overseas Land & Investment	6.080.716,01	0,25	182.465,00	Amgen	34.582.566,40	1,43
5.108.500,00	China Railway Construction	3.270.705,52	0,14	97.219,00	Anthem	20.380.898,37	0,84
1.082.000,00	China Resources Land	3.338.613,31	0,14	32.650,00	Apple	9.679.808,54	0,40
20.120.000,00	China Telecom	4.590.061,08	0,19	453.318,00	Archer-Daniels-Midland	14.615.654,93	0,61
276.200,00	ENN Energy Holdings	2.532.042,05	0,10	1.515.499,00	AT&T	36.736.002,08	1,52
345.000,00	Hengan International Group	2.201.600,63	0,09	226.340,00	Automatic Data Processing	27.132.030,37	1,12
18.168.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	8.977.093,18	0,37	36.819,00	AutoZone	33.521.100,07	1,39
289.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	2.358.745,17	0,10	514.967,00	Bristol-Myers Squibb	24.172.776,77	1,00
3.005.200,00	Sinopharm Group	6.268.242,68	0,26	302.007,00	Cadence Design Systems	23.441.038,77	0,97
1.077.500,00	Techtronic Industries	8.586.521,04	0,36	82.339,00	Cerner	4.555.380,19	0,19
175.400,00	Tencent Holdings	9.194.171,86	0,38	376.010,00	Check Point Software Technologies	32.570.376,59	1,35
		<b>81.965.608,62</b>	<b>3,39</b>	100.489,00	Chubb	10.301.903,37	0,43
<b>IDR</b>				429.828,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	3.610.793,36	0,15
1.519.600,00	Astra International	416.044,27	0,02	251.488,00	Cigna	37.935.283,58	1,57
1.583.800,00	Bank Negara Indonesia Persero	413.746,98	0,02	1.357.221,00	Cisco Systems	51.533.038,98	2,13
11.479.300,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	1.983.933,25	0,08	63.042,00	Citrix Systems	7.560.108,84	0,31
34.654.000,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	6.028.679,99	0,25	128.231,00	Coca-Cola	4.626.471,68	0,19
		<b>8.842.404,49</b>	<b>0,37</b>	666.083,00	Cognizant Technology Solutions	31.070.848,07	1,29
<b>INR</b>				97.697,00	Colgate-Palmolive	5.783.172,06	0,24
215.206,00	Adani Ports & Special Economic Zone	798.669,86	0,03	1.193.145,00	Comcast	37.098.030,88	1,54
520.445,00	Axis Bank	2.283.896,19	0,09	51.788,00	Credicorp	5.630.726,58	0,23
1.109.595,00	GAIL India	1.223.160,94	0,05	489.334,00	CVS Health	25.557.165,70	1,06
1.207.300,00	HCL Technologies	7.254.945,73	0,30	78.168,00	DTE Energy	6.783.094,61	0,28
1.860.010,00	Infosys	14.772.171,21	0,61	728.168,00	eBay	30.917.326,30	1,28
2.521.054,00	Power Grid Corp of India	4.756.949,36	0,20	86.473,00	Entergy	6.569.496,08	0,27
769.614,00	UPL	3.531.400,38	0,15	101.767,00	Estee Lauder Cos	15.460.325,26	0,64
510.043,00	Wipro	1.208.978,96	0,05	267.641,00	Expeditors International of Washington	16.344.571,82	0,68
		<b>35.830.172,63</b>	<b>1,48</b>	66.375,00	F5 Networks	7.532.559,29	0,31

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en GBP) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
146.291,00 Kellogg	7.778.823,99	0,32			
7.838,00 Laboratory Corp of America	1.029.356,18	0,04			
99.062,00 Mastercard	23.647.995,46	0,98			
114.601,00 McKesson	14.049.430,86	0,58			
462.447,00 Medtronic	33.685.946,30	1,39			
272.372,00 Merck	16.955.284,65	0,70			
230.034,00 Microsoft	37.439.331,54	1,55			
231.290,00 Monster Beverage	13.005.233,39	0,54			
254.655,00 NIKE	19.916.125,02	0,82			
919.858,00 Oracle	41.267.319,80	1,71			
328.520,00 Paychex	19.912.493,16	0,82			
130.505,00 PepsiCo	13.993.691,87	0,58			
588.589,00 Pfizer	15.476.058,89	0,64			
90.039,00 Philip Morris International	5.131.775,49	0,21			
56.583,00 Procter & Gamble	5.472.502,33	0,23			
18.588,00 Prosperity Bancshares	884.039,41	0,04			
377.619,00 Public Service Enterprise Group	15.125.682,46	0,63			
125.807,00 Ross Stores	8.651.601,75	0,36			
42.158,00 Signature Bank/New York NY	3.595.091,90	0,15			
174.901,00 Simon Property Group	9.807.452,82	0,41			
110.204,00 SK Telecom ADR	1.722.246,17	0,07			
367.733,00 Starbucks	21.968.698,46	0,91			
217.241,00 Target	21.085.103,87	0,87			
347.976,00 Texas Roadhouse	14.862.626,87	0,62			
259.624,00 TJX Cos	10.591.846,91	0,44			
252.537,00 Toro	13.504.443,37	0,56			
368.052,00 Verizon Communications	16.316.882,07	0,68			
151.650,00 Visa	23.643.956,30	0,98			
177.353,00 VMware	21.865.299,84	0,91			
185.846,00 Walgreens Boots Alliance	6.353.864,73	0,26			
59.463,00 Walmart	5.788.352,18	0,24			
279.573,00 Xilinx	22.421.877,66	0,93			
160.554,00 Zimmer Biomet Holdings	15.227.316,58	0,63			
	<b>1.259.668.465,56</b>	<b>52,16</b>			
<b>ZAR</b>					
299.824,00 Absa Group	1.210.447,96	0,05			
205.788,00 Aspen Pharmacare Holdings	1.379.074,68	0,06			
104.391,00 FirstRand	186.836,04	0,01			
312.987,00 Foschini Group	950.079,48	0,04			
968.625,00 Netcare	616.518,54	0,03			
113.775,00 Remgro	534.952,59	0,02			
79.573,00 RMB Holdings	5.864,03	0,00			
475.578,00 Sanlam	1.322.191,22	0,05			
87.849,00 Shoprite Holdings	438.164,73	0,02			
392.346,00 Standard Bank Group	1.924.861,16	0,08			
24.979,00 Vodacom Group	143.781,35	0,01			
	<b>8.712.771,78</b>	<b>0,36</b>			
<b>Total acciones</b>	<b>1.840.538.010,07</b>	<b>76,22</b>			
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>2.253.423.139,40</b>	<b>93,32</b>			
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>					
<b>Acciones</b>					
<b>AED</b>					
86.892,00 First Abu Dhabi Bank PJSC	216.649,01	0,01			
	<b>216.649,01</b>	<b>0,01</b>			
<b>CNY</b>					
823.316,00 China Resources Double Crane Pharmaceutical	1.253.649,31	0,05			
645.155,00 China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.169.083,23	0,09			
194.492,00 Henan Shuanghui Investment & Development	1.032.491,55	0,04			
767.984,00 Huadong Medicine	2.237.951,90	0,09			
2.308.094,00 Shanghai International Port Group	1.116.556,84	0,05			
	<b>7.809.732,83</b>	<b>0,32</b>			
<b>Total acciones</b>	<b>8.026.381,84</b>	<b>0,33</b>			
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>8.026.381,84</b>	<b>0,33</b>			
			<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
			<b>Acciones</b>		
			<b>EUR</b>		
			418.006,00 Vinci RIGHT	0,38	0,00
				<b>0,38</b>	<b>0,00</b>
			<b>Total acciones</b>	<b>0,38</b>	<b>0,00</b>
			<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>0,38</b>	<b>0,00</b>
			<b>Total inversiones en valores</b>	<b>2.261.449.521,62</b>	<b>93,65</b>
			<b>Saldos bancarios</b>	<b>180.699.060,31</b>	<b>7,48</b>
			<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(27.338.173,37)</b>	<b>(1,13)</b>
			<b>Total activos netos</b>	<b>2.414.810.408,56</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País			
Estados Unidos	54,46	Reaseguros	0,45
Francia	5,16	Alimentación al por menor	0,44
Dinamarca	3,97	Suministros sanitarios	0,42
Japón	3,41	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	0,41
Alemania	3,19	Promoción inmobiliaria	0,39
Irlanda	2,45	Maquinaria industrial	0,36
Canadá	2,16	Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	0,31
China	1,90	Medicamentos al por menor	0,26
Reino Unido	1,85	Hipermercados y supermercados	0,24
La India	1,84	Componentes y equipos automovilísticos	0,21
República de Corea	1,70	Servicios e infraestructuras de Internet	0,20
Suiza	1,69	Tecnología de atención sanitaria	0,19
Israel	1,35	Bancos regionales	0,19
Islas Caimán	1,15	Fertilizantes y química agrícola	0,15
Hong Kong	1,07	Seguros de vida y de salud	0,15
Taiwán, provincia de China	0,69	Compañías de agua	0,15
Austria	0,65	Gases industriales	0,14
Noruega	0,65	Ferrocarriles	0,11
Luxemburgo	0,63	Posiciones multisectoriales	0,09
Indonesia	0,37	Componentes electrónicos	0,08
Sudáfrica	0,36	Puertos y servicios marítimos	0,08
Australia	0,34	Centros de atención sanitaria	0,03
Italia	0,31	Fabricantes de automóviles	0,02
Bélgica	0,30	Servicios medioambientales y de tratamiento	0,02
Bermudas	0,27	Aparatos domésticos	0,02
Turquía	0,27	Electricidad renovable	0,02
Brasil	0,24	Otros servicios financieros diversificados	0,01
España	0,20		
Malasia	0,18		
Polonia	0,14		
Eslovaquia	0,14		
Países Bajos	0,13		
Tailandia	0,12		
México	0,08		
Nueva Zelanda	0,08		
Estonia	0,06		
Singapur	0,06		
Filipinas	0,03		
Emiratos Árabes Unidos	0,01		
<b>Total</b>	<b>93,65</b>	<b>Total</b>	<b>93,65</b>
Sector			
Farmacéuticas	9,26		
Títulos de deuda pública	7,76		
Software de sistemas	5,51		
Cédulas hipotecarias	4,86		
Servicios de consultoría informática y otros servicios	4,81		
Procesamiento de datos y servicios subcontratados	3,91		
Servicios de telecomunicaciones integrados	3,81		
Renta fija privada	3,49		
Servicios de atención sanitaria	3,04		
Bancos diversificados	2,99		
Equipos de comunicaciones	2,45		
Servicios y medios de comunicación interactivos	2,22		
Servicios de telecomunicaciones móviles	2,16		
Equipos sanitarios	2,03		
Internet y marketing directo minorista	1,71		
Tabaco	1,70		
Software de aplicaciones	1,66		
Alimentos envasados y carnes	1,66		
Construcción e ingeniería	1,57		
Comunicaciones por cable y satélite	1,54		
Semiconductores	1,54		
Restaurantes	1,53		
Biotecnología	1,43		
Comercio al por menor de automóviles	1,39		
Bebidas no alcohólicas	1,31		
Distribuidores del sector sanitario	1,15		
Ropa al por menor	1,04		
Cédulas hipotecarias redimibles	0,98		
Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	0,98		
Transporte aéreo y logística	0,96		
Múltiples suministros públicos	0,91		
Comercios de productos diversos	0,87		
Salud administrada	0,84		
Calzado	0,82		
Artículos personales	0,73		
Eléctricas	0,65		
Artículos del hogar	0,63		
Productos agrícolas	0,61		
Maquinaria agrícola y de granja	0,56		
Gasísticas	0,51		
Conglomerados industriales	0,50		
Seguros de bienes y accidentes	0,45		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (GBP)	Fecha de vencimiento
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
4.744.000,00	EUR	5.340.088,71	USD	(20.764,68)	04/08/2020
11.485.623,42	USD	10.518.000,00	EUR	(242.334,84)	04/08/2020
119.072,73	EUR	107.690,00	GBP	1.016,17	18/08/2020
6.043.000,00	EUR	6.645.506,44	USD	102.798,63	18/08/2020
904.895,82	GBP	124.208.000,00	JPY	(34.612,34)	18/08/2020
198.400.000,00	JPY	1.495.762,37	GBP	4.940,41	18/08/2020
32.709.974,68	GBP	384.274.797,00	SEK	(706.966,69)	04/09/2020
188.607.479,00	NOK	15.732.648,52	GBP	37.164,91	04/09/2020
594.247.500,00	SEK	50.583.126,52	GBP	1.093.262,75	04/09/2020
				<b>234.503,88</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
18.149.018,00	EUR	20.495.913,73	USD	(133.575,48)	04/08/2020
6.501.000,00	AUD	3.529.820,50	GBP	98.589,49	18/08/2020
1.156.000,00	CAD	679.134,38	GBP	9.002,39	18/08/2020
9.759.985,84	EUR	8.736.770,89	GBP	173.490,35	18/08/2020
1.981.000,00	EUR	2.226.187,38	USD	(5.136,46)	18/08/2020
1.341.610,65	GBP	2.471.000,00	AUD	(37.531,19)	18/08/2020
3.385.211,81	GBP	5.753.000,00	CAD	(39.400,41)	18/08/2020
9.930.705,38	GBP	11.127.069,55	EUR	(227.614,26)	18/08/2020
306.966,49	GBP	2.909.000,00	HKD	1.315,42	18/08/2020
4.581.975,96	GBP	616.122.000,00	JPY	(78.378,16)	18/08/2020
2.721.474,31	GBP	4.721.000,00	SGD	(30.414,03)	18/08/2020
2.153.843,49	GBP	2.685.000,00	USD	(33.618,02)	18/08/2020
1.864.742.083,00	JPY	13.823.713,59	GBP	281.211,44	18/08/2020
56.000,00	SGD	32.263,76	GBP	378,84	18/08/2020
34.479.000,00	USD	27.341.909,59	GBP	747.984,84	18/08/2020
8.690.000,00	AUD	57.810.656,02	NOK	15.877,82	04/09/2020
7.064.000,00	CAD	4.887.727,12	CHF	12.435,57	04/09/2020
3.411.000,00	CAD	23.147.048,39	SEK	17.329,61	04/09/2020
2.335.000,00	GBP	27.257.049,49	SEK	(35.305,02)	04/09/2020
1.826.965.348,00	JPY	23.969.000,00	AUD	444.210,61	04/09/2020
1.209.939.060,00	JPY	17.310.000,00	NZD	123.415,55	04/09/2020
718.681.000,00	JPY	62.938.488,58	SEK	(36.611,44)	04/09/2020
55.829.000,00	NOK	53.717.614,21	SEK	(3.394,97)	04/09/2020
6.197.000,00	NZD	37.267.121,37	SEK	(8.273,43)	04/09/2020
5.153.000,00	USD	6.943.141,38	CAD	65.216,90	04/09/2020
70.697.000,00	USD	7.619.494.948,00	JPY	(47.044,96)	04/09/2020
68.974.503,46	CAD	73.889.500,00	AUD	(180.895,24)	16/09/2020
23.793.312,14	GBP	29.860.000,00	USD	(529.453,48)	16/09/2020
4.238.000,00	NZD	2.727.446,27	USD	(11.383,91)	16/09/2020
69.016.000,00	USD	54.768.396,09	GBP	1.449.224,10	16/09/2020
				<b>2.001.652,47</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
146.662.385,01	EUR	159.727.196,43	USD	3.727.516,16	04/08/2020
12.046.917,21	USD	10.868.000,00	EUR	(104.495,62)	04/08/2020
152.000,00	AUD	82.345,19	GBP	2.490,71	18/08/2020
46.000,00	CAD	27.135,03	GBP	247,60	18/08/2020
12.042.000,00	DKK	1.450.077,45	GBP	24.568,69	18/08/2020
4.463.000,00	EUR	5.025.172,87	USD	(19.546,38)	18/08/2020
3.652.972,01	GBP	6.924.000,00	AUD	(211.512,57)	18/08/2020
26.340,91	GBP	45.000,00	CAD	(446,41)	18/08/2020
46.823.146,03	GBP	55.491.000,00	CHF	(753.043,55)	18/08/2020
1.023.644,87	GBP	8.480.000,00	DKK	(14.804,18)	18/08/2020
748.034.843,69	GBP	844.325.929,62	EUR	(22.781.234,29)	18/08/2020
1.485.433,39	GBP	14.337.000,00	HKD	(20.963,39)	18/08/2020
95.703,61	GBP	12.950.000,00	JPY	(2.250,26)	18/08/2020
811.791.817,63	GBP	993.772.314,00	USD	2.166.435,69	18/08/2020
524,07	GBP	12.000,00	ZAR	(36,27)	18/08/2020
4.949.000,00	HKD	518.267,56	GBP	1.727,47	18/08/2020
38.150.000,00	USD	29.931.811,77	GBP	1.148.785,91	18/08/2020
405.354.906,40	GBP	491.310.000,00	USD	5.087.803,05	20/08/2020
182.744.287,00	CHF	151.562.060,28	GBP	5.171.572,85	04/09/2020
2.484.000,00	EUR	2.215.641,06	GBP	52.693,36	04/09/2020
67.107.000,00	EUR	75.537.924,34	USD	(254.673,27)	04/09/2020
26.673.729,77	GBP	33.787.000,00	USD	(850.088,35)	04/09/2020
28.188.965,49	SEK	3.079.000,00	USD	(56.888,94)	04/09/2020
38.897.000,00	USD	36.766.222,34	CHF	153.364,12	04/09/2020
34.082.000,00	USD	26.630.827,59	GBP	1.133.245,27	04/09/2020
245.679.484,35	GBP	310.375.000,00	USD	(7.139.167,25)	16/09/2020
377.294.060,00	USD	298.649.730,51	GBP	8.678.422,54	16/09/2020
				<b>(4.860.277,31)</b>	
<b>Contraparte: Citibank Europe PLC</b>					
1.337.056,17	GBP	176.673.000,00	JPY	696,27	18/08/2020
36.400.000,00	JPY	275.474,15	GBP	(143,45)	18/08/2020
				<b>552,82</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (GBP)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
7.490.000,00	EUR	8.180.215,83	USD	171.625,46	04/08/2020
2.003.627,25	USD	1.818.000,00	EUR	(26.915,65)	04/08/2020
3.404.000,00	AUD	1.850.642,27	GBP	49.236,18	18/08/2020
4.441.000,00	CAD	2.596.205,31	GBP	47.404,84	18/08/2020
234.000,00	CHF	198.550,14	GBP	2.074,05	18/08/2020
7.033.109,51	EUR	6.323.798,12	GBP	96.998,19	18/08/2020
1.247.399,75	GBP	2.271.000,00	AUD	(20.117,89)	18/08/2020
1.632.600,61	GBP	2.780.000,00	CAD	(22.261,09)	18/08/2020
128.973,20	GBP	154.000,00	CHF	(3.061,29)	18/08/2020
1.047.814,22	GBP	8.812.000,00	DKK	(31.288,87)	18/08/2020
13.919.062,99	GBP	15.581.843,17	EUR	(306.188,48)	18/08/2020
108.470.206,46	GBP	14.153.955.000,00	JPY	1.409.075,45	18/08/2020
3.520.000,00	HKD	362.053,78	GBP	7.794,26	18/08/2020
34.730.092.797,00	JPY	266.412.514,62	GBP	(3.712.547,13)	18/08/2020
12.000,00	ZAR	556,10	GBP	4,25	18/08/2020
11.946.000,00	AUD	872.695.916,00	JPY	64.886,01	04/09/2020
14.441.000,00	CAD	1.145.412.952,00	JPY	(69.371,56)	04/09/2020
3.857.000,00	EUR	468.395.006,00	JPY	(21.115,31)	04/09/2020
17.912.383,53	GBP	19.948.099,00	EUR	(303.809,84)	04/09/2020
3.203.000,00	GBP	430.476.666,00	JPY	(53.413,39)	04/09/2020
4.151.000,00	GBP	49.941.678,07	NOK	(24.710,98)	04/09/2020
30.214.933.774,00	JPY	223.422.077,83	GBP	5.143.582,80	04/09/2020
42.519.992,40	SEK	42.760.000,00	NOK	122.330,76	04/09/2020
991.485,63	USD	879.000,00	EUR	5.008,15	04/09/2020
36.289.000,00	USD	339.059.449,17	SEK	77.095,22	04/09/2020
4.007.000,00	CAD	315.572.848,00	JPY	(2.642,40)	16/09/2020
85.634.409,14	GBP	157.099.689,00	AUD	(2.027.076,36)	16/09/2020
54.270.196,80	GBP	60.440.077,00	EUR	(931.970,21)	16/09/2020
42.004.815,26	GBP	5.676.249.722,00	JPY	(936.955,43)	16/09/2020
49.892.523,55	GBP	97.630.194,00	NZD	(1.025.447,13)	16/09/2020
				<b>(2.321.777,39)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
1.640.633,48	GBP	1.829.000,00	EUR	(28.757,04)	04/08/2020
4.671.000,00	AUD	2.546.082,33	GBP	60.949,21	18/08/2020
11.406.000,00	CAD	6.682.151,36	GBP	107.541,56	18/08/2020
1.158.000,00	CHF	987.198,68	GBP	5.634,50	18/08/2020
69.298.000,00	DKK	8.305.919,82	GBP	180.208,97	18/08/2020
31.572.992,03	EUR	28.249.275,11	GBP	574.904,81	18/08/2020
69.678,47	GBP	126.000,00	AUD	(646,22)	18/08/2020
54.282.284,89	GBP	93.111.000,00	CAD	(1.144.216,27)	18/08/2020
131.860,29	GBP	157.000,00	CHF	(2.746,35)	18/08/2020
100.202.870,20	GBP	842.213.000,00	DKK	(2.933.162,64)	18/08/2020
3.571.402,61	GBP	3.955.180,01	EUR	(39.435,55)	18/08/2020
377.667,50	GBP	3.693.000,00	HKD	(10.357,43)	18/08/2020
5.825.082,71	GBP	766.801.000,00	JPY	24.973,76	18/08/2020
4.389.872,13	GBP	54.466.000,00	NOK	(164.570,52)	18/08/2020
764.232,50	GBP	9.162.000,00	SEK	(32.465,52)	18/08/2020
75.608,40	GBP	131.000,00	SGD	(752,00)	18/08/2020
62.831.155,31	GBP	77.114.990,71	USD	5.666,61	18/08/2020
1.042.926.000,00	JPY	7.856.162,89	GBP	32.555,68	18/08/2020
4.900.000,00	SEK	407.655,12	GBP	18.432,95	18/08/2020
34.679.927,31	USD	28.215.216,56	GBP	38.472,12	18/08/2020
17.163.374,52	GBP	20.918.000,00	USD	121.628,26	20/08/2020
18.681.000,00	AUD	123.760.646,12	NOK	77.236,34	04/09/2020
5.049.223,41	CAD	2.973.379,45	GBP	31.922,10	04/09/2020
20.872.000,00	CAD	1.642.237.403,00	JPY	32,24	04/09/2020
51.056.147,90	CAD	37.675.000,00	USD	(302.503,03)	04/09/2020
31.360.000,00	EUR	33.824.629,44	CHF	(372.964,75)	04/09/2020
557.000,00	EUR	67.371.723,00	JPY	(1.003,59)	04/09/2020
246.477.410,54	GBP	418.795.733,00	CAD	(2.790.090,73)	04/09/2020
3.106.000,00	GBP	3.896.876,74	USD	(68.509,28)	04/09/2020
613.103.507,00	JPY	4.484.000,00	GBP	153.907,91	04/09/2020
20.316.000,00	NZD	123.393.640,67	SEK	(133.069,78)	04/09/2020
4.041.000,00	AUD	297.872.657,00	JPY	1.418,74	16/09/2020
68.914.667,74	CAD	73.889.500,00	AUD	(216.496,16)	16/09/2020
86.215.566,56	GBP	147.788.086,00	CAD	(1.738.783,70)	16/09/2020
				<b>(8.545.044,80)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
2.945.000,00	EUR	3.312.069,22	USD	(10.468,21)	04/08/2020
2.034.000,00	CAD	1.209.532,26	GBP	1.257,14	18/08/2020
205.000,00	CHF	173.598,56	GBP	2.161,89	18/08/2020
6.329.508,93	EUR	5.675.407,00	GBP	103.043,07	18/08/2020
1.783,00	GBP	2.001,02	EUR	(43,80)	18/08/2020
944.353,90	GBP	127.736.000,00	JPY	(21.841,93)	18/08/2020
266.397.000,00	JPY	1.969.476,47	GBP	45.551,95	18/08/2020
14.986.000,00	USD	12.062.261,11	GBP	146.794,13	18/08/2020
				<b>266.454,24</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (GBP)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
2.347.000,00	EUR	2.046.480,73	GBP	95.700,98	04/08/2020
5.254.000,00	GBP	6.601.570,95	USD	(124.552,18)	04/08/2020
2.773.162,64	USD	2.492.000,00	EUR	(15.129,15)	04/08/2020
1.362.000,00	AUD	724.381,54	GBP	35.790,86	18/08/2020
8.720.000,00	CAD	5.158.183,65	GBP	32.610,76	18/08/2020
2.723.000,00	CHF	2.296.350,58	GBP	38.261,41	18/08/2020
4.467.000,00	DKK	547.390,80	GBP	(367,03)	18/08/2020
14.742.933,68	EUR	13.167.235,68	GBP	292.143,40	18/08/2020
3.663.797,78	GBP	6.738.000,00	AUD	(96.890,01)	18/08/2020
2.489.912,84	GBP	4.208.000,00	CAD	(15.002,74)	18/08/2020
870.651,97	GBP	1.029.000,00	CHF	(11.579,70)	18/08/2020
1.372.182,34	GBP	11.338.000,00	DKK	(16.253,92)	18/08/2020
12.064.314,50	GBP	13.512.942,54	EUR	(272.158,81)	18/08/2020
10.756.108,08	GBP	101.949.000,00	HKD	44.241,38	18/08/2020
10.829.458,59	GBP	1.436.101.000,00	JPY	(33.247,21)	18/08/2020
47.224,26	GBP	559.000,00	SEK	(1.384,66)	18/08/2020
27.564.531,25	GBP	34.033.000,00	USD	(162.089,29)	18/08/2020
27.417.000,00	HKD	2.882.757,44	GBP	(2.031,70)	18/08/2020
2.587.406.228,00	JPY	19.601.891,24	GBP	(30.669,69)	18/08/2020
4.821.000,00	SEK	408.890,28	GBP	10.329,31	18/08/2020
4.796.000,00	SGD	2.759.594,32	GBP	36.011,07	18/08/2020
110.376.941,30	USD	90.397.224,19	GBP	(473.200,07)	18/08/2020
5.504.106,00	EUR	4.899.969,82	GBP	126.257,18	04/09/2020
61.927.058,51	GBP	113.593.850,00	AUD	(1.464.754,33)	04/09/2020
122.410.533,22	GBP	137.503.000,00	EUR	(3.154.143,87)	04/09/2020
35.919.099,78	GBP	71.552.165,00	NZD	(1.404.196,61)	04/09/2020
157.008.499,96	GBP	197.382.906,00	USD	(3.785.294,65)	04/09/2020
116.462.853,99	USD	92.635.427,11	GBP	2.238.563,66	04/09/2020
2.801.000,00	USD	26.361.690,21	SEK	(10.661,71)	04/09/2020
5.190.923,73	CAD	3.085.000,00	GBP	4.333,14	16/09/2020
1.608.000,00	GBP	213.099.525,00	JPY	(4.141,79)	16/09/2020
				<b>(8.123.505,97)</b>	
				<b>(21.347.442,06)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

## Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (GBP)	Plusvalía/(minusvalía) no realizada (GBP)	Valor de mercado (GBP)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(961.400,00)	USD	(39.737,04)	30.969,47	(8.767,57)	20/06/2025
					<b>(39.737,04)</b>	<b>30.969,47</b>	<b>(8.767,57)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(1.998.800,00)	USD	(78.020,67)	59.792,44	(18.228,23)	20/06/2025
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(1.547.550,00)	USD	(95.935,39)	81.822,37	(14.113,02)	20/06/2025
					<b>(173.956,06)</b>	<b>141.614,81</b>	<b>(32.341,25)</b>	
<b>Contraparte: ICE Clear Europe Limited</b>								
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Compra	5,00%	1.095.000,00	EUR	(44.363,21)	(2.432,28)	(46.795,49)	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(6.530.000,00)	EUR	(253.587,47)	532.651,01	279.063,54	20/06/2025
					<b>(297.950,68)</b>	<b>530.218,73</b>	<b>232.268,05</b>	
					<b>(511.643,78)</b>	<b>702.803,01</b>	<b>191.159,23</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del Subfondo (GBP) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (GBP) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	(332,00)	(51.171.160,00)	(17.792,97)	30.499,13
EURO STOXX 50 9/2020	18/09/2020	EUR	(2.451,00)	(78.309.450,00)	603.670,33	(2.955.524,34)
EURO-BOBL FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(1.567,00)	(211.623.350,00)	(71.471,31)	(916.447,58)
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(204,00)	(36.067.200,00)	(26.052,59)	(363.519,58)
Euro-OAT Future 9/2020	10/09/2020	EUR	20,00	3.357.800,00	3.101,50	50.548,64
FTSE 100 IDX FUT 9/2020	18/09/2020	GBP	(516,00)	(31.525.020,00)	479.880,00	(1.043.602,73)
MSCI EmgMkt 9/2020	18/09/2020	USD	(3.587,00)	(176.910.840,00)	511.468,26	(3.059.620,39)
NIKKEI 225 MINI 9/2020	11/09/2020	JPY	(3.100,00)	(6.880.450.000,00)	(339.924,04)	2.393.969,28
S&P500 EMINI FUT 9/2020	18/09/2020	USD	(2.955,00)	(450.231.187,50)	54.173,80	(2.656.382,69)
SPI 200 FUTURES 9/2020	17/09/2020	AUD	(252,00)	(36.993.600,00)	(228.606,63)	(123.911,14)
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	2.384,00	332.344.500,00	151.755,88	1.346.838,94
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	(322,00)	(44.888.812,50)	(20.497,22)	(110.726,83)
					<b>1.099.705,01</b>	<b>(7.407.879,29)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>AUD</b>							
1.500.000,00	Australia Government Bond 1% 21-12-2030	924.837,75	0,70				
600.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.8% 07-03-2023	388.885,89	0,29				
1.025.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 4% 27-02-2025	719.936,87	0,55				
600.000,00	New South Wales Treasury Cor 2% 08-03-2033	379.819,91	0,29				
		<b>2.413.480,42</b>	<b>1,83</b>				
<b>CAD</b>							
3.157.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-06-2025	2.255.659,07	1,71				
		<b>2.255.659,07</b>	<b>1,71</b>				
<b>EUR</b>							
400.000,00	Agence France Locale 0.125% 20-06-2026	406.239,34	0,31				
1.203.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 10-03-2023	1.224.543,32	0,93				
200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030	210.263,20	0,16				
1.491.383,30	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	1.556.063,73	1,18				
1.018.898,19	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	1.083.561,54	0,82				
247.357,51	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	265.176,16	0,20				
400.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	399.836,00	0,30				
250.000,00	CPPIB Capital Inc 0.25% 06-04-2027	253.377,77	0,19				
250.000,00	CPPIB Capital Inc 0.875% 06-02-2029	266.035,00	0,20				
637.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2027	679.360,50	0,51				
1.210.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	1.297.737,10	0,98				
300.487,00	French Republic Government B 0.000000% 25-03-2023	305.581,46	0,23				
204.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2047	264.015,58	0,20				
300.487,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2025	316.092,49	0,24				
509.604,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2028	553.737,74	0,42				
975.845,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	1.236.512,98	0,94				
711.154,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	909.352,62	0,69				
1.400.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-11-2024	1.544.760,00	1,17				
54.345,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	67.137,38	0,05				
105.822,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	232.351,46	0,18				
199.364,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	343.252,97	0,26				
125.000,00	Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	127.581,23	0,10				
139.800,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	173.386,96	0,13				
1.253.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2023	1.281.376,37	0,97				
644.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027	641.984,28	0,49				
617.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-03-2023	629.093,20	0,48				
370.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	390.604,56	0,30				
345.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.2% 01-06-2027	373.821,30	0,28				
265.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	278.311,48	0,21				
1.425.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	1.523.182,50	1,15				
253.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	281.393,67	0,21				
232.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	258.181,20	0,20				
31.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.95% 01-09-2038	36.218,80	0,03				
				66.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	80.473,54	0,06
				192.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-08-2023	218.250,24	0,17
				623.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 6% 01-05-2031	912.921,77	0,69
				30.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	32.667,12	0,02
				134.888,81	Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	156.659,54	0,12
				263.607,90	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	333.944,39	0,25
				48.519,25	Kingdom of Belgium Governmen 4.5% 28-03-2026	62.449,13	0,05
				650.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	650.923,00	0,49
				100.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	100.513,60	0,08
				200.000,00	Land Thuringen 0.25% 05-03-2040	201.753,18	0,15
				800.000,00	Latvia Government Internatio 0.125% 14-04-2023	808.009,60	0,61
				200.000,00	Latvia Government Internatio 1.375% 23-09-2025	216.004,00	0,16
				237.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	243.242,11	0,18
				64.000,00	Lithuania Government Interna 1.625% 19-06-2049	81.330,30	0,06
				500.000,00	Lloyds Bank PLC 0.5% 22-07-2020	500.190,00	0,38
				300.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	302.748,00	0,23
				300.000,00	Nationwide Building Society 0.05% 03-06-2024	302.878,80	0,23
				1.209.053,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	1.343.610,93	1,02
				600.000,00	NIIBC Bank NV 0.5% 19-03-2027	624.063,60	0,47
				500.000,00	North Macedonia Government I 3.675% 03-06-2026	508.040,80	0,39
				256.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.7% 15-10-2027	265.597,95	0,20
				20.021,79	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	23.911,02	0,02
				29.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	31.518,36	0,02
				171.000,00	Republic of Poland Governmen 0.000000% 10-02-2025	170.715,00	0,13
				300.000,00	Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024	300.526,20	0,23
				1.000.000,00	Slovakia Government Bond 0.000000% 17-06-2024	1.007.750,00	0,76
				1.209.235,00	Slovakia Government Bond 0.25% 14-05-2025	1.233.903,39	0,94
				284.000,00	Slovenia Government Bond 0.275% 14-01-2030	284.562,87	0,22
				200.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	203.262,86	0,15
				200.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1% 18-02-2070	205.330,00	0,16
				200.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1.7% 25-05-2050	247.919,60	0,19
				150.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2025	151.000,92	0,11
				1.861.000,00	Spain Government Bond 0.35% 30-07-2023	1.898.238,61	1,44
				1.269.000,00	Spain Government Bond 0.45% 31-10-2022	1.293.928,24	0,98
				724.000,00	Spain Government Bond 1% 31-10-2050	677.572,78	0,51
				743.000,00	Spain Government Bond 1.25% 31-10-2030	802.142,80	0,61
				125.000,00	Spain Government Bond 1.85% 30-07-2035	143.975,00	0,11
				606.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	734.896,20	0,56
				1.085.000,00	Spain Government Bond 2.7% 31-10-2048	1.469.218,03	1,11
				117.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	217.211,44	0,16
				419.000,00	State of Brandenburg 0.5% 21-11-2039	442.279,64	0,34
				211.000,00	State of Bremen 1% 27-05-2039	242.981,69	0,18
				600.000,00	UNEDIC ASSEO 0.1% 25-11-2026	609.574,72	0,46

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
		<b>39.748.814,86</b>	<b>30,13</b>				
	<b>GBP</b>						
340.000,00	CPPIB Capital Inc 0.875% 17-12-2024	380.220,67	0,29	2.140.400,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2049	2.318.105,48	1,76
500.000,00	CPPIB Capital Inc 1.125% 14-12-2029	562.300,84	0,43	2.038.900,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	2.008.204,60	1,52
500.000,00	Dexia Credit Local SA 1.625% 08-12-2023	570.937,05	0,43	3.375.300,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2024	3.250.173,38	2,46
626.000,00	European Investment Bank 0.75% 15-11-2024	703.683,88	0,53	1.705.700,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-08-2024	1.658.179,25	1,26
560.000,00	International Bank for Recon 0.75% 15-12-2026	630.337,41	0,48	1.975.800,00	United States Treasury Note/ 2.375% 31-01-2023	1.865.328,02	1,41
1.271.430,34	United Kingdom Gilt 0.375% 22-10-2030	1.420.699,89	1,08	145.800,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-01-2025	143.579,56	0,11
202.381,76	United Kingdom Gilt 1.625% 22-10-2028	251.297,08	0,19	1.783.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2023	1.729.717,43	1,31
252.478,24	United Kingdom Gilt 1.75% 22-01-2049	359.508,30	0,27	1.801.300,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2047	2.121.237,19	1,61
1.209.034,08	United Kingdom Gilt 3.75% 22-07-2052	2.552.730,69	1,93	208.600,00	United States Treasury Note/ 3% 15-08-2048	258.249,17	0,20
851.494,41	United Kingdom Gilt 4.25% 07-09-2039	1.565.705,93	1,19	3.756.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	5.028.578,57	3,81
		<b>8.997.421,74</b>	<b>6,82</b>	3.336.500,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-08-2039	4.772.302,52	3,62
	<b>JPY</b>			281.700,00	United States Treasury Note/ 5.25% 15-02-2029	351.558,86	0,27
104.650.000,00	Japan Government Forty Year 1.4% 20-03-2055	1.081.220,08	0,82	291.400,00	United States Treasury Note/ 6% 15-02-2026	342.302,84	0,26
43.400.000,00	Japan Government Forty Year 2.2% 20-03-2050	517.212,38	0,39	291.400,00	United States Treasury Note/ 6.875% 15-08-2025	347.559,34	0,26
123.400.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-09-2028	1.035.467,44	0,78			<b>52.325.958,08</b>	<b>39,66</b>
136.200.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-03-2025	1.155.858,88	0,88		<b>Total bonos</b>	<b>126.689.926,91</b>	<b>96,02</b>
69.900.000,00	Japan Government Ten Year Bo 1% 20-09-2021	587.717,46	0,45		<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>126.689.926,91</b>	<b>96,02</b>
365.400.000,00	Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	3.855.200,84	2,92				
20.000.000,00	Japan Government Thirty Year 2% 20-09-2040	216.230,42	0,16				
262.800.000,00	Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	2.820.069,56	2,14				
164.600.000,00	Japan Government Thirty Year 2.4% 20-03-2037	1.823.815,01	1,38				
80.350.000,00	Japan Government Twenty Year 1.6% 20-06-2030	769.182,40	0,58				
111.550.000,00	Japan Government Twenty Year 1.7% 20-12-2032	1.099.918,25	0,83				
		<b>14.961.892,72</b>	<b>11,34</b>				
	<b>SEK</b>						
10.000.000,00	International Development As 0.25% 25-06-2025	951.379,18	0,72				
19.700.000,00	Nordea Hypotek AB 1% 17-09-2025	1.944.439,81	1,47				
4.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 1% 18-12-2024	393.979,01	0,30				
27.400.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-09-2024	2.696.902,02	2,04				
		<b>5.986.700,02</b>	<b>4,54</b>				
	<b>USD</b>						
1.000.000,00	Export-Import Bank of Korea FRN 27-04-2023	905.542,40	0,69				
500.000,00	Finland Government Internati 0.875% 20-05-2030	446.608,90	0,34				
750.000,00	Korea Development Bank/The 1.25% 03-06-2025	677.230,78	0,51				
1.500.000,00	Santander UK PLC 1.625% 12-02-2023	1.373.603,67	1,04				
2.571.000,00	Sweden Government Internatio 0.75% 30-03-2022	2.313.911,47	1,75				
900.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 1.45% 03-04-2023	823.928,02	0,62				
1.000.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 2.25% 15-03-2021	904.870,74	0,69				
1.441.300,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-04-2021	1.399.675,14	1,06				
1.342.200,00	United States Treasury Infla 0.25% 15-01-2025	1.366.347,97	1,04				
5.593.700,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	5.330.320,37	4,04				
1.576.700,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029	1.540.089,92	1,17				
6.195.900,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-11-2022	5.726.031,21	4,34				
151.800,00	United States Treasury Note/ 2% 15-01-2021	136.935,50	0,10				
93.100,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	93.023,72	0,07				
3.078.100,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	3.092.762,06	2,34				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Bond Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	34,02	Títulos de deuda pública	82,56
Japón	11,34	Renta fija privada	10,60
Reino Unido	6,84	Cédulas hipotecarias	3,52
Francia	5,92		
España	5,60		
Suecia	5,57		
Italia	5,23		
Canadá	5,06		
Alemania	3,87		
Países Bajos	2,37		
Eslovaquia	1,85		
Finlandia	1,84		
República de Corea	1,77		
Supranacional	1,73		
Australia	0,99		
Letonia	0,78		
Bélgica	0,44		
Macedonia, ex República Yugoslava de	0,39		
Lituania	0,25		
Portugal	0,22		
Eslovenia	0,22		
Irlanda	0,13		
Polonia	0,13		
Islandia	0,10		
Austria	0,02		
<b>Total</b>	<b>96,67</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Global Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
398.515,64	EUR	450.000,00	USD	(3.045,83)	20/08/2020
56.700.000,00	JPY	480.261,34	EUR	(10.499,65)	20/08/2020
1.300.000,00	USD	1.155.926,27	EUR	4.137,01	20/08/2020
				<b>(9.408,47)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
1.246.051,35	EUR	1.367.000,00	USD	26.221,24	20/08/2020
1.696.000,00	USD	1.531.726,87	EUR	(18.306,79)	20/08/2020
				<b>7.914,45</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.268.710,70	EUR	2.132.300,00	AUD	(34.663,22)	20/08/2020
115.687,66	EUR	103.389,00	GBP	2.444,58	20/08/2020
750.405,53	EUR	90.000.000,00	JPY	4.743,84	20/08/2020
5.618,59	EUR	61.795,00	NOK	(41,28)	20/08/2020
1.099.247,05	EUR	1.228.000,00	USD	3.438,49	20/08/2020
82.000.000,00	JPY	678.798,28	EUR	585,75	20/08/2020
465.000,00	USD	412.535,73	EUR	2.410,62	20/08/2020
				<b>(21.081,22)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
3.790.000,00	DKK	508.431,65	EUR	119,96	20/08/2020
922.746,22	EUR	1.405.960,00	CAD	6.071,37	20/08/2020
625.940,21	EUR	76.000.000,00	JPY	(3.734,99)	20/08/2020
5.428.918,56	EUR	57.648.000,00	SEK	(61.937,15)	20/08/2020
449.189,08	EUR	500.000,00	USD	3.014,07	20/08/2020
1.305.299.520,00	JPY	11.258.164,57	EUR	(443.846,70)	20/08/2020
1.510.000,00	USD	1.340.685,77	EUR	6.773,70	20/08/2020
				<b>(493.539,74)</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
620.960,00	CAD	408.086,28	EUR	(3.225,62)	20/08/2020
				<b>(3.225,62)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
189.983,16	EUR	2.000.000,00	SEK	(511,67)	20/08/2020
239.945,63	EUR	270.000,00	USD	(990,67)	20/08/2020
1.140.000,00	USD	1.025.106,65	EUR	(7.828,29)	20/08/2020
				<b>(9.330,63)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
2.350.200,00	USD	2.169.687,43	EUR	(72.526,57)	20/08/2020
				<b>(72.526,57)</b>	
				<b>(601.197,80)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

### Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2020	15/09/2020	AUD	11,00	1.090.210,00	812,00	6.555,18
AUST 3YR BOND FUT 9/2020	15/09/2020	AUD	(27,00)	(2.692.170,00)	270,82	(806,44)
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	8,00	1.232.560,00	156,67	(876,37)
Euro-BTP Future 9/2020	10/09/2020	EUR	4,00	575.720,00	2.400,00	10.230,38
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(15,00)	(2.651.850,00)	(1.950,00)	(23.250,00)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2020	10/09/2020	EUR	(11,00)	(2.431.440,00)	(3.520,00)	(50.069,05)
Euro-OAT Future 9/2020	10/09/2020	EUR	(10,00)	(1.679.000,00)	(1.800,00)	(22.700,00)
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2020	23/09/2020	JPY	6,00	911.340.000,00	(12.435,14)	10.929,00
Short Euro-BTP Fu 9/2020	10/09/2020	EUR	32,00	3.580.160,00	1.600,00	19.149,77
SW 5YR STDS FUT 9/2020	16/09/2020	SEK	(23,00)	(29.476.419,51)	253,85	(16.684,32)
SWEDISH 5YR FUT 9/2020	16/09/2020	SEK	(8,00)	(10.546.202,46)	229,05	(2.828,03)
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	12,00	1.672.687,56	669,96	11.235,47
US 2YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	19,00	4.196.031,44	530,52	1.446,99
US ULTRA BOND CBT 9/2020	30/09/2020	USD	5,00	1.099.531,25	3.210,00	14.891,36
					<b>(9.572,27)</b>	<b>(42.776,06)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



# Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	52,45	Software de aplicaciones	13,21
Irlanda	9,53	Maquinaria industrial	10,01
Países Bajos	6,44	Química especializada	8,49
Alemania	6,18	Semiconductores	7,58
Japón	3,79	Fabricantes de equipos electrónicos	6,63
Francia	2,93	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	6,62
Italia	2,72	Servicios medioambientales y de tratamiento	5,83
Australia	2,70	Gases industriales	5,15
Dinamarca	1,83	Equipos de semiconductores	5,13
Luxemburgo	1,78	Productos de construcción	4,93
Suiza	1,73	Alimentos envasados y carnes	4,87
China	1,69	Eléctricas	4,40
Reino Unido	1,62	Equipos eléctricos pesados	2,93
Finlandia	1,17	Conglomerados industriales	2,60
Noruega	1,16	Envases de papel	1,73
España	1,10	Compañías de agua	1,72
<b>Total</b>	<b>98,81</b>	Construcción e ingeniería	1,66
		Múltiples suministros públicos	1,62
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) especializadas	1,34
		Maquinaria agrícola y de granja	1,20
		Productos de papel	1,17
		<b>Total</b>	<b>98,81</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
14.607.099,10	CHF	13.730.499,21	EUR	(13.684,47)	31/07/2020
572.778,74	EUR	610.967,21	CHF	(951,47)	31/07/2020
1.470,22	EUR	1.337,46	GBP	4,79	31/07/2020
252.835,82	EUR	284.061,81	USD	(748,62)	31/07/2020
44.430,80	GBP	49.238,43	EUR	(556,64)	31/07/2020
9.438.073,97	USD	8.421.835,57	EUR	3.605,41	31/07/2020
				<b>(12.331,00)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Global Disruption Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>					
<b>Acciones</b>					
<b>AUD</b>					
22.425,00 Altium	499.038,59	1,40	8.267,00 T-Mobile US	871.424,47	2,45
	<b>499.038,59</b>	<b>1,40</b>	7.139,00 T-Mobile US	1.416,38	0,00
<b>EUR</b>			6.559,00 Varian Medical Systems	787.080,00	2,21
1.851,00 ASML Holding	672.975,22	1,89	13.345,00 XP	570.365,30	1,60
5.857,00 Delivery Hero	596.443,31	1,68	12.680,00 Yandex	621.193,20	1,75
52.797,00 FincoBank Banca Fineco	706.942,22	1,99		<b>23.091.264,76</b>	<b>64,92</b>
26.933,00 Infineon Technologies	628.385,19	1,77	<b>Total acciones</b>	<b>35.211.382,81</b>	<b>98,99</b>
53.462,00 Infrastrutture Wireless Italiane	535.687,77	1,51	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>35.211.382,81</b>	<b>98,99</b>
6.819,00 Kerry Group	831.365,63	2,34	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>35.211.382,81</b>	<b>98,99</b>
5.533,00 Orpea	636.481,81	1,79	<b>Saldos bancarios</b>	<b>442.586,69</b>	<b>1,24</b>
633,00 Rational	352.495,02	0,99	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(84.978,10)</b>	<b>(0,24)</b>
4.508,00 Symrise	523.871,48	1,47			
	<b>5.484.647,65</b>	<b>15,42</b>	<b>Total activos netos</b>	<b>35.568.991,40</b>	<b>100,00</b>
<b>GBP</b>					
7.694,00 AVEVA Group	382.907,41	1,08			
	<b>382.907,41</b>	<b>1,08</b>			
<b>HKD</b>					
32.500,00 Ping An Healthcare and Technology	494.400,20	1,39			
19.800,00 Tencent Holdings	1.273.793,24	3,58			
	<b>1.768.193,44</b>	<b>4,97</b>			
<b>JPY</b>					
10.400,00 Nabtesco	320.460,24	0,90			
45.200,00 Pan Pacific International Holdings	993.816,55	2,79			
	<b>1.314.276,79</b>	<b>3,70</b>			
<b>NZD</b>					
51.543,00 Ryman Healthcare	431.847,56	1,21			
	<b>431.847,56</b>	<b>1,21</b>			
<b>SEK</b>					
29.691,00 EQT	517.204,11	1,45			
12.040,00 Hexagon B	693.238,04	1,95			
20.041,00 Vitrolife	443.091,17	1,25			
	<b>1.653.533,32</b>	<b>4,65</b>			
<b>TWD</b>					
9.000,00 Silergy	585.673,29	1,65			
	<b>585.673,29</b>	<b>1,65</b>			
<b>USD</b>					
6.404,00 Alibaba Group Holding ADR	1.383.968,44	3,89			
1.812,00 Align Technology	483.677,16	1,36			
7.783,00 Allegion	778.922,64	2,19			
1.013,00 Alphabet	1.409.457,81	3,96			
648,00 Amazon.com	1.758.801,60	4,94			
1.654,00 ANSYS	471.836,58	1,33			
2.238,00 Atlassian Corp	398.833,98	1,12			
2.532,00 Autodesk	588.867,24	1,66			
9.013,00 Cognex	535.912,98	1,51			
2.440,00 eHealth	237.387,60	0,67			
9.583,00 Globus Medical	451.838,45	1,27			
16.256,00 HDFC Bank ADR	734.933,76	2,07			
4.990,00 International Flavors & Fragrances	603.640,30	1,70			
872,00 Intuitive Surgical	485.058,72	1,36			
3.941,00 Jack Henry & Associates	720.138,93	2,02			
3.624,00 NextEra Energy	864.468,96	2,43			
1.326,00 NVIDIA	502.567,26	1,41			
1.476,00 Paycom Software	443.877,48	1,25			
8.990,00 PayPal Holdings	1.546.100,20	4,35			
10.893,00 Progyny	269.057,10	0,76			
7.107,00 PTC	544.751,55	1,53			
4.986,00 salesforce.com	921.612,24	2,59			
46.410,00 Sberbank of Russia PJSC ADR	527.217,60	1,48			
998,00 ServiceNow	397.223,96	1,12			
557,00 Shopify	526.136,63	1,48			
20.202,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1.146.463,50	3,22			
3.107,00 Thermo Fisher Scientific	1.095.807,83	3,08			
8.213,00 TJX Cos	411.224,91	1,16			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Disruption Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	46,12	Software de aplicaciones	11,95
Islas Caimán	12,11	Internet y marketing directo minorista	10,51
Alemania	5,91	Servicios y medios de comunicación interactivos	9,29
Suecia	4,65	Semiconductores	8,05
Irlanda	4,53	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	6,37
Japón	3,70	Bancos diversificados	5,54
Países Bajos	3,64	Equipos sanitarios	4,85
Italia	3,49	Fabricantes de equipos electrónicos	3,46
Taiwán, provincia de China	3,22	Química especializada	3,17
Reino Unido	2,20	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	3,08
La India	2,07	Centros de atención sanitaria	3,00
Francia	1,79	Comercios de productos diversos	2,79
Canadá	1,48	Servicios de telecomunicaciones móviles	2,45
Federación de Rusia	1,48	Eléctricas	2,43
Australia	1,40	Alimentos envasados y carnes	2,34
Nueva Zelanda	1,21	Productos de construcción	2,19
<b>Total</b>	<b>98,99</b>	Maquinaria industrial	1,89
		Equipos de semiconductores	1,89
		Banca de inversión y corretaje	1,60
		Servicios de telecomunicaciones integrados	1,51
		Servicios e infraestructuras de Internet	1,48
		Gestión de activos y bancos depositarios	1,45
		Tecnología de atención sanitaria	1,39
		Suministros sanitarios	1,36
		Biotecnología	1,25
		Ropa al por menor	1,16
		Software de sistemas	1,12
		Salud administrada	0,76
		Corredores de seguros	0,67
		<b>Total</b>	<b>98,99</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			3.654,00	STERIS	489.832,81	1,75
			4.011,00	Unum	57.967,92	0,21
			1.438,00	Vornado Realty Trust	48.821,74	0,17
				<b>7.293.827,96</b>	<b>26,05</b>	
<b>Acciones</b>			<b>Total acciones</b>	<b>13.808.104,39</b>	<b>49,32</b>	
<b>CAD</b>			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
11.579,00	Open Text	437.647,84	1,56	<b>13.808.104,39</b>	<b>49,32</b>	
		<b>437.647,84</b>	<b>1,56</b>			
<b>CHF</b>			<b>Total inversiones en valores</b>			
1.665,00	Lonza Group	778.304,82	2,78	<b>13.808.104,39</b>	<b>49,32</b>	
		<b>778.304,82</b>	<b>2,78</b>			
<b>DKK</b>			<b>Saldos bancarios</b>			
17.713,00	ISS	249.915,04	0,89	<b>13.644.338,79</b>	<b>48,74</b>	
		<b>249.915,04</b>	<b>0,89</b>			
<b>EUR</b>			<b>Otros activos netos</b>			
7.612,00	Boskalis Westminster	133.742,84	0,48	<b>542.031,50</b>	<b>1,94</b>	
4.310,00	Deutsche Boerse	691.755,00	2,47			
19.082,00	Deutsche Post	621.119,10	2,22			
297,00	Hella GmbH & Co KGaA	10.626,66	0,04			
17.031,00	Shurgard Self Storage	581.608,65	2,08			
13.214,00	Telenet Group Holding	481.518,16	1,72			
11.950,00	United Internet	451.471,00	1,61			
		<b>2.971.841,41</b>	<b>10,62</b>			
<b>NOK</b>			<b>Total activos netos</b>			
20.775,00	Subsea 7 S.A.	115.963,04	0,41	<b>27.994.474,68</b>	<b>100,00</b>	
		<b>115.963,04</b>	<b>0,41</b>			
<b>SEK</b>						
50.200,00	Epiroc A	551.184,03	1,97			
11.532,00	Swedish Match	716.626,16	2,56			
58.833,00	Tele2 B	692.794,09	2,47			
		<b>1.960.604,28</b>	<b>7,00</b>			
<b>USD</b>						
7.375,00	AGNC Investment	84.846,59	0,30			
412,00	Alphabet	512.031,12	1,83			
18.005,00	Altice USA	358.636,50	1,28			
1.376,00	American National Insurance	87.546,32	0,31			
804,00	Bank OZK	16.323,45	0,06			
2.541,00	Bright Horizons Family Solutions	260.057,86	0,93			
6.360,00	Casella Waste Systems	290.746,10	1,04			
1.491,00	Cintas	350.845,46	1,25			
14.438,00	Comcast	492.121,01	1,76			
805,00	Equinix	498.466,52	1,78			
3.615,00	First Hawaiian	54.828,01	0,20			
4.306,00	Floor & Decor Holdings	217.040,40	0,78			
4.650,00	Franklin Resources	85.478,09	0,31			
5.255,00	GoDaddy	338.895,98	1,21			
3.755,00	Hanesbrands	37.196,15	0,13			
977,00	Hartford Financial Services Group	33.493,15	0,12			
1.022,00	Lazard	25.423,34	0,09			
2.784,00	Manhattan Associates	232.358,50	0,83			
2.155,00	Mercury General	77.447,57	0,28			
2.127,00	MetLife	67.996,36	0,24			
12.482,00	MGIC Investment	89.750,44	0,32			
2.855,00	Microsoft	509.388,81	1,82			
3.001,00	NRG Energy	86.903,15	0,31			
1.779,00	Omnicom Group	85.950,70	0,31			
9.904,00	Oracle	487.083,42	1,74			
1.143,00	Philip Morris International	71.415,17	0,26			
990,00	Popular	32.559,33	0,12			
6.743,00	RealPage	388.360,18	1,39			
7.620,00	Republic Services	549.949,53	1,96			
5.594,00	Stericycle	274.066,28	0,98			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	24,10	Comunicaciones por cable y satélite	4,76
Suecia	7,00	Servicios medioambientales y de tratamiento	3,98
Alemania	6,34	Software de aplicaciones	3,78
Suiza	2,78	Software de sistemas	3,56
Luxemburgo	2,49	Tabaco	2,81
Irlanda	1,75	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	2,78
Bélgica	1,72	Datos y mercados financieros	2,47
Canadá	1,56	Servicios de telecomunicaciones móviles	2,47
Dinamarca	0,89	Transporte aéreo y logística	2,22
Países Bajos	0,48	Servicios de apoyo diversificados	2,15
Puerto Rico	0,12	Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	2,08
Bermudas	0,09	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	1,97
<b>Total</b>	<b>49,32</b>	Servicios y medios de comunicación interactivos	1,83
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) especializadas	1,78
		Equipos sanitarios	1,75
		Servicios de telecomunicaciones integrados	1,61
		Servicios e infraestructuras de Internet	1,21
		Servicios de educación	0,93
		Tiendas de bricolaje	0,78
		Construcción e ingeniería	0,48
		Seguros de vida y de salud	0,45
		Seguros multiramo	0,43
		Equipos y servicios de petróleo y gas	0,41
		Bancos regionales	0,37
		Cajas de crédito inmobiliario y financiación hipotecaria	0,32
		Publicidad	0,31
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,31
		Eléctricas	0,31
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) hipotecarias	0,30
		Seguros de bienes y accidentes	0,28
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de oficinas	0,17
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	0,13
		Banca de inversión y corretaje	0,09
		Componentes y equipos automovilísticos	0,04
		<b>Total</b>	<b>49,32</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
265.640,63	EUR	300.000,00	USD	(2.264,56)	13/07/2020
13.000,00	GBP	14.379,25	EUR	(131,09)	13/07/2020
				<b>(2.395,65)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
6.035,10	EUR	45.000,00	DKK	(3,03)	13/07/2020
139.990,82	EUR	1.498.000,00	NOK	2.679,00	13/07/2020
1.932.464,40	EUR	20.274.096,00	SEK	466,85	13/07/2020
7.516.999,27	EUR	8.520.000,00	USD	(91.513,10)	13/07/2020
				<b>(88.370,28)</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.458.478,00	CHF	1.359.525,78	EUR	9.883,52	13/07/2020
438.590,42	EUR	668.000,00	CAD	2.644,92	13/07/2020
2.030.055,85	EUR	2.174.000,00	CHF	(11.178,14)	13/07/2020
20.180,98	EUR	18.000,00	GBP	452,82	13/07/2020
90.000,00	NOK	8.366,32	EUR	(116,60)	13/07/2020
				<b>1.686,52</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
266.958,96	EUR	1.990.000,00	DKK	(60,74)	13/07/2020
				<b>(60,74)</b>	
				<b>(89.140,15)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

### Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
EURO STOXX 50 9/2020	18/09/2020	EUR	(11,00)	(351.450,00)	2.970,00	(6.652,36)
S&P MID 400 EMINI 9/2020	18/09/2020	USD	(1,00)	(175.750,00)	(142,91)	(233,37)
					<b>2.827,09</b>	<b>(6.885,73)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de permutas de acciones

Subyacente	Divisa	Número de contratos comprados/(vendidos)	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo	Vencimiento
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>						
ASML Holding	EUR	(452,00)	(146.787,00)	(9.537,20)	1.924,44	30/07/2021
Amadeus IT Group	EUR	(8.841,00)	(403.768,47)	23.251,83	26.210,17	30/07/2021
Amazon.com	USD	(35,00)	(84.852,84)	(1.082,43)	-	16/08/2021
Amdocs	USD	(8.986,00)	(486.000,89)	17.898,96	17.539,54	15/07/2021
Amplifon	EUR	17.662,00	418.059,54	(1.766,21)	338,48	30/07/2021
Apache	USD	(7.153,00)	(84.081,53)	1.060,61	-	30/07/2021
AstraZeneca	GBP	(1.513,00)	(139.721,91)	(2.371,82)	2.028,87	30/07/2021
Avalara	USD	(707,00)	(83.971,05)	366,23	-	16/08/2021
Axfood	SEK	(32.606,00)	(638.319,91)	(20.510,77)	10.415,01	30/07/2021
BLACK KNIGHT INC	USD	(7.473,00)	(483.870,99)	4.806,00	20.370,80	15/07/2021
Banco Comercial Portugues	EUR	1.177.460,00	124.457,52	(7.418,00)	(8.873,16)	30/07/2021
Brenntag	EUR	(10.702,00)	(499.141,28)	(18.514,46)	51.530,96	30/07/2021
Burlington Stores	USD	(487,00)	(85.281,01)	3.747,32	2.128,51	15/07/2021
Caesars Entertainment	USD	(8.066,00)	(86.816,40)	(474,07)	289,77	15/07/2021
Carvana	USD	(807,00)	(86.715,29)	(4.310,54)	3.166,97	15/07/2021
Check Point Software Technologies	USD	(5.229,00)	(496.534,31)	(840,71)	18.916,39	15/07/2021
Cineworld Group	GBP	62.406,00	39.966,42	(14.038,18)	(6.102,91)	30/07/2021
Coca-Cola	USD	(14.137,00)	(559.141,05)	25.507,34	28.778,49	15/07/2021
Coca-Cola European Partners	USD	(11.916,00)	(400.836,55)	16.238,88	-	16/08/2021
Demant A/S	DKK	(19.564,00)	(460.576,76)	17.194,52	16.377,95	30/07/2021
DiaSorin	EUR	(3.342,00)	(562.792,80)	5.013,00	(19.882,23)	30/07/2021
EDP - Energias de Portugal	EUR	(33.349,00)	(141.699,90)	(5.969,47)	4.126,66	30/07/2021
Emmi	CHF	(832,00)	(641.688,49)	(10.154,53)	18.051,93	30/07/2021
Enagas	EUR	(6.390,00)	(139.238,10)	(3.642,30)	406,49	30/07/2021
EssilorLuxottica	EUR	5.282,00	600.299,30	8.715,30	(32.407,34)	30/07/2021
Genuine Parts	USD	(4.200,00)	(325.143,14)	(3.939,08)	10.619,41	15/07/2021
GlaxoSmithKline	GBP	(1.947,00)	(34.799,05)	(631,78)	1.068,46	30/07/2021
Grifols	EUR	(3.390,00)	(92.140,20)	983,10	2.547,69	30/07/2021
IWIG	GBP	59.968,00	173.289,49	(5.653,59)	(9.935,86)	30/07/2021
Iberdrola	EUR	(13.793,00)	(142.895,48)	(8.937,86)	3.737,96	30/07/2021
Indra Sistemas	EUR	(41.780,00)	(289.326,50)	14.831,90	22.414,78	30/07/2021
Infrastrutture Wireless Italiane	EUR	58.621,00	524.657,95	2.344,84	(19.462,11)	30/07/2021
Insulet	USD	(506,00)	(84.804,89)	(628,02)	189,90	15/07/2021
International Business Machines	USD	(4.350,00)	(464.937,70)	7.732,12	31.423,86	15/07/2021
John Wood Group	GBP	176,00	364,71	(42,19)	(15,22)	30/07/2021
Johnson Matthey	GBP	5.702,00	129.953,79	(625,08)	(6.515,11)	30/07/2021
Kuehne + Nagel International	CHF	(5.906,00)	(871.367,15)	(97.311,44)	26.405,57	30/07/2021
Marks & Spencer Group	GBP	(183.848,00)	(199.365,61)	18.300,04	8.423,19	30/07/2021
Meggitt	GBP	6.196,00	19.853,98	(292,06)	(992,61)	30/07/2021
Merck KGaA	EUR	(754,00)	(77.473,50)	(668,00)	-	15/07/2021
Micro Focus International	GBP	7.424,00	34.637,52	(1.953,25)	(2.466,02)	30/07/2021
MongoDB	USD	(180,00)	(36.091,64)	(663,39)	-	16/08/2021
National Grid	GBP	(7.284,00)	(78.732,51)	(5.669,38)	1.469,04	30/07/2021
Okta	USD	(383,00)	(68.054,30)	(3.927,33)	(2.047,55)	15/07/2021
Orange	EUR	72.360,00	769.548,60	25.326,00	(42.204,66)	30/07/2021
Pearson	GBP	23.341,00	146.923,03	511,74	9.674,51	30/07/2021
Planet Fitness	USD	(1.538,00)	(80.914,83)	827,21	-	16/08/2021
Public Storage	USD	(3.070,00)	(525.345,54)	20.867,94	16.856,83	15/07/2021
RELX	GBP	(1,00)	(20,55)	(0,47)	0,55	30/07/2021
Redfin	USD	(5.150,00)	(185.474,52)	(404,21)	-	16/08/2021
RingCentral	USD	(328,00)	(82.082,77)	(2.843,97)	886,68	15/07/2021
Royal Dutch Shell	GBP	8.655,00	121.598,11	(5.047,61)	(7.574,02)	30/07/2021
SAP	EUR	(5.708,00)	(702.426,48)	(49.659,60)	34.612,52	30/07/2021
SSP Group	GBP	8,00	21,96	(1,47)	(2,33)	30/07/2021
Schneider Electric	EUR	(821,00)	(80.474,42)	(5.320,08)	2.636,70	30/07/2021
Seagate Technology	USD	(9.709,00)	(418.261,86)	21.767,31	39.208,08	15/07/2021
Snam	EUR	128.509,00	561.969,86	(6.810,98)	(11.548,20)	30/07/2021
Splunk	USD	(482,00)	(84.207,39)	(6.066,17)	2.410,57	15/07/2021
Stadler Rail	CHF	(15.478,00)	(563.819,28)	(2.615,66)	5.302,43	30/07/2021
TUI	EUR	4,00	16,16	(4,04)	(1,67)	30/07/2021
Telefonica	EUR	(113.507,00)	(478.318,50)	28.717,27	37.634,38	30/07/2021
Telephone and Data Systems	USD	(12.739,00)	(226.777,07)	3.186,03	11.964,15	15/07/2021
Tenaris	EUR	20.522,00	116.359,74	(12.107,99)	(8.619,30)	30/07/2021
Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	(105.578,00)	(650.360,48)	1.478,09	(1.462,11)	30/07/2021
Trinity Industries	USD	(13.416,00)	(249.973,43)	15.937,90	4.302,98	15/07/2021
Union Pacific	USD	(2.938,00)	(432.453,23)	8.240,20	19.320,42	15/07/2021
Veolia Environnement	EUR	(28.051,00)	(562.703,06)	8.415,30	36.284,02	30/07/2021
Verallia	EUR	14.056,00	352.805,60	9.839,20	(43.186,76)	30/07/2021
Verizon Communications	USD	(15.453,00)	(751.014,00)	24.016,99	25.687,94	15/07/2021
Vivendi	EUR	(31.479,00)	(716.776,83)	(17.943,03)	35.036,25	30/07/2021
WW Grainger	USD	(1.555,00)	(425.171,76)	(4.583,54)	24.665,44	15/07/2021
Wayfair	USD	(473,00)	(84.870,03)	(3.248,96)	(4.537,76)	15/07/2021
bpost	EUR	(66.810,00)	(400.525,95)	(334,05)	2.233,96	30/07/2021
Ørsted	DKK	(553,00)	(56.898,16)	(1.083,35)	932,08	30/07/2021
		<b>782.607,00</b>	<b>(131.010.555,06)</b>	<b>(12.525,15)</b>	<b>412.714,85</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>					
<b>Acciones</b>					
<b>AUD</b>					
5.381,00 BlueScope Steel	43.098,60	0,32	2.965,00 CVS Health	190.056,50	1,41
28.308,00 Mirvac	42.087,64	0,31	2.601,00 DaVita	201.603,51	1,50
30.754,00 Qantas Airways	79.648,77	0,59	4.192,00 eBay	218.445,12	1,62
18.070,00 Stockland	40.979,99	0,30	563,00 Ecolab	109.638,62	0,82
	<b>205.815,00</b>	<b>1,53</b>	1.738,00 Eli Lilly and	282.876,88	2,10
<b>CAD</b>			1.408,00 Entergy	131.281,92	0,98
1.700,00 Canadian Imperial Bank of Commerce	111.631,22	0,83	388,00 Estee Lauder Cos	72.342,60	0,54
6.400,00 Great-West Lifeco	108.186,80	0,80	1.127,00 Eversource Energy	93.597,35	0,70
3.300,00 Sun Life Financial	117.500,55	0,87	5.044,00 Fifth Third Bancorp	95.634,24	0,71
	<b>337.318,57</b>	<b>2,51</b>	1.516,00 Hershey	194.138,96	1,44
<b>CHF</b>			3.474,00 HNI	106.443,36	0,79
497,00 Sonova Holding	98.574,63	0,73	1.227,00 Home Depot	303.216,24	2,26
273,00 Swisscom	142.611,94	1,06	7.859,00 HP	134.231,72	1,00
	<b>241.186,57</b>	<b>1,79</b>	11.814,00 Infosys ADR	113.355,33	0,84
<b>DKK</b>			798,00 Jones Lang LaSalle	80.989,02	0,60
3.244,00 Novo Nordisk B	209.523,77	1,56	748,00 Kimberly-Clark	104.877,08	0,78
2.177,00 Novozymes B	124.142,11	0,92	369,00 Lam Research	119.032,02	0,89
	<b>333.665,88</b>	<b>2,48</b>	828,00 Mastercard	242.587,44	1,80
<b>EUR</b>			2.049,00 Merck	156.543,60	1,16
936,00 Air Liquide	133.449,91	0,99	3.902,00 Microsoft	779.424,50	5,80
329,00 ASML Holding	119.615,80	0,89	330,00 Netflix	149.678,10	1,11
6.406,00 AXA	132.019,18	0,98	981,00 NVIDIA	371.808,81	2,77
1.706,00 Eiffage	153.751,16	1,14	2.290,00 Omnicom Group	123.866,10	0,92
2.573,00 Infineon Technologies	60.031,75	0,45	1.661,00 Oracle	91.454,66	0,68
263,00 Kering	141.096,44	1,05	1.250,00 PepsiCo	164.500,00	1,22
611,00 L'Oreal	195.158,05	1,45	2.884,00 Principal Financial Group	116.398,24	0,87
6.902,00 Red Electrica Corp	129.004,50	0,96	1.778,00 Quest Diagnostics	196.540,12	1,46
1.902,00 Schneider Electric	208.722,23	1,55	831,00 S&P Global	268.820,19	2,00
3.118,00 Unilever	165.566,60	1,23	908,00 salesforce.com	167.834,72	1,25
	<b>1.438.415,62</b>	<b>10,70</b>	1.481,00 Target	176.416,72	1,31
<b>GBP</b>			3.894,00 Taylor Morrison Home	73.908,12	0,55
2.398,00 Next	143.445,01	1,07	6.866,00 TEGNA	75.114,04	0,56
	<b>143.445,01</b>	<b>1,07</b>	1.832,00 Tractor Supply	242.923,20	1,81
<b>HKD</b>			1.233,00 United Rentals	180.634,50	1,34
124.000,00 China CITIC Bank	54.077,91	0,40	1.844,00 Valero Energy	103.171,80	0,77
85.500,00 Dali Foods Group	51.849,60	0,39	3.964,00 Verizon Communications	215.681,24	1,60
73.000,00 Luye Pharma Group	44.646,01	0,33	1.380,00 Visa	264.063,00	1,96
72.000,00 Zhejiang Expressway	50.909,00	0,38	1.086,00 Walt Disney	120.784,92	0,90
	<b>201.482,52</b>	<b>1,50</b>	620,00 Waste Management	64.641,20	0,48
<b>JPY</b>			1.866,00 Zoetis	249.633,48	1,86
10.300,00 Astellas Pharma	172.025,09	1,28		<b>8.873.232,01</b>	<b>66,01</b>
2.000,00 Itochu Techno-Solutions	74.991,85	0,56	<b>ZAR</b>		
900,00 Shiseido	57.093,12	0,42	6.597,00 Absa Group	32.687,14	0,24
2.500,00 Sony	171.330,40	1,27	19.751,00 Telkom SA SOC	33.963,70	0,25
	<b>475.440,46</b>	<b>3,54</b>		<b>66.650,84</b>	<b>0,50</b>
<b>NOK</b>			<b>Total acciones</b>	<b>13.077.810,58</b>	<b>97,28</b>
6.763,00 DNB	87.990,29	0,65	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>		
	<b>87.990,29</b>	<b>0,65</b>		<b>13.077.810,58</b>	<b>97,28</b>
<b>PHP</b>			<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
2.470,00 Globe Telecom	102.617,18	0,76	<b>Acciones</b>		
	<b>102.617,18</b>	<b>0,76</b>	<b>TWD</b>		
<b>SEK</b>			6.000,00 Simplo Technology	64.973,13	0,48
6.487,00 Castellum	120.026,45	0,89		<b>64.973,13</b>	<b>0,48</b>
12.210,00 SEB A	104.229,25	0,78	<b>Total acciones</b>	<b>64.973,13</b>	<b>0,48</b>
	<b>224.255,70</b>	<b>1,67</b>	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
<b>SGD</b>				<b>64.973,13</b>	<b>0,48</b>
76.600,00 ComfortDelGro	79.483,33	0,59	<b>Total inversiones en valores</b>		
5.400,00 DBS Group Holdings	80.377,84	0,60		<b>13.142.783,71</b>	<b>97,77</b>
	<b>159.861,17</b>	<b>1,19</b>	<b>Saludos bancarios</b>		
<b>THB</b>				<b>268.503,86</b>	<b>2,00</b>
169.100,00 Home Product Center	84.255,93	0,63	<b>Otros activos netos</b>		
28.600,00 Thanachart Capital	32.849,64	0,24		<b>31.536,55</b>	<b>0,23</b>
	<b>117.105,57</b>	<b>0,87</b>	<b>Total activos netos</b>		
<b>TWD</b>				<b>13.442.824,12</b>	<b>100,00</b>
93.830,00 China Life Insurance	69.328,19	0,52			
	<b>69.328,19</b>	<b>0,52</b>			
<b>USD</b>					
2.255,00 AbbVie	216.908,45	1,61			
1.132,00 Accenture	241.387,68	1,80			
1.107,00 Alibaba Group Holding ADR	239.233,77	1,78			
1.471,00 Allstate	140.995,35	1,05			
877,00 American Express	82.245,06	0,61			
205,00 American Tower	52.293,45	0,39			
6.506,00 Bank of America	152.370,52	1,13			
1.045,00 Check Point Software Technologies	111.093,95	0,83			
5.632,00 Cisco Systems	262.451,20	1,95			
1.319,00 Cummins	226.063,41	1,68			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País	Sector
Estados Unidos	Farmacéuticas
Francia	Software de sistemas
Japón	Bancos diversificados
Canadá	Servicios de atención sanitaria
Dinamarca	Procesamiento de datos y servicios subcontratados
Islas Caimán	Artículos personales
Países Bajos	Internet y marketing directo minorista
Irlanda	Semiconductores
Suiza	Servicios de consultoría informática y otros servicios
Suecia	Seguros de vida y de salud
Australia	Servicios de telecomunicaciones integrados
Singapur	Tiendas de bricolaje
Reino Unido	Eléctricas
Taiwán, provincia de China	Cine y ocio
España	Datos y mercados financieros
Tailandia	Equipos de comunicaciones
La India	Alimentos envasados y carnes
Israel	Tiendas especializadas
China	Equipos de semiconductores
Filipinas	Química especializada
Noruega	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados
Sudáfrica	Biotecnología
Alemania	Equipos y componentes eléctricos
Bermudas	Sociedades comerciales y distribuidores
<b>Total</b>	<b>97,77</b>
	Comercios de productos diversos
	Productos de electrónica de consumo
	Software de aplicaciones
	Bebidas no alcohólicas
	Construcción e ingeniería
	Grandes almacenes
	Ropa, accesorios y artículos de lujo
	Seguros de bienes y accidentes
	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos
	Gases industriales
	Seguros multiramo
	Publicidad
	Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)
	Servicios y suministros de oficina
	Artículos del hogar
	Refino y comercialización de petróleo y gas
	Servicios de telecomunicaciones móviles
	Equipos sanitarios
	Bancos regionales
	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) diversificadas
	Crédito al consumo
	Servicios inmobiliarios
	Compañías aéreas
	Transporte por carretera
	Radiodifusión
	Construcción de viviendas
	Componentes electrónicos
	Servicios medioambientales y de tratamiento
	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) especializadas
	Autopistas y ferrocarriles
	Acero
	<b>Total</b>
	<b>97,77</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>					
<b>Bonos</b>					
<b>EUR</b>					
3.325.000,00 Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15-08-2024	3.286.412,44	0,53	1.350.000,00 Ford Motor Co 7.45% 16-07-2031	1.418.323,50	0,23
1.665.000,00 Altice Financing SA 3% 15-01-2028	1.710.266,56	0,27	1.660.000,00 Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	1.749.225,00	0,28
1.005.000,00 Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	1.062.157,48	0,17	1.660.000,00 Ford Motor Co 9% 22-04-2025	1.797.946,00	0,29
1.761.000,00 Altice France SA/France 5.875% 01-02-2027	2.073.230,77	0,33	1.000.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 3.096% 04-05-2023	939.710,00	0,15
2.255.000,00 ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	2.420.910,63	0,39	310.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 3.339% 28-03-2022	302.153,13	0,05
3.700.000,00 Bausch Health Cos Inc 4.5% 15-05-2023	4.091.467,13	0,66	1.500.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 3.55% 07-10-2022	1.443.750,00	0,23
2.475.000,00 Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	2.862.602,58	0,46	990.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 4.25% 20-09-2022	966.695,40	0,16
550.000,00 Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	582.040,05	0,09	2.500.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09-06-2025	2.431.250,00	0,39
350.000,00 Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	393.801,71	0,06	1.200.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-05-2029	1.176.000,00	0,19
2.050.000,00 Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	2.306.552,89	0,37	900.000,00 Freeport-McMoRan Inc 5.25% 01-09-2029	915.750,00	0,15
1.900.000,00 DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	2.110.859,58	0,34	600.000,00 Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	582.000,00	0,09
850.000,00 Equinix Inc 2.875% 01-02-2026	966.710,15	0,16	775.000,00 General Motors Co 6.125% 01-10-2025	873.001,97	0,14
3.440.000,00 International Game Technolog 2.375% 15-04-2028	3.445.330,04	0,55	719.000,00 GLP Capital LP / GLP Financi 5.75% 01-06-2028	792.122,30	0,13
1.300.000,00 IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	1.445.590,95	0,23	1.000.000,00 Hilton Domestic Operating Co 4.25% 01-09-2024	966.250,00	0,16
2.850.000,00 IQVIA Inc 3.5% 15-10-2024	3.241.194,65	0,52	1.125.000,00 Hilton Worldwide Finance LLC 4.625% 01-04-2025	1.091.250,00	0,18
1.734.000,00 Loxam SAS 3.25% 14-01-2025	1.767.553,38	0,28	450.000,00 Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	490.452,85	0,08
1.026.000,00 Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	1.053.893,99	0,17	2.435.000,00 Icahn Enterprises LP / Icahn 6.25% 15-05-2026	2.435.000,00	0,39
500.000,00 Motion Finco Sarl 7% 15-05-2025	575.168,81	0,09	560.000,00 Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	638.465,55	0,10
1.765.000,00 Ol European Group BV 2.875% 15-02-2025	1.901.312,73	0,31	2.515.000,00 Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	2.598.079,73	0,42
1.800.000,00 PVH Corp 3.125% 15-12-2027	1.939.306,01	0,31	3.155.000,00 Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	3.457.977,17	0,55
1.300.000,00 Scientific Games Internation 5.5% 15-02-2026	1.164.332,00	0,19	2.450.000,00 L Brands Inc 7.5% 15-06-2029	2.143.750,00	0,34
1.900.000,00 Sealed Air Corp 4.5% 15-09-2023	2.261.180,66	0,36	885.000,00 Laredo Petroleum Inc 10.125% 15-01-2028	615.075,00	0,10
3.076.000,00 Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	4.796.104,62	0,77	1.745.000,00 Laredo Petroleum Inc 9.5% 15-01-2025	1.204.050,00	0,19
2.881.000,00 United Group BV 3.625% 15-02-2028	3.017.164,40	0,48	4.564.000,00 Lennar Corp 5.875% 15-11-2024	4.963.350,00	0,80
3.975.000,00 UPCB Finance IV Ltd 4% 15-01-2027	4.026.946,32	0,65	2.160.000,00 Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	2.176.200,00	0,35
	<b>54.502.090,53</b>	<b>8,74</b>	1.325.000,00 Marriott International Inc/M 5.75% 01-05-2025	1.442.265,45	0,23
<b>GBP</b>					
2.330.000,00 Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	3.374.258,55	0,54	1.400.000,00 Newell Brands Inc 4.7% 01-04-2026	1.449.000,00	0,23
1.886.000,00 Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025	2.657.493,06	0,43	600.000,00 Newell Brands Inc 5.875% 01-04-2036	636.000,00	0,10
	<b>6.031.751,61</b>	<b>0,97</b>	575.000,00 Occidental Petroleum Corp 2.6% 13-08-2021	557.750,00	0,09
<b>USD</b>					
3.240.000,00 Altice France Holding SA 6% 15-02-2028	3.078.000,00	0,49	525.000,00 Occidental Petroleum Corp 2.7% 15-08-2022	490.875,00	0,08
3.150.000,00 American Tower Corp 4.7% 15-03-2022	3.367.679,71	0,54	1.833.000,00 Occidental Petroleum Corp 4.4% 15-04-2046	1.283.100,00	0,21
1.485.000,00 Apache Corp 5.1% 01-09-2040	1.201.289,29	0,19	667.000,00 Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-06-2045	470.235,00	0,08
1.550.000,00 Aramark Services Inc 4.75% 01-06-2026	1.491.425,50	0,24	2.465.000,00 PulteGroup Inc 5% 15-01-2027	2.619.062,50	0,42
2.970.000,00 Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	2.895.750,00	0,46	1.398.000,00 QEP Resources Inc 5.625% 01-03-2026	880.740,00	0,14
365.000,00 Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	372.300,00	0,06	3.200.000,00 Royal Bank of Scotland Group 6% 19-12-2023	3.583.643,23	0,57
300.000,00 Bombardier Inc 8.75% 01-12-2021	241.860,00	0,04	2.138.000,00 Scotts Miracle-Gro Co/The 5.25% 15-12-2026	2.218.175,00	0,36
1.086.000,00 Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	1.030.309,92	0,17	1.450.000,00 Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	1.555.531,00	0,25
550.000,00 CenturyLink Inc 7.6% 15-09-2039	591.937,50	0,09	3.177.000,00 Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	3.236.568,75	0,52
885.000,00 Continental Resources Inc/OK 3.8% 01-06-2024	818.625,00	0,13	340.000,00 Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	302.738,13	0,05
1.225.000,00 Continental Resources Inc/OK 4.375% 15-01-2028	1.078.000,00	0,17	665.000,00 Service Properties Trust 4.95% 01-10-2029	565.152,83	0,09
905.000,00 Continental Resources Inc/OK 4.9% 01-06-2044	717.212,50	0,12	540.000,00 Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	490.605,38	0,08
1.950.000,00 Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	1.950.000,00	0,31	2.765.000,00 Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	2.460.850,00	0,39
812.000,00 DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-05-2029	775.460,00	0,12	1.025.000,00 SPCM SA 4.875% 15-09-2025	1.032.964,25	0,17
410.000,00 DISH DBS Corp 5.875% 15-11-2024	407.950,00	0,07	3.590.000,00 Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	3.652.825,00	0,59
525.000,00 Embraq Corp 7.995% 01-06-2036	585.669,00	0,09	3.183.000,00 Springleaf Finance Corp 5.375% 15-11-2029	2.980.083,75	0,48
3.975.000,00 EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	3.021.000,00	0,48	1.030.000,00 Springleaf Finance Corp 6.125% 15-03-2024	1.042.875,00	0,17
1.500.000,00 EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028	1.425.000,00	0,23	675.000,00 Springleaf Finance Corp 8.875% 01-06-2025	720.562,50	0,12
475.000,00 EQT Corp 3.9% 01-10-2027	384.042,25	0,06	2.720.000,00 Sprint Capital Corp 6.875% 15-11-2028	3.277.600,00	0,53
450.000,00 EQT Corp 7% 01-02-2030	462.240,00	0,07			
5.950.000,00 Equinix Inc 5.875% 15-01-2026	6.261.780,00	1,00			
1.500.000,00 Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026	1.400.820,00	0,22			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
1.337.000,00 Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	1.898.540,00	0,30	336.000,00 Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	325.920,00	0,05
5.015.000,00 Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	5.914.565,63	0,95	393.000,00 Asbury Automotive Group Inc 4.75% 01-03-2030	383.175,00	0,06
660.000,00 Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	744.975,00	0,12	575.000,00 Avantor Inc 6% 01-10-2024	599.437,50	0,10
1.500.000,00 Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024	1.574.550,00	0,25	1.825.000,00 Avantor Inc 9% 01-10-2025	1.961.875,00	0,31
2.850.000,00 Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	2.978.250,00	0,48	5.410.000,00 Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	5.734.600,00	0,92
1.200.000,00 Tenet Healthcare Corp 8.125% 01-04-2022	1.257.000,00	0,20	477.000,00 Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	445.995,00	0,07
1.325.000,00 T-Mobile USA Inc 6% 15-04-2024	1.354.547,50	0,22	1.385.000,00 Bausch Health Cos Inc 6.25% 15-02-2029	1.391.509,50	0,22
4.505.000,00 T-Mobile USA Inc 6.375% 01-03-2025	4.623.256,25	0,74	950.000,00 Bausch Health Cos Inc 9% 15-12-2025	1.011.750,00	0,16
656.000,00 TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	672.400,00	0,11	4.974.000,00 Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	4.839.702,00	0,78
490.000,00 TRI Pointe Group Inc 5.25% 01-06-2027	487.550,00	0,08	3.735.000,00 Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	2.539.800,00	0,41
2.620.000,00 Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	1.991.986,00	0,32	1.890.000,00 Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	1.190.700,00	0,19
2.676.000,00 United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	2.649.240,00	0,43	1.500.000,00 Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	1.275.000,00	0,20
750.000,00 United Rentals North America 5.875% 15-09-2026	778.125,00	0,12	979.000,00 Boyd Gaming Corp 8.625% 01-06-2025	1.020.607,50	0,16
2.375.000,00 VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	2.389.843,75	0,38	1.110.000,00 Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	1.129.980,00	0,18
956.000,00 VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	994.240,00	0,16	630.000,00 Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	585.900,00	0,09
2.630.000,00 Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-08-2026	2.706.769,70	0,43	1.806.000,00 Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	1.840.548,78	0,30
4.360.000,00 Western Midstream Operating 4.05% 01-02-2030	4.163.800,00	0,67	622.000,00 Burlington Coat Factory Ware 6.25% 15-04-2025	647.657,50	0,10
855.000,00 Western Midstream Operating 4.5% 01-03-2028	803.700,00	0,13	2.888.000,00 Caesars Resort Collection LL 5.25% 15-10-2025	2.519.780,00	0,40
2.570.000,00 WPX Energy Inc 4.5% 15-01-2030	2.261.600,00	0,36	705.000,00 Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	686.493,75	0,11
495.000,00 WPX Energy Inc 5.25% 15-10-2027	460.350,00	0,07	1.560.000,00 Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	1.575.600,00	0,25
	<b>149.380.669,87</b>	<b>23,97</b>	1.350.000,00 Carriage Services Inc 6.625% 01-06-2026	1.407.375,00	0,23
<b>Total bonos</b>	<b>209.914.512,01</b>	<b>33,68</b>	2.975.000,00 Catalent Pharma Solutions In 4.875% 15-01-2026	3.034.500,00	0,49
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>209.914.512,01</b>	<b>33,68</b>	4.325.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	4.389.875,00	0,70
			6.400.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.875% 01-04-2024	6.576.000,00	1,05
			275.000,00 CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	283.714,75	0,05
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			500.000,00 CDK Global Inc 4.875% 01-06-2027	511.745,00	0,08
<b>Bonos</b>			1.370.000,00 CDW LLC / CDW Finance Corp 4.25% 01-04-2028	1.382.919,10	0,22
<b>EUR</b>			705.000,00 CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01-09-2025	721.771,95	0,12
1.150.000,00 Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	1.331.462,90	0,21	2.300.000,00 CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	2.512.497,00	0,40
	<b>1.331.462,90</b>	<b>0,21</b>	1.406.000,00 Centennial Resource Producti 6.875% 01-04-2027	745.180,00	0,12
<b>USD</b>			1.255.000,00 CenturyLink Inc 4% 15-02-2027	1.208.226,15	0,19
1.665.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	1.581.750,00	0,25	900.000,00 CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	892.701,00	0,14
3.450.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 4.25% 15-05-2024	3.415.500,00	0,55	3.801.000,00 Change Healthcare Holdings L 5.75% 01-03-2025	3.743.985,00	0,60
1.700.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 5.75% 15-04-2025	1.785.000,00	0,29	1.510.000,00 Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029	1.453.375,00	0,23
750.000,00 AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	782.404,58	0,13	875.000,00 Chobani LLC / Chobani Financ 7.5% 15-04-2025	849.861,25	0,14
2.730.000,00 Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-10-2027	2.730.000,00	0,44	1.890.000,00 CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025	1.795.500,00	0,29
1.625.000,00 Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	1.707.062,50	0,27	4.135.000,00 CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	3.948.925,00	0,63
2.255.000,00 Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	2.367.750,00	0,38	1.550.000,00 Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	1.553.875,00	0,25
6.150.000,00 Altice France Holding SA 10.5% 15-05-2027	6.749.625,00	1,08	905.000,00 Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	941.200,00	0,15
1.700.000,00 Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	1.768.680,00	0,28	2.925.000,00 Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	2.983.500,00	0,48
3.110.000,00 American Airlines 2013-2 Cla 4.95% 15-01-2023	1.176.178,39	0,19	1.285.000,00 Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	1.227.175,00	0,20
2.200.000,00 American Woodmark Corp 4.875% 15-03-2026	2.128.500,00	0,34	1.058.000,00 Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	983.940,00	0,16
934.000,00 Amsted Industries Inc 4.625% 15-05-2030	912.985,00	0,15	1.600.000,00 Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	1.620.000,00	0,26
825.000,00 Amsted Industries Inc 5.625% 01-07-2027	847.687,50	0,14	575.000,00 CNX Resources Corp 7.25% 14-03-2027	534.491,25	0,09
545.000,00 AmWINS Group Inc 7.75% 01-07-2026	568.271,50	0,09	860.000,00 Colt Merger Sub Inc 5.75% 01-07-2025	859.656,00	0,14
1.652.000,00 Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	1.694.869,40	0,27	1.075.000,00 Colt Merger Sub Inc 6.25% 01-07-2025	1.069.625,00	0,17
1.310.000,00 Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	1.192.100,00	0,19	3.615.000,00 Colt Merger Sub Inc 8.125% 01-07-2027	3.515.587,50	0,56
575.000,00 Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	560.625,00	0,09	1.835.000,00 CommScope Inc 6% 01-03-2026	1.876.287,50	0,30
355.000,00 Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	362.987,50	0,06	1.100.000,00 CommScope Inc 7.125% 01-07-2028	1.093.125,00	0,18
			2.950.000,00 CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	3.023.750,00	0,49
			3.425.000,00 Core & Main LP 6.125% 15-08-2025	3.413.526,25	0,55
			4.273.000,00 Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	4.272.102,67	0,69

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
2.225.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	2.316.781,25	0,37	4.365.000,00	KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025	4.190.400,00	0,67
1.060.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	1.094.450,00	0,18	795.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	810.900,00	0,13
825.000,00	CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	856.968,75	0,14	1.345.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 5% 01-06-2024	1.370.218,75	0,22
275.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	272.250,00	0,04	4.890.000,00	Kronos Acquisition Holdings 9% 15-08-2023	4.657.725,00	0,75
1.245.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	1.269.900,00	0,20	645.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	667.575,00	0,11
1.090.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.625% 15-07-2027	1.091.362,50	0,18	460.000,00	L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	464.600,00	0,07
3.615.000,00	Dell International LLC / EMC 5.3% 01-10-2029	3.977.105,01	0,64	2.200.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	2.266.000,00	0,36
1.375.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	1.814.515,27	0,29	1.000.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 01-11-2026	1.030.000,00	0,17
1.605.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	1.171.650,00	0,19	550.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	576.334,00	0,09
3.655.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	1.973.700,00	0,32	2.350.000,00	LGI Homes Inc 6.875% 15-07-2026	2.391.125,00	0,38
975.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	1.032.281,25	0,17	3.375.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	2.244.375,00	0,36
1.990.000,00	DISH Network Corp 7.375% 01-07-2028	1.987.512,50	0,32	1.520.000,00	Lithia Motors Inc 4.625% 15-12-2027	1.504.800,00	0,24
1.707.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.749.675,00	0,28	955.000,00	Lithia Motors Inc 5.25% 01-08-2025	955.000,00	0,15
623.000,00	Eldorado Resorts Inc 6% 01-04-2025	650.848,10	0,10	1.545.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027	1.521.825,00	0,24
570.000,00	Eldorado Resorts Inc 7% 01-08-2023	588.525,00	0,09	1.000.000,00	LPL Holdings Inc 5.75% 15-09-2025	1.005.000,00	0,16
464.000,00	Endeavor Energy Resources LP 6.625% 15-07-2025	468.640,00	0,08	1.975.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	1.965.125,00	0,32
540.000,00	Energizer Holdings Inc 6.375% 15-07-2026	556.200,00	0,09	995.000,00	Matador Resources Co 5.875% 15-09-2026	736.300,00	0,12
1.340.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	1.329.548,00	0,21	3.305.000,00	Match Group Inc/old 4.625% 01-06-2028	3.325.656,25	0,53
1.670.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	1.686.700,00	0,27	3.465.000,00	Match Group Inc/old 5% 15-12-2027	3.577.612,50	0,57
2.630.000,00	Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	2.656.300,00	0,43	1.640.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	1.689.544,40	0,27
1.035.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	1.050.525,00	0,17	1.895.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	1.857.100,00	0,30
1.285.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.310.700,00	0,21	1.724.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	1.542.980,00	0,25
2.100.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	2.115.750,00	0,34	900.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	918.000,00	0,15
850.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	926.500,00	0,15	1.635.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	1.635.000,00	0,26
2.082.000,00	Fairstone Financial Inc 7.875% 15-07-2024	2.040.360,00	0,33	1.400.000,00	MSCI Inc 4% 15-11-2029	1.424.500,00	0,23
400.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	422.000,00	0,07	525.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 6% 15-01-2027	498.750,00	0,08
575.000,00	GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	575.000,00	0,09	950.000,00	Navistar International Corp 9.5% 01-05-2025	1.015.911,00	0,16
449.000,00	GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026	461.347,50	0,07	911.000,00	NCR Corp 8.125% 15-04-2025	965.660,00	0,15
1.581.000,00	GFL Environmental Inc 8.5% 01-05-2027	1.715.385,00	0,28	360.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	376.200,00	0,06
730.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 3.35% 01-09-2024	729.416,00	0,12	3.045.000,00	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 15-07-2027	3.014.550,00	0,48
2.120.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.375% 15-04-2026	2.317.011,60	0,37	430.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	446.125,00	0,07
1.665.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 5.25% 01-12-2027	1.694.137,50	0,27	2.569.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01-05-2026	423.885,00	0,07
2.820.000,00	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01-09-2025	2.855.250,00	0,46	2.170.000,00	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15-07-2027	2.170.000,00	0,35
4.388.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	4.366.060,00	0,70	1.050.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	1.008.220,50	0,16
3.185.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	2.452.450,00	0,39	1.135.000,00	Open Text Holdings Inc 4.125% 15-02-2030	1.114.286,25	0,18
3.650.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.658.541,00	0,59	1.070.000,00	Ortho-Clinical Diagnostics I 7.375% 01-06-2025	1.083.375,00	0,17
47.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	44.842,70	0,01	1.198.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	1.233.940,00	0,20
516.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	505.680,00	0,08	1.017.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	1.075.477,50	0,17
775.000,00	Hill-Rom Holdings Inc 4.375% 15-09-2027	777.425,75	0,12	2.460.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	2.570.700,00	0,41
3.930.000,00	Hologic Inc 4.375% 15-10-2025	3.959.475,00	0,64	1.615.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	1.657.652,15	0,27
3.490.000,00	HUB International Ltd 7% 01-05-2026	3.481.275,00	0,56	725.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 4.125% 15-02-2028	650.687,50	0,10
700.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	644.000,00	0,10	1.870.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.375% 15-01-2025	1.804.550,00	0,29
1.275.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	1.217.625,00	0,20	790.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.25% 15-05-2025	843.325,00	0,14
1.825.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	1.660.750,00	0,27	2.875.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 01-06-2024	2.846.250,00	0,46
1.104.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	1.078.387,20	0,17	1.440.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 15-10-2027	1.382.400,00	0,22
1.775.000,00	Intertape Polymer Group Inc 7% 15-10-2026	1.824.167,50	0,29	1.545.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	1.545.000,00	0,25
740.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2027	721.500,00	0,12	1.110.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	1.104.450,00	0,18
525.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	518.437,50	0,08	1.585.000,00	PG&E Corp 5.25% 01-07-2030	1.592.291,00	0,26
1.370.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	1.346.025,00	0,22	925.000,00	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025	938.875,00	0,15
770.000,00	Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	770.000,00	0,12	2.820.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15-03-2025	2.809.425,00	0,45
720.000,00	Jaguar Holding Co II / PPD D 5% 15-06-2028	736.200,00	0,12	375.000,00	PolyOne Corp 5.75% 15-05-2025	384.375,00	0,06

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
1.455.000,00 Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	1.431.356,25	0,23	535.000,00 USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	516.689,63	0,08
4.760.000,00 Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	4.765.950,00	0,76	1.995.000,00 Verscend Escrow Corp 9.75% 15-08-2026	2.147.118,75	0,34
1.055.000,00 Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	1.086.650,00	0,17	1.030.000,00 Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	996.525,00	0,16
485.000,00 Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	482.575,00	0,08	2.835.000,00 Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	2.664.900,00	0,43
2.290.000,00 Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028	2.255.650,00	0,36	795.000,00 WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	832.762,50	0,13
3.900.000,00 Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	3.997.500,00	0,64	865.000,00 WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	914.737,50	0,15
715.000,00 Qorvo Inc 4.375% 15-10-2029	728.399,10	0,12	3.500.000,00 West Street Merger Sub Inc 6.375% 01-09-2025	3.395.000,00	0,54
1.926.000,00 Qorvo Inc 5.5% 15-07-2026	1.998.225,00	0,32	1.070.000,00 William Carter Co/The 5.5% 15-05-2025	1.103.437,50	0,18
1.535.000,00 Qualitytech LP / QTS Finance 4.75% 15-11-2025	1.573.375,00	0,25	885.000,00 WPX Energy Inc 5.875% 15-06-2028	847.387,50	0,14
851.000,00 Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025	848.872,50	0,14	2.800.000,00 XPO Logistics Inc 6.75% 15-08-2024	2.933.000,00	0,47
4.040.000,00 Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	4.130.900,00	0,66	1.650.000,00 Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	1.658.250,00	0,27
1.600.000,00 SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	1.622.000,00	0,26	1.250.000,00 Yum! Brands Inc 7.75% 01-04-2025	1.347.137,50	0,22
900.000,00 SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	921.942,00	0,15	2.100.000,00 Zayo Group Holdings Inc 4% 01-03-2027	1.989.750,00	0,32
2.327.000,00 Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	2.140.840,00	0,34	2.500.000,00 Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01-03-2028	2.450.000,00	0,39
1.230.000,00 Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	990.150,00	0,16		<b>401.545.589,55</b>	<b>64,42</b>
570.000,00 Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	458.850,00	0,07	<b>Total bonos</b>	<b>402.877.052,45</b>	<b>64,63</b>
3.200.000,00 Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026	2.816.000,00	0,45	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>402.877.052,45</b>	<b>64,63</b>
331.000,00 Scotts Miracle-Gro Co/The 4.5% 15-10-2029	340.516,25	0,05	<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
1.750.000,00 Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	1.750.000,00	0,28	<b>Bonos</b>		
400.000,00 Service Properties Trust 4.5% 15-03-2025	360.666,97	0,06	<b>EUR</b>		
577.000,00 Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	507.152,82	0,08	2.400.000,00 Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	2.831.718,12	0,45
3.043.000,00 Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	3.195.585,58	0,51	1.300.000,00 Clarios Global LP / Clarios 4.375% 15-05-2026	1.433.583,78	0,23
3.600.000,00 ServiceMaster Co LLC/The 5.125% 15-11-2024	3.636.000,00	0,58		<b>4.265.301,90</b>	<b>0,68</b>
695.000,00 Signature Aviation US Holdin 5.375% 01-05-2026	695.000,00	0,11	<b>Total bonos</b>	<b>4.265.301,90</b>	<b>0,68</b>
3.310.000,00 Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	3.061.750,00	0,49	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>4.265.301,90</b>	<b>0,68</b>
1.365.000,00 Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	1.346.231,25	0,22	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>617.056.866,36</b>	<b>98,99</b>
3.810.000,00 Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07-2026	3.933.825,00	0,63	<b>Saldos bancarios</b>	<b>10.957.567,81</b>	<b>1,76</b>
880.000,00 Spectrum Brands Inc 5% 01-10-2029	869.000,00	0,14	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(4.687.193,31)</b>	<b>(0,75)</b>
2.164.000,00 Spirit AeroSystems Inc 7.5% 15-04-2025	2.142.360,00	0,34	<b>Total activos netos</b>	<b>623.327.240,86</b>	<b>100,00</b>
4.294.000,00 Staples Inc 7.5% 15-04-2026	3.370.790,00	0,54			
3.595.000,00 Stars Group Holdings BV / St 7% 15-07-2026	3.783.917,25	0,61			
305.000,00 Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.5% 15-02-2026	295.850,00	0,05			
326.000,00 Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.875% 15-03-2028	317.850,00	0,05			
711.000,00 Sunoco LP / Sunoco Finance C 6% 15-04-2027	703.890,00	0,11			
3.130.000,00 Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	2.910.900,00	0,47			
2.120.000,00 TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	1.950.400,00	0,31			
1.670.000,00 Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	1.716.760,00	0,28			
555.000,00 Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	569.568,75	0,09			
5.157.000,00 Tempo Acquisition LLC / Temp 6.75% 01-06-2025	5.182.785,00	0,83			
1.528.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	1.489.800,00	0,24			
1.260.000,00 Terex Corp 5.625% 01-02-2025	1.146.600,00	0,18			
3.020.000,00 Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	2.838.800,00	0,46			
1.700.000,00 T-Mobile USA Inc 3.75% 15-04-2027	1.881.441,00	0,30			
1.734.000,00 Transocean Inc 7.25% 01-11-2025	953.700,00	0,15			
2.387.000,00 Trident TPI Holdings Inc 6.625% 01-11-2025	2.267.650,00	0,36			
625.000,00 Trident TPI Holdings Inc 9.25% 01-08-2024	640.625,00	0,10			
685.000,00 Triumph Group Inc 6.25% 15-09-2024	582.250,00	0,09			
1.250.000,00 Twitter Inc 3.875% 15-12-2027	1.243.750,00	0,20			
4.260.000,00 US Foods Inc 5.875% 15-06-2024	4.047.000,00	0,65			
1.870.000,00 US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	1.898.050,00	0,30			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Desglose por país y sector económico  
de las inversiones en valores a  
30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	80,41	Renta fija privada	98,99
Canadá	5,00		
Luxemburgo	3,67		
Reino Unido	2,86		
Países Bajos	1,83		
Francia	1,62		
Supranacional	1,55		
Islas Caimán	0,80		
Jersey	0,53		
Dinamarca	0,34		
Italia	0,25		
Irlanda	0,13		
<b>Total</b>	<b>98,99</b>		<b>98,99</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
5.301.537,75	EUR	5.940.966,82	USD	(2.248,93)	31/07/2020
8.223.344,12	GBP	10.213.845,68	USD	(120.745,43)	31/07/2020
311.522.136,86	NOK	32.018.330,61	USD	(43.027,98)	31/07/2020
15.655.210,60	PLN	3.925.247,69	USD	7.949,75	31/07/2020
181.483.229,63	SEK	19.394.517,70	USD	(26.241,62)	31/07/2020
61.825,45	USD	55.029,47	EUR	182,09	31/07/2020
106.321,55	USD	85.609,11	GBP	1.247,34	31/07/2020
347.737,63	USD	3.364.015,94	NOK	2.447,54	31/07/2020
46.183,58	USD	183.310,20	PLN	128,91	31/07/2020
202.895,89	USD	1.891.144,07	SEK	1.068,87	31/07/2020
				<b>(179.239,46)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
61.736.357,00	EUR	69.574.287,59	USD	(384.906,52)	24/08/2020
238.085,19	USD	210.643,00	EUR	2.012,43	24/08/2020
				<b>(382.894,09)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
430.000,00	GBP	534.560,05	USD	(6.742,02)	24/08/2020
				<b>(6.742,02)</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
3.965.300,00	CAD	2.930.837,04	USD	(33.671,11)	24/08/2020
				<b>(33.671,11)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
5.295.300,00	GBP	6.632.693,15	USD	(132.782,76)	24/08/2020
				<b>(132.782,76)</b>	
				<b>(556.089,98)</b>	
				<b>(735.329,44)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos			
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>USD</b>					
<b>Acciones</b>								
<b>AUD</b>								
325.242,00	APA	2.480.204,26	0,89	243.100,00	AES	3.436.218,50	1,24	
1.947.540,00	Atlas Arteria	8.833.443,55	3,19	88.100,00	Alliant Energy	4.191.798,00	1,51	
287.366,00	Sydney Airport	1.116.359,58	0,40	114.700,00	Ameren	8.000.325,00	2,89	
200.115,00	Transurban	1.937.347,23	0,70	149.757,00	American Electric Power	11.938.628,04	4,31	
		<b>14.367.354,62</b>	<b>5,18</b>	40.740,00	American Tower	10.392.366,60	3,75	
<b>CAD</b>								
150.600,00	Fortis Inc/Canada	5.629.752,24	2,03	73.062,00	Atmos Energy	7.214.141,88	2,60	
109.500,00	Pembina Pipeline	2.617.660,60	0,94	189.508,00	Cheniere Energy	8.707.892,60	3,14	
130.700,00	TC Energy	5.463.743,32	1,97	77.040,00	CMS Energy	4.442.896,80	1,60	
		<b>13.711.156,16</b>	<b>4,95</b>	74.609,00	Crown Castle International	12.232.891,64	4,41	
<b>EUR</b>								
245.096,00	Atlantia	3.927.996,30	1,42	144.800,00	Edison International	8.026.264,00	2,89	
171.052,00	Cellnex Telecom	10.425.328,95	3,76	11.893,00	Equinix	8.244.703,32	2,97	
1.293.015,00	EDP - Energias de Portugal	6.150.830,92	2,22	189.021,00	Essential Utilities	7.914.309,27	2,85	
1.272.397,00	Enel	11.010.053,72	3,97	228.559,00	Exelon	8.216.696,05	2,96	
108.270,00	Ferrovial	2.863.067,09	1,03	274.736,00	FirstEnergy	10.420.736,48	3,76	
98.895,00	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	4.224.994,96	1,52	334.000,00	Kinder Morgan	4.893.100,00	1,76	
226.445,00	Iberdrola	2.626.430,94	0,95	46.419,00	NextEra Energy	11.072.788,26	3,99	
132.889,00	Infrastrutture Wireless Italiane	1.331.544,13	0,48	130.100,00	NiSource	2.953.270,00	1,07	
142.275,00	Red Electrica Corp	2.659.245,99	0,96	39.300,00	Norfolk Southern	6.787.896,00	2,45	
729.658,00	Terna Rete Elettrica Nazionale	5.032.033,86	1,81	44.887,00	Sempra Energy	5.235.170,81	1,89	
115.766,00	Vinci	10.562.874,76	3,81	40.334,00	Union Pacific	6.646.639,86	2,40	
		<b>60.814.401,62</b>	<b>21,94</b>			<b>150.968.733,11</b>	<b>54,45</b>	
<b>GBP</b>								
877.823,00	National Grid	10.622.692,38	3,83	<b>Total acciones</b>			<b>273.201.020,52</b>	<b>98,54</b>
505.508,00	United Utilities Group	5.695.363,51	2,05	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>273.201.020,52</b>	<b>98,54</b>
		<b>16.318.055,89</b>	<b>5,89</b>	<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>				
<b>HKD</b>								
436.500,00	CK Infrastructure Holdings	2.247.183,92	0,81	<b>Acciones</b>				
		<b>2.247.183,92</b>	<b>0,81</b>	<b>EUR</b>				
<b>JPY</b>								
307.966,00	Chubu Electric Power	3.864.401,05	1,39	112.941,00	Vinci RIGHT	0,12	0,00	
		<b>3.864.401,05</b>	<b>1,39</b>			<b>0,12</b>	<b>0,00</b>	
<b>MXN</b>								
263.900,00	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1.208.827,38	0,44	<b>Total acciones</b>			<b>0,12</b>	<b>0,00</b>
544.555,00	Promotora y Operadora de Infraestructura	3.901.176,97	1,41	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			<b>0,12</b>	<b>0,00</b>
		<b>5.110.004,35</b>	<b>1,84</b>	<b>Total inversiones en valores</b>			<b>273.201.020,64</b>	<b>98,54</b>
<b>NZD</b>								
829.177,00	Infratil	2.496.307,84	0,90	<b>Saldos bancarios</b>			<b>2.914.218,91</b>	<b>1,05</b>
		<b>2.496.307,84</b>	<b>0,90</b>	<b>Otros activos netos</b>			<b>1.132.949,09</b>	<b>0,41</b>
<b>SGD</b>								
4.758.971,00	NetLink NBN Trust	3.303.421,96	1,19	<b>Total activos netos</b>			<b>277.248.188,64</b>	<b>100,00</b>
		<b>3.303.421,96</b>	<b>1,19</b>					

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	54,45	Eléctricas	34,48
Italia	7,68	Múltiples suministros públicos	11,27
España	6,70	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) especializadas	11,13
Reino Unido	5,89	Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	7,82
Australia	5,18	Autopistas y ferrocarriles	6,71
Canadá	4,95	Compañías de agua	4,91
Francia	3,81	Ferrocarriles	4,85
Portugal	2,22	Construcción e ingeniería	4,84
México	1,84	Servicios de telecomunicaciones integrados	4,24
Alemania	1,52	Gasísticas	3,50
Japón	1,39	Servicios de aeropuertos	2,36
Singapur	1,19	Productores eléctricos independientes y operadores energéticos	1,24
Nueva Zelanda	0,90	Transportistas alternativos	1,19
Bermudas	0,81		
<b>Total</b>	<b>98,54</b>	<b>Total</b>	<b>98,54</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Global Opportunity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>CAD</b>			
100.800,00	CGI	5.647.083,62	2,09
161.900,00	Open Text	6.119.283,70	2,27
		<b>11.766.367,32</b>	<b>4,36</b>
<b>CHF</b>			
73.312,00	Nestle	7.235.253,90	2,68
49.208,00	Temenos	6.684.941,35	2,48
		<b>13.920.195,25</b>	<b>5,16</b>
<b>EUR</b>			
21.053,00	ASML Holding	6.836.961,75	2,53
41.338,00	Dassault Systemes	6.281.309,10	2,33
		<b>13.118.270,85</b>	<b>4,86</b>
<b>GBP</b>			
165.229,00	Halma	4.144.284,25	1,54
72.517,00	London Stock Exchange Group	6.609.324,74	2,45
		<b>10.753.608,99</b>	<b>3,98</b>
<b>HKD</b>			
562.000,00	AIA Group	4.682.875,46	1,73
		<b>4.682.875,46</b>	<b>1,73</b>
<b>JPY</b>			
301.800,00	Nomura Research Institute	7.323.205,20	2,71
		<b>7.323.205,20</b>	<b>2,71</b>
<b>SEK</b>			
195.916,00	Atlas Copco A	7.330.956,28	2,72
		<b>7.330.956,28</b>	<b>2,72</b>
<b>USD</b>			
44.127,00	Accenture	8.404.842,51	3,11
48.215,00	Alibaba Group Holding ADR	9.307.081,95	3,45
1.067,00	Alphabet	1.324.135,99	0,49
6.911,00	Alphabet	8.588.949,15	3,18
4.842,00	Amazon.com	11.738.784,63	4,35
34.561,00	Becton Dickinson and	7.145.734,84	2,65
35.878,00	CBRE Group	1.420.955,31	0,53
55.478,00	Copart	4.049.044,13	1,50
18.986,00	Costco Wholesale	5.112.678,53	1,89
72.320,00	Danaher	11.134.650,83	4,13
197.231,00	Dropbox	3.787.652,61	1,40
47.397,00	Estee Lauder Cos	7.893.502,40	2,92
47.775,00	Facebook	9.392.414,32	3,48
17.058,00	Goldman Sachs Group	2.964.561,69	1,10
143.966,00	HDFC Bank ADR	5.813.677,66	2,15
19.357,00	Home Depot	4.272.700,48	1,58
72.626,00	IQVIA Holdings	8.974.213,56	3,32
49.897,00	Linde	9.357.219,51	3,47
69.977,00	M&T Bank	6.417.970,01	2,38
36.493,00	Mastercard	9.550.014,82	3,54
6.378,00	Mettler-Toledo International	4.443.037,09	1,65
978,00	NVR	2.805.026,81	1,04
16.823,00	Parker-Hannifin	2.690.507,91	1,00
77.282,00	Peloton Interactive	4.032.704,59	1,49
32.687,00	Roper Technologies	11.240.672,54	4,16
31.701,00	S&P Global	9.159.891,42	3,39
11.429,00	Sherwin-Williams	5.796.627,89	2,15
53.282,00	Texas Instruments	6.034.708,20	2,24
8.555,00	Tyler Technologies	2.598.632,34	0,96
37.717,00	UnitedHealth Group	9.735.571,08	3,61
19.202,00	VeriSign	3.507.488,71	1,30
		<b>198.695.653,51</b>	<b>73,61</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>267.591.132,86</b>	<b>99,14</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>267.591.132,86</b>	<b>99,14</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>267.591.132,86</b>	<b>99,14</b>
	<b>SalDOS bancarios</b>	<b>2.265.654,34</b>	<b>0,84</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>60.197,20</b>	<b>0,02</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>269.916.984,40</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Opportunity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	61,43	Software de aplicaciones	9,44
Irlanda	6,58	Servicios de consultoría informática y otros servicios	7,92
Suiza	5,16	Internet y marketing directo minorista	7,80
Canadá	4,36	Servicios y medios de comunicación interactivos	7,15
Reino Unido	3,98	Equipos sanitarios	6,77
Islas Caimán	3,45	Datos y mercados financieros	5,84
Suecia	2,72	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	4,97
Japón	2,71	Conglomerados industriales	4,16
Países Bajos	2,53	Maquinaria industrial	3,71
Francia	2,33	Salud administrada	3,61
La India	2,15	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	3,54
Hong Kong	1,73	Gases industriales	3,47
<b>Total</b>	<b>99,14</b>	Artículos personales	2,92
		Alimentos envasados y carnes	2,68
		Equipos de semiconductores	2,53
		Bancos regionales	2,38
		Semiconductores	2,24
		Bancos diversificados	2,15
		Química especializada	2,15
		Hipermercados y supermercados	1,89
		Seguros de vida y de salud	1,73
		Tiendas de bricolaje	1,58
		Fabricantes de equipos electrónicos	1,54
		Servicios de apoyo diversificados	1,50
		Productos de ocio	1,49
		Servicios e infraestructuras de Internet	1,30
		Banca de inversión y corretaje	1,10
		Construcción de viviendas	1,04
		Servicios inmobiliarios	0,53
		<b>Total</b>	<b>99,14</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Global Portfolio Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>EUR</b>			
156.291,00	Cie de Saint-Gobain	4.973.179,62	2,60
494.627,00	ING Groep	3.024.644,11	1,58
31.398,00	Kerry Group	3.419.242,20	1,79
17.317,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	3.977.714,90	2,08
181.068,00	Royal Dutch Shell	2.583.116,09	1,35
45.829,00	Sanofi	4.140.191,86	2,16
48.605,00	SAP	5.981.331,30	3,13
		<b>28.099.420,08</b>	<b>14,69</b>
<b>GBP</b>			
59.976,00	Reckitt Benckiser Group	4.928.494,96	2,58
485.017,00	Rotork	1.468.547,08	0,77
2.762.982,00	Vodafone Group	3.912.130,50	2,05
		<b>10.309.172,54</b>	<b>5,39</b>
<b>JPY</b>			
151.500,00	KDDI	4.061.737,89	2,12
169.200,00	Nabtesco	4.656.908,32	2,43
		<b>8.718.646,21</b>	<b>4,56</b>
<b>SEK</b>			
279.009,00	Epiroc A	3.063.452,29	1,60
		<b>3.063.452,29</b>	<b>1,60</b>
<b>USD</b>			
76.368,00	Activision Blizzard	5.201.932,61	2,72
51.202,00	Allegion	4.577.103,42	2,39
7.483,00	Alphabet	9.286.325,76	4,86
4.956,00	Amazon.com	12.015.162,46	6,28
99.497,00	Autoliv	5.642.503,24	2,95
48.214,00	Chubb	5.418.503,37	2,83
2.687,00	Cintas	632.274,82	0,33
84.990,00	Cisco Systems	3.537.612,42	1,85
124.990,00	Citigroup	5.610.064,28	2,93
18.087,00	Cognex	960.611,87	0,50
40.469,00	Colgate-Palmolive	2.626.120,17	1,37
37.988,00	First Republic Bank/CA	3.583.504,68	1,87
29.929,00	International Flavors & Fragrances	3.233.898,54	1,69
57.633,00	Medtronic	4.602.197,47	2,41
61.169,00	Microsoft	10.913.766,86	5,71
140.755,00	Mondelez International	6.366.694,80	3,33
46.359,00	NIKE	3.974.604,62	2,08
127.940,00	Pfizer	3.687.752,92	1,93
16.042,00	Progressive	1.135.714,27	0,59
11.872,00	salesforce.com	1.960.091,53	1,02
5.132,00	Samsung Electronics GDR	5.046.967,06	2,64
57.057,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	2.892.219,85	1,51
50.231,00	Texas Instruments	5.689.152,58	2,97
14.680,00	Thermo Fisher Scientific	4.624.616,30	2,42
23.777,00	TJX Cos	1.063.386,53	0,56
37.657,00	United Rentals	4.927.649,92	2,58
71.595,00	US Foods Holding	1.258.532,08	0,66
59.926,00	Varian Medical Systems	6.423.223,59	3,36
44.868,00	Visa	7.668.698,82	4,01
		<b>134.560.886,84</b>	<b>70,36</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>184.751.577,96</b>	<b>96,60</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>184.751.577,96</b>	<b>96,60</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>184.751.577,96</b>	<b>96,60</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>5.780.562,20</b>	<b>3,02</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>718.130,72</b>	<b>0,38</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>191.250.270,88</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Portfolio Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País	Sector
Estados Unidos	Internet y marketing directo minorista
Reino Unido	Equipos sanitarios
Irlanda	Software de sistemas
Alemania	Alimentos envasados y carnes
Francia	Productos de construcción
Japón	Servicios y medios de comunicación interactivos
Suiza	Bancos diversificados
República de Corea	Semiconductores
Suecia	Servicios de telecomunicaciones móviles
Países Bajos	Software de aplicaciones
Taiwán, provincia de China	Farmacéuticas
<b>Total</b>	<b>96,60</b>
	Procesamiento de datos y servicios subcontratados
	Artículos del hogar
	Seguros de bienes y accidentes
	Maquinaria industrial
	Componentes y equipos automovilísticos
	Entretenimiento en casa interactivo
	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos
	Sociedades comerciales y distribuidores
	Herramientas y servicios de ciencias de la vida
	Calzado
	Reaseguros
	Bancos regionales
	Equipos de comunicaciones
	Química especializada
	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados
	Gasísticas y petroleras integradas
	Distribuidores de alimentos
	Ropa al por menor
	Fabricantes de equipos electrónicos
	Servicios de apoyo diversificados
	<b>Total</b>
	<b>96,60</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.



# Nordea 1 - Global Real Estate Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	54,39	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) residenciales	20,55
Japón	10,50	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) industriales	18,14
Reino Unido	5,38	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) especializadas	14,27
Canadá	4,12	Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	11,22
Australia	3,74	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de oficinas	11,10
Alemania	3,54	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	7,53
Suecia	2,62	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de atención sanitaria	5,86
Hong Kong	2,52	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) diversificadas	4,13
España	2,47	Actividades inmobiliarias diversificadas	3,13
Singapur	2,03	Servicios e infraestructuras de Internet	0,96
Bélgica	1,53	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de hoteles y resorts	0,83
Noruega	1,44		
Francia	1,26		
Luxemburgo	1,20		
Irlanda	0,97		
<b>Total</b>	<b>97,70</b>	<b>Total</b>	<b>97,70</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Global Small Cap Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>				<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>Acciones</b>				<b>Acciones</b>			
<b>AUD</b>				<b>AUD</b>			
1.590.117,00	Omni Bridgeway	5.196.765,52	2,57	28.887,00	Generac Holdings	3.454.307,46	1,71
		<b>5.196.765,52</b>	<b>2,57</b>	255.086,00	GrafTech International	2.015.179,40	1,00
<b>CAD</b>				<b>CAD</b>			
137.300,00	CAE	2.174.443,47	1,08	333.021,00	Green Brick Partners	3.703.193,52	1,83
277.424,00	Hardwoods Distribution	3.288.618,92	1,63	67.542,00	Hawkins	2.902.955,16	1,44
191.719,00	Heroux-Devtek	1.412.356,59	0,70	23.308,00	ICON	3.845.820,00	1,90
137.366,00	Richelieu Hardware	2.809.964,43	1,39	44.000,00	Insperty	2.761.440,00	1,37
		<b>9.685.383,41</b>	<b>4,80</b>	46.979,00	Inter Parfums	2.227.274,39	1,10
<b>CHF</b>				<b>CHF</b>			
7.682,00	Siegfried Holding	3.455.850,34	1,71	199.215,00	Legacy Housing	2.800.962,90	1,39
		<b>3.455.850,34</b>	<b>1,71</b>	78.734,00	LeMaitre Vascular	2.037.635,92	1,01
<b>DKK</b>				<b>DKK</b>			
30.387,00	Schouw & Co.	2.401.087,93	1,19	82.769,00	Miller Industries Inc/TN	2.400.301,00	1,19
		<b>2.401.087,93</b>	<b>1,19</b>	134.995,00	Napco Security Technologies	3.107.584,90	1,54
<b>EUR</b>				<b>EUR</b>			
209.683,00	Fluidra	2.699.631,93	1,34	187.794,00	Park Aerospace	2.065.734,00	1,02
59.807,00	Huhtamäki	2.342.153,30	1,16	154.183,00	Pluralsight	2.719.788,12	1,35
207.808,00	La Doria	2.615.002,26	1,30	252.283,00	Recro Pharma	1.152.933,31	0,57
146.420,00	MARR	2.212.980,90	1,10	59.550,00	Silk Road Medical	2.381.404,50	1,18
149.706,00	PATRIZIA	3.662.133,25	1,81	23.975,00	SiteOne Landscape Supply	2.670.095,75	1,32
2.209,00	Robertet	2.307.389,19	1,14	108.709,00	Skyline Champion	2.598.145,10	1,29
331.771,00	Sarantis	3.027.188,92	1,50	4.428,00	Texas Pacific Land Trust	2.514.661,20	1,25
17.555,00	Vidrala	1.658.772,30	0,82	96.943,00	UFP Technologies	4.264.522,57	2,11
		<b>20.525.252,05</b>	<b>10,17</b>	169.548,00	Vericel	2.309.243,76	1,14
<b>GBP</b>				<b>GBP</b>			
84.349,00	Avon Rubber	3.250.575,97	1,61	<b>Total acciones</b>	<b>199.506.888,84</b>	<b>98,82</b>	
887.675,00	Equiniti Group	1.570.977,57	0,78	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>199.506.888,84</b>	<b>98,82</b>	
164.248,00	Hill & Smith Holdings	2.503.643,10	1,24	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>199.506.888,84</b>	<b>98,82</b>	
328.752,00	Marshalls	2.478.359,50	1,23	<b>Saldos bancarios</b>	<b>3.223.282,81</b>	<b>1,60</b>	
		<b>9.803.556,14</b>	<b>4,86</b>	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(831.092,24)</b>	<b>(0,41)</b>	
<b>HKD</b>				<b>HKD</b>			
3.086.624,00	Nissin Foods	2.481.151,31	1,23	<b>Total activos netos</b>	<b>201.899.079,41</b>	<b>100,00</b>	
2.604.800,00	SITC International Holdings	2.779.466,01	1,38				
		<b>5.260.617,32</b>	<b>2,61</b>				
<b>JPY</b>				<b>JPY</b>			
152.878,00	Ai Holdings	2.204.949,94	1,09				
86.995,00	Argo Graphics	2.712.915,69	1,34				
101.275,00	Asahi Holdings	2.682.618,70	1,33				
77.778,00	Fukushima Galilei	2.465.188,92	1,22				
47.006,00	Hosokawa Micron	2.491.105,57	1,23				
60.403,00	Kusuri no Aoki Holdings	4.742.764,93	2,35				
144.805,00	Sumitomo Densetsu	3.204.000,22	1,59				
142.167,00	UT Group	3.234.035,91	1,60				
277.464,00	Yamazen	2.338.273,02	1,16				
		<b>26.075.852,90</b>	<b>12,92</b>				
<b>MXN</b>				<b>MXN</b>			
1.787.628,00	Becele	3.427.672,15	1,70				
1.113.701,00	Grupo Herdez	1.649.055,00	0,82				
		<b>5.076.727,15</b>	<b>2,51</b>				
<b>NOK</b>				<b>NOK</b>			
2.552.640,00	Kitron	3.091.854,02	1,53				
		<b>3.091.854,02</b>	<b>1,53</b>				
<b>SEK</b>				<b>SEK</b>			
635.485,00	Arjo B	3.461.664,76	1,71				
379.083,00	Embracer B	5.264.564,34	2,61				
97.542,00	MIPS	3.351.440,27	1,66				
180.077,00	Paradox Interactive	3.823.800,97	1,89				
118.503,00	SAAB B	2.909.577,43	1,44				
		<b>18.811.047,77</b>	<b>9,32</b>				
<b>TWD</b>				<b>TWD</b>			
1.044.193,00	Micro-Star International	3.804.529,18	1,88				
		<b>3.804.529,18</b>	<b>1,88</b>				
<b>USD</b>				<b>USD</b>			
428.962,00	Athersys	1.175.355,88	0,58				
232.943,00	Bridgewater Bancshares	2.259.547,10	1,12				
22.271,00	Carlisle Cos	2.654.925,91	1,31				
65.667,00	Castle Biosciences	2.377.145,40	1,18				
115.974,00	CBIZ	2.719.590,30	1,35				
30.552,00	Charles River Laboratories International	5.206.366,32	2,58				
27.113,00	Chase	2.735.430,57	1,35				
302.180,00	Cloudera	3.849.773,20	1,91				
33.901,00	Donaldson	1.560.463,03	0,77				
96.957,00	Equity Commonwealth	3.102.624,00	1,54				
108.697,00	EVI Industries	2.610.901,94	1,29				
85.665,00	First Mid Bancshares	2.133.058,50	1,06				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Small Cap Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	40,85	Sociedades comerciales y distribuidores	6,79
Japón	12,92	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	6,20
Suecia	9,32	Aeroespacial y defensa	5,85
Reino Unido	4,86	Maquinaria industrial	4,56
Canadá	4,80	Alimentos envasados y carnes	4,53
Australia	2,57	Construcción de viviendas	4,51
México	2,51	Entretenimiento en casa interactivo	4,50
Italia	2,39	Envases de papel	3,27
España	2,16	Software de aplicaciones	3,25
Irlanda	1,90	Recursos humanos y servicios de empleo	2,97
Taiwán, provincia de China	1,88	Bioteología	2,90
Alemania	1,81	Equipos sanitarios	2,72
Suiza	1,71	Equipos y componentes eléctricos	2,71
Noruega	1,53	Fabricantes de equipos electrónicos	2,63
Grecia	1,50	Artículos personales	2,60
Islas Caimán	1,38	Finanzas especializadas	2,57
Hong Kong	1,23	Química especializada	2,50
Dinamarca	1,19	Medicamentos al por menor	2,35
Finlandia	1,16	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,88
Francia	1,14	Actividades inmobiliarias diversificadas	1,81
<b>Total</b>	<b>98,82</b>	Destilerías y vinateros	1,70
		Productos de ocio	1,66
		Construcción e ingeniería	1,59
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de oficinas	1,54
		Servicios de fabricación de electrónica	1,53
		Productos químicos de base	1,44
		Marítimo	1,38
		Servicios de consultoría y análisis	1,35
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	1,34
		Metales y minerales preciosos	1,33
		Conglomerados industriales	1,31
		Exploración y producción de petróleo y gas	1,25
		Acero	1,24
		Materiales de construcción	1,23
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	1,19
		Suministros sanitarios	1,18
		Cajas de crédito inmobiliario y financiación hipotecaria	1,12
		Distribuidores de alimentos	1,10
		Bancos regionales	1,06
		Recipientes de metal y vidrio	0,82
		Procesamiento de datos y servicios subcontratados	0,78
		Farmacéuticas	0,57
		<b>Total</b>	<b>98,82</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.



# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	55,18	Farmacéuticas	11,62
Japón	11,30	Servicios de atención sanitaria	8,34
Canadá	5,55	Servicios de telecomunicaciones integrados	8,16
Francia	4,96	Servicios de consultoría informática y otros servicios	6,65
Alemania	4,20	Software de sistemas	4,10
Reino Unido	3,18	Equipos sanitarios	3,96
Irlanda	2,33	Equipos de comunicaciones	3,45
Suiza	1,78	Bancos diversificados	3,16
Islas Caimán	1,64	Servicios de telecomunicaciones móviles	2,68
Guernsey	1,53	Comunicaciones por cable y satélite	2,67
La India	1,46	Alimentos envasados y carnes	2,38
Singapur	1,35	Comercio al por menor de automóviles	2,27
Israel	1,31	Biotecnología	2,22
Hong Kong	1,10	Internet y marketing directo minorista	2,15
España	1,01	Actividades inmobiliarias diversificadas	2,14
Bermudas	0,65	Eléctricas	2,11
Italia	0,62	Tabaco	2,06
Portugal	0,37	Construcción e ingeniería	2,04
<b>Total</b>	<b>99,55</b>	Comercios de productos diversos	1,92
		Conglomerados industriales	1,69
		Servicios y medios de comunicación interactivos	1,54
		Múltiples suministros públicos	1,46
		Alimentación al por menor	1,45
		Salud administrada	1,44
		Cerveceras	1,43
		Ferrocarriles	1,40
		Centros de atención sanitaria	1,37
		Distribuidores	1,35
		Gasísticas	1,26
		Bancos regionales	1,16
		Recipientes de metal y vidrio	1,01
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	0,96
		Distribuidores del sector sanitario	0,91
		Productos agrícolas	0,87
		Procesamiento de datos y servicios subcontratados	0,65
		Seguros de bienes y accidentes	0,65
		Reaseguros	0,60
		Software de aplicaciones	0,55
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	0,52
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,44
		Medicamentos al por menor	0,43
		Promoción inmobiliaria	0,43
		Transporte aéreo y logística	0,36
		Restaurantes	0,31
		Tiendas especializadas	0,30
		Gases industriales	0,27
		Bebidas no alcohólicas	0,26
		Química especializada	0,21
		Seguros de vida y de salud	0,19
		<b>Total</b>	<b>99,55</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
222.574,85	CHF	209.216,80	EUR	(207,62)	31/07/2020
4.399,79	EUR	4.695,57	CHF	(9,59)	31/07/2020
39.072,14	EUR	43.897,72	USD	(115,74)	31/07/2020
2.085.609,48	USD	1.861.082,36	EUR	757,20	31/07/2020
				<b>424,25</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos					
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>										
<b>Acciones</b>										
<b>CAD</b>										
133.400,00	Alimentation Couche-Tard	3.767.189,97	0,48	138.536,00	Cigna	22.908.462,83	2,91			
227.656,00	Bank of Nova Scotia/The	8.190.014,83	1,04	659.502,00	Cisco Systems	27.451.023,23	3,49			
62.138,00	Canadian Tire	4.740.218,15	0,60	237.590,00	Cognizant Technology Solutions	12.149.548,87	1,54			
38.800,00	CGI	2.173.679,01	0,28	624.743,00	Comcast	21.294.442,20	2,71			
60.946,00	National Bank of Canada	2.409.385,26	0,31	136.769,00	Crown Holdings	7.950.450,16	1,01			
20.891,00	RioCan Real Estate Investment Trust	203.607,71	0,03	281.251,00	CVS Health	16.103.067,32	2,05			
116.400,00	Royal Bank of Canada	6.941.234,36	0,88	39.070,00	DTE Energy	3.716.631,66	0,47			
97.800,00	TC Energy	3.651.825,86	0,46	320.866,00	eBay	14.934.864,17	1,90			
566.100,00	TELUS - Non-Canadian customer	8.344.345,32	1,06	43.229,00	Entergy	3.600.260,77	0,46			
		<b>40.421.500,47</b>	<b>5,14</b>	19.930,00	FedEx	2.419.085,96	0,31			
<b>CHF</b>										
29.852,00	Roche Holding	9.184.240,14	1,17	160.864,00	Genpact	5.178.454,32	0,66			
		<b>9.184.240,14</b>	<b>1,17</b>	1.383.305,00	Infosys ADR	11.855.487,84	1,51			
<b>EUR</b>										
14.618,00	Air Liquide	1.861.602,30	0,24	137.249,00	International Business Machines	14.669.479,04	1,87			
189.644,00	Bayer	12.478.575,20	1,59	65.713,00	j2 Global	3.945.538,69	0,50			
132.158,00	Danone	8.164.721,24	1,04	182.384,00	Johnson & Johnson	22.517.186,69	2,86			
593.435,00	EDP - Energias de Portugal	2.521.505,32	0,32	61.488,00	Kellogg	3.584.214,07	0,46			
107.471,00	Enagas	2.341.793,09	0,30	105.269,00	Laboratory Corp of America	15.155.426,14	1,93			
66.293,00	Fresenius Medical Care	5.052.852,46	0,64	466.740,00	LKQ	10.697.644,90	1,36			
182.530,00	Fresenius	8.013.067,00	1,02	55.516,00	McKesson	7.460.977,46	0,95			
166.063,00	Italgas	864.357,92	0,11	233.895,00	Medtronic	18.677.337,23	2,38			
21.047,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	4.834.495,90	0,61	164.883,00	Merck	11.251.896,87	1,43			
330.793,00	Red Electrica Corp	5.522.589,14	0,70	409.851,00	Oracle	20.156.666,47	2,56			
121.009,00	Sanofi	10.931.953,06	1,39	14.699,00	People's United Financial	149.018,49	0,02			
32.456,00	Siemens	3.366.336,32	0,43	15.248,00	PepsiCo	1.792.360,14	0,23			
738.160,00	Snam	3.227.973,68	0,41	258.331,00	Pfizer	7.446.153,66	0,95			
39.092,00	Sodexo	2.322.846,64	0,30	19.054,00	Prosperity Bancshares	993.418,76	0,13			
202.287,00	Vinci	16.486.390,50	2,10	163.187,00	Public Service Enterprise Group	7.165.622,69	0,91			
		<b>87.991.059,77</b>	<b>11,19</b>	183.843,00	Sally Beauty Holdings	2.031.296,41	0,26			
<b>GBP</b>										
358.572,00	Associated British Foods	7.474.462,11	0,95	82.889,00	Signature Bank/New York NY	7.748.794,34	0,99			
332.456,00	British American Tobacco	11.325.374,03	1,44	121.399,00	Simon Property Group	7.462.533,29	0,95			
298.599,00	Imperial Brands	5.070.455,88	0,64	99.940,00	Southern	4.595.517,11	0,58			
66.713,00	Johnson Matthey	1.520.450,20	0,19	91.695,00	Target	9.756.338,12	1,24			
		<b>25.390.742,22</b>	<b>3,23</b>	138.622,00	Universal Health Services	11.064.500,79	1,41			
<b>HKD</b>										
619.500,00	CK Asset Holdings	3.298.536,40	0,42	198.646,00	Verizon Communications	9.654.172,49	1,23			
1.714.000,00	CK Hutchison Holdings	9.837.350,72	1,25	83.308,00	Walgreens Boots Alliance	3.122.329,21	0,40			
755.000,00	Sun Hung Kai Properties	8.609.952,29	1,09	126.263,00	Zimmer Biomet Holdings	13.127.607,64	1,67			
		<b>21.745.839,41</b>	<b>2,77</b>			<b>497.765.883,43</b>	<b>63,30</b>			
<b>JPY</b>										
369.700,00	Asahi Group Holdings	11.572.859,53	1,47	<b>Total acciones</b>			<b>779.489.995,80</b>	<b>99,12</b>		
26.200,00	Central Japan Railway	3.625.073,98	0,46	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>779.489.995,80</b>	<b>99,12</b>		
51.400,00	Daito Trust Construction	4.222.330,19	0,54	<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>						
56.300,00	East Japan Railway	3.488.355,47	0,44	<b>Acciones</b>						
799.800,00	KDDI	21.442.758,82	2,73	<b>EUR</b>						
986.500,00	Nippon Telegraph & Telephone	20.572.196,16	2,62	175.380,00	Vinci RIGHT	0,18	0,00			
261.400,00	Seven & i Holdings	7.627.943,93	0,97			<b>0,18</b>	<b>0,00</b>			
121.200,00	Sumitomo Realty & Development	2.977.100,64	0,38	<b>Total acciones</b>			<b>0,18</b>	<b>0,00</b>		
244.300,00	Takeda Pharmaceutical	7.793.235,06	0,99	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			<b>0,18</b>	<b>0,00</b>		
91.500,00	Tokyo Gas	1.957.041,55	0,25	<b>Total inversiones en valores</b>			<b>779.489.995,98</b>	<b>99,12</b>		
47.700,00	West Japan Railway	2.390.813,87	0,30	<b>Saldos bancarios</b>			<b>9.080.971,55</b>	<b>1,15</b>		
		<b>87.669.709,20</b>	<b>11,15</b>	<b>Otros pasivos netos</b>			<b>(2.169.768,50)</b>	<b>(0,28)</b>		
<b>SGD</b>						<b>Total activos netos</b>			<b>786.401.199,03</b>	<b>100,00</b>
476.009,00	Oversea-Chinese Banking	2.738.378,28	0,35							
1.678.100,00	Singapore Telecommunications	2.638.692,07	0,34							
305.000,00	United Overseas Bank	3.943.950,81	0,50							
		<b>9.321.021,16</b>	<b>1,19</b>							
<b>USD</b>										
38.571,00	Aflac	1.221.676,26	0,16							
39.226,00	Akamai Technologies	3.719.909,25	0,47							
10.019,00	Alphabet	12.451.552,82	1,58							
229.103,00	Amdocs	12.390.859,35	1,58							
85.711,00	Amgen	17.808.258,33	2,26							
50.538,00	Anthem	11.614.418,26	1,48							
203.756,00	Archer-Daniels-Midland	7.201.665,74	0,92							
809.720,00	AT&T	21.516.832,55	2,74							
17.720,00	AutoZone	17.685.495,34	2,25							
239.402,00	Bristol-Myers Squibb	12.319.189,99	1,57							
111.700,00	Check Point Software Technologies	10.606.785,71	1,35							
48.418,00	Chubb	5.441.429,80	0,69							

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	55,14	Farmacéuticas	11,94
Japón	11,15	Servicios de atención sanitaria	8,55
Canadá	5,14	Servicios de telecomunicaciones integrados	7,98
Francia	5,06	Servicios de consultoría informática y otros servicios	6,77
Alemania	4,29	Equipos sanitarios	4,04
Reino Unido	3,23	Software de sistemas	3,91
Irlanda	2,38	Equipos de comunicaciones	3,49
Suiza	1,86	Bancos diversificados	3,08
Islas Caimán	1,67	Servicios de telecomunicaciones móviles	2,73
Guernsey	1,58	Comunicaciones por cable y satélite	2,71
La India	1,51	Alimentos envasados y carnes	2,44
Israel	1,35	Biotecnología	2,26
Singapur	1,19	Comercio al por menor de automóviles	2,25
Hong Kong	1,09	Construcción e ingeniería	2,10
España	1,00	Tabaco	2,08
Bermudas	0,66	Eléctricas	2,07
Italia	0,52	Actividades inmobiliarias diversificadas	2,01
Portugal	0,32	Internet y marketing directo minorista	1,90
<b>Total</b>	<b>99,12</b>	Comercios de productos diversos	1,84
		Conglomerados industriales	1,68
		Servicios y medios de comunicación interactivos	1,58
		Salud administrada	1,48
		Cerveceras	1,47
		Alimentación al por menor	1,45
		Centros de atención sanitaria	1,41
		Múltiples suministros públicos	1,38
		Distribuidores	1,36
		Ferrocarriles	1,21
		Bancos regionales	1,13
		Gasísticas	1,07
		Recipientes de metal y vidrio	1,01
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	0,97
		Distribuidores del sector sanitario	0,95
		Productos agrícolas	0,92
		Seguros de bienes y accidentes	0,69
		Procesamiento de datos y servicios subcontratados	0,66
		Reaseguros	0,61
		Software de aplicaciones	0,50
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,47
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	0,46
		Promoción inmobiliaria	0,42
		Medicamentos al por menor	0,40
		Transporte aéreo y logística	0,31
		Restaurantes	0,30
		Tiendas especializadas	0,26
		Gases industriales	0,24
		Bebidas no alcohólicas	0,23
		Química especializada	0,19
		Seguros de vida y de salud	0,16
		<b>Total</b>	<b>99,12</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
11.478,74	EUR	124.869,14	NOK	37,07	31/07/2020
517,56	EUR	2.308,78	PLN	(0,25)	31/07/2020
4.564.460,88	EUR	47.815.560,09	SEK	8.999,04	31/07/2020
125.360,50	EUR	140.842,66	USD	(370,96)	31/07/2020
6.094.796,31	NOK	559.005,57	EUR	(543,24)	31/07/2020
112.847,66	PLN	25.249,17	EUR	60,66	31/07/2020
2.119.311.258,32	SEK	202.108.602,45	EUR	(198.476,31)	31/07/2020
7.028.609,48	USD	6.271.943,28	EUR	2.550,22	31/07/2020
				<b>(187.743,77)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
16.411.653,95	EUR	18.093.000,00	USD	267.785,78	24/08/2020
93.968.759,66	EUR	11.375.329.000,00	JPY	(263.281,98)	04/09/2020
2.718.037,65	EUR	2.474.000,00	GBP	9.272,76	15/09/2020
10.919.409,20	EUR	17.275.000,00	SGD	(101.359,65)	15/09/2020
1.304.000,00	GBP	1.453.300,46	EUR	(25.580,04)	15/09/2020
57.689.000,00	USD	51.144.229,48	EUR	307.212,20	15/09/2020
				<b>194.049,07</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
22.544.083,91	EUR	199.253.000,00	HKD	(364.582,73)	15/09/2020
281.001.396,24	EUR	320.198.000,00	USD	(4.578.311,01)	15/09/2020
6.417.000,00	HKD	725.319,39	EUR	12.461,48	15/09/2020
655.000,00	SGD	415.827,08	EUR	2.035,36	15/09/2020
27.221.000,00	USD	23.992.962,79	EUR	284.931,44	15/09/2020
				<b>(4.643.465,46)</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
175.988.708,88	EUR	192.947.000,00	USD	3.828.314,08	24/08/2020
380.901.000,00	JPY	3.163.920,73	EUR	(8.591,30)	04/09/2020
1.126.000,00	CHF	1.054.506,76	EUR	3.154,61	15/09/2020
731.294,46	EUR	782.000,00	CHF	(3.245,80)	15/09/2020
30.419.352,58	EUR	27.319.000,00	GBP	508.364,46	15/09/2020
6.088.000,00	GBP	6.753.260,73	EUR	(87.615,27)	15/09/2020
1.885.000,00	SGD	1.199.915,92	EUR	2.631,67	15/09/2020
				<b>4.243.012,45</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
1.116.672,68	EUR	1.224.000,00	USD	24.537,08	24/08/2020
9.084.473,27	EUR	1.092.538.000,00	JPY	34.052,69	04/09/2020
1.926.644.000,00	JPY	15.946.585,18	EUR	13.506,74	04/09/2020
528.000,00	CHF	494.600,89	EUR	1.353,88	15/09/2020
45.528.363,83	EUR	69.938.000,00	CAD	(44.958,62)	15/09/2020
743.213,99	EUR	666.000,00	GBP	14.026,42	15/09/2020
32.542.000,00	HKD	3.719.916,40	EUR	21.490,54	15/09/2020
				<b>64.008,73</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
23.160.797,80	EUR	26.163.000,00	USD	(184.120,51)	24/08/2020
8.780.856,37	EUR	9.395.000,00	CHF	(43.963,87)	15/09/2020
				<b>(228.084,38)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
6.437.000,00	CAD	4.182.947,31	EUR	11.567,48	15/09/2020
274.000,00	GBP	302.446,72	EUR	(2.447,44)	15/09/2020
				<b>9.120,04</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
5.558.034,38	EUR	675.591.000,00	JPY	(38.510,64)	04/09/2020
432.444.000,00	JPY	3.606.071,59	EUR	(23.779,26)	04/09/2020
1.273.128,02	EUR	1.353.000,00	CHF	2.249,42	15/09/2020
2.967.454,24	EUR	25.845.000,00	HKD	(3.975,10)	15/09/2020
46.060.060,92	EUR	51.719.000,00	USD	(66.680,05)	15/09/2020
				<b>(130.695,63)</b>	
				<b>(492.055,18)</b>	
				<b>(679.798,95)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>					
<b>Acciones</b>					
<b>CHF</b>					
214.219,00 Nestle	23.669.015,54	2,03	80.232,00 NIKE	7.701.068,52	0,66
	<b>23.669.015,54</b>	<b>2,03</b>	11.504,00 Pool	3.058.453,44	0,26
<b>EUR</b>			500.599,00 PRA Group	18.842.546,36	1,62
1.824.093,00 ING Groep	12.487.828,70	1,07	138.877,00 Progressive	11.007.391,02	0,94
133.967,00 Kerry Group	16.333.122,00	1,40	48.896,00 S&P Global	15.817.367,04	1,36
24.514,00 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	10.640.290,30	0,91	122.813,00 salesforce.com	22.700.754,92	1,95
59.329,00 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	15.257.083,31	1,31	151.979,00 Texas Instruments	19.270.937,20	1,65
887.883,00 Rexel	10.074.488,10	0,86	54.679,00 Thermo Fisher Scientific	19.284.736,51	1,65
132.899,00 Sanofi	13.441.424,40	1,15	102.544,00 United Rentals	15.022.696,00	1,29
151.948,00 SAP	20.934.152,96	1,80	358.599,00 US Foods Holding	7.057.228,32	0,61
2180.644,00 UniCredit	19.823.680,72	1,70	176.859,00 Varian Medical Systems	21.223.080,00	1,82
	<b>118.992.070,49</b>	<b>10,21</b>	79.762,00 Verisk Analytics	13.282.765,86	1,14
<b>GBP</b>			90.812,00 Visa	17.376.876,20	1,49
402.086,00 Experian	13.832.248,54	1,19	69.521,00 Waters	12.321.902,04	1,06
1.435.579,00 Hunting	3.795.102,68	0,33	81.128,00 Watsco	14.197.400,00	1,22
7.007.224,00 Rotork	23.753.106,14	2,04	2152.420,00 Welbilt	12.677.753,80	1,09
	<b>41.380.457,36</b>	<b>3,55</b>	396.461,00 Westrock	10.807.526,86	0,93
<b>HKD</b>			267.367,00 Xcel Energy	16.774.605,58	1,44
1.791.400,00 AIA Group	16.711.381,05	1,43		<b>796.026.163,14</b>	<b>68,30</b>
406.600,00 Tencent Holdings	26.157.794,48	2,24	<b>Total acciones</b>	<b>1.134.235.877,00</b>	<b>97,31</b>
	<b>42.869.175,53</b>	<b>3,68</b>	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>1.134.235.877,00</b>	<b>97,31</b>
<b>INR</b>			<b>Total inversiones en valores</b>	<b>1.134.235.877,00</b>	<b>97,31</b>
569.027,00 HDFC Bank	8.032.679,54	0,69	<b>Saldos bancarios</b>	<b>33.489.625,80</b>	<b>2,87</b>
258.629,00 Housing Development Finance	6.010.342,20	0,52	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(2.157.133,23)</b>	<b>(0,19)</b>
	<b>14.043.021,74</b>	<b>1,20</b>	<b>Total activos netos</b>	<b>1.165.568.369,57</b>	<b>100,00</b>
<b>JPY</b>					
296.500,00 KDDI	8.899.537,57	0,76			
536.500,00 Nabtesco	16.531.434,38	1,42			
787.500,00 Pan Pacific International Holdings	17.314.834,74	1,49			
	<b>42.745.806,69</b>	<b>3,67</b>			
<b>KRW</b>					
441.990,00 Samsung Electronics	19.401.508,18	1,66			
	<b>19.401.508,18</b>	<b>1,66</b>			
<b>SEK</b>					
1.181.875,00 Epiroc A	14.528.071,93	1,25			
	<b>14.528.071,93</b>	<b>1,25</b>			
<b>TWD</b>					
1.940.000,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing	20.580.586,40	1,77			
	<b>20.580.586,40</b>	<b>1,77</b>			
<b>USD</b>					
230.138,00 AbbVie	22.136.974,22	1,90			
190.795,00 Activision Blizzard	14.550.026,70	1,25			
106.341,00 Alibaba Group Holding ADR	22.981.353,51	1,97			
83.475,00 Allegion	8.354.178,00	0,72			
22.671,00 Alphabet	31.543.749,27	2,71			
16.771,00 Amazon.com	45.519.848,20	3,91			
29.283,00 ANSYS	8.353.561,41	0,72			
65.587,00 Apple	23.864.485,82	2,05			
144.543,00 Applied Materials	8.705.824,89	0,75			
326.809,00 Autoliv	20.749.103,41	1,78			
60.263,00 Cardlytics	4.176.828,53	0,36			
97.247,00 Centene	5.981.662,97	0,51			
50.976,00 Check Point Software Technologies	5.419.258,56	0,46			
118.982,00 Chubb	14.970.315,24	1,28			
24.647,00 Cintas	6.493.005,68	0,56			
285.265,00 Cisco Systems	13.293.349,00	1,14			
383.386,00 Citigroup	19.265.146,50	1,65			
266.713,00 Colgate-Palmolive	19.376.699,45	1,66			
39.418,00 Ecolab	7.676.261,32	0,66			
51.202,00 Estee Lauder Cos	9.546.612,90	0,82			
323.863,00 Fastenal	13.667.018,60	1,17			
56.975,00 First Republic Bank/CA	6.017.129,75	0,52			
62.340,00 Global Payments	10.331.608,20	0,89			
285.282,00 Globus Medical	13.451.046,30	1,15			
149.736,00 Houlihan Lokey	8.093.230,80	0,69			
128.350,00 International Flavors & Fragrances	15.526.499,50	1,33			
93.632,00 Jones Lang LaSalle	9.502.711,68	0,82			
109.923,00 Kimberly-Clark	15.412.303,83	1,32			
94.184,00 Littelfuse	16.161.032,56	1,39			
63.917,00 Mastercard	18.726.402,66	1,61			
260.015,00 Medtronic	23.245.341,00	1,99			
210.169,00 Microsoft	41.981.257,75	3,60			
353.781,00 Mondelez International	17.915.469,84	1,54			
27.207,00 MSCI	8.956.272,33	0,77			
45.053,00 Neurocrine Biosciences	5.655.503,09	0,49			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	61,86	Internet y marketing directo minorista	5,88
Islas Caimán	4,22	Bancos diversificados	5,11
Irlanda	4,11	Equipos sanitarios	4,97
Japón	3,67	Alimentos envasados y carnes	4,97
Suiza	3,32	Servicios y medios de comunicación interactivos	4,95
Alemania	3,11	Maquinaria industrial	4,54
Francia	2,93	Sociedades comerciales y distribuidores	4,54
Reino Unido	2,36	Software de aplicaciones	4,46
Taiwán, provincia de China	1,77	Software de sistemas	4,07
Italia	1,70	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	3,98
República de Corea	1,66	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	3,71
Hong Kong	1,43	Semiconductores	3,42
Suecia	1,25	Artículos del hogar	2,98
La India	1,20	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	2,71
Jersey	1,19	Biotecnología	2,38
Países Bajos	1,07	Servicios de consultoría y análisis	2,33
Israel	0,46	Seguros de bienes y accidentes	2,23
<b>Total</b>	<b>97,31</b>	Datos y mercados financieros	2,13
		Química especializada	1,99
		Componentes y equipos automovilísticos	1,78
		Crédito al consumo	1,62
		Comercios de productos diversos	1,49
		Eléctricas	1,44
		Seguros de vida y de salud	1,43
		Componentes electrónicos	1,39
		Reaseguros	1,31
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	1,25
		Entretenimiento en casa interactivo	1,25
		Farmacéuticas	1,15
		Equipos de comunicaciones	1,14
		Envases de papel	0,93
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	0,91
		Artículos personales	0,82
		Servicios inmobiliarios	0,82
		Servicios de telecomunicaciones móviles	0,76
		Equipos de semiconductores	0,75
		Productos de construcción	0,72
		Banca de inversión y corretaje	0,69
		Calzado	0,66
		Distribuidores de alimentos	0,61
		Servicios de apoyo diversificados	0,56
		Bancos regionales	0,52
		Cajas de crédito inmobiliario y financiación hipotecaria	0,52
		Salud administrada	0,51
		Publicidad	0,36
		Equipos y servicios de petróleo y gas	0,33
		Distribuidores	0,26
		<b>Total</b>	<b>97,31</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
1.118.285,26	EUR	1.253.197,78	USD	(508,28)	31/07/2020
41.282,71	USD	36.707,93	EUR	162,90	31/07/2020
				<b>(345,38)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
15.519.268,00	EUR	17.513.512,56	USD	(119.991,52)	26/08/2020
				<b>(119.991,52)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
35.450.516,00	CAD	26.113.317,92	USD	(211.231,00)	26/08/2020
				<b>(211.231,00)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
23.359.112,00	AUD	16.131.158,04	USD	(128.666,42)	26/08/2020
				<b>(128.666,42)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
3.746.736.134,00	JPY	35.124.718,26	USD	(335.619,62)	26/08/2020
				<b>(335.619,62)</b>	
				<b>(795.508,56)</b>	
				<b>(795.853,94)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Indian Equity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>INR</b>			
104.930,00	ACC	1.851.470,85	1,33
610.495,00	Apollo Tyres	873.247,49	0,63
504.122,00	Aster DM Healthcare	826.919,32	0,59
630.661,00	Axis Bank	3.396.629,91	2,44
25.466,00	Bajaj Finserv	1.971.459,56	1,41
261.442,00	Bharat Petroleum	1.295.025,85	0,93
1.620.345,00	Bharti Airtel	12.014.637,00	8,61
50.529,00	Blue Star	334.378,29	0,24
1.253.057,00	Brigade Enterprises	2.256.220,38	1,62
598.293,00	Cipla	5.073.351,90	3,64
241.442,00	Cyient	881.939,02	0,63
361.597,00	Entertainment Network India	693.465,50	0,50
2.035.651,00	Federal Bank	1.375.007,21	0,99
1.582.279,00	GAIL India	2.140.685,73	1,53
615.526,00	Gateway Distriparks	682.751,55	0,49
859.665,00	Great Eastern Shipping Co	2.416.620,32	1,73
1.387.924,00	Gujarat Pipavav Port	1.394.288,83	1,00
527.975,00	HCL Technologies	3.893.884,46	2,79
636.816,00	HDFC Bank	8.989.624,14	6,44
2.227.930,00	Hindalco Industries	4.314.002,50	3,09
1.663.499,00	ICICI Bank	7.743.148,17	5,55
2.985.744,00	IDFC	727.615,38	0,52
2.445.147,00	Indian Oil	2.764.012,34	1,98
967.125,00	Infosys	9.426.758,85	6,76
1.396.131,00	ITC	3.599.250,36	2,58
2.367.409,00	Jammu & Kashmir Bank	567.522,84	0,41
2.657.988,00	Karur Vysya Bank	1.188.114,43	0,85
285.605,00	Mahindra & Mahindra	1.931.804,36	1,38
246.742,00	Mahindra Lifespace Developers	692.804,05	0,50
17.597,00	Maruti Suzuki India	1.360.681,62	0,98
1.990.372,00	Motherson Sumi Systems	2.495.090,77	1,79
64.049,00	Natco Pharma	535.397,60	0,38
9.301.926,00	NTPC	11.802.387,44	8,46
3.342.609,00	Oil & Natural Gas	3.601.426,98	2,58
935.225,00	Oil India	1.159.993,00	0,83
307.198,00	PNC Infratech	582.426,62	0,42
778.871,00	Rain Industries	783.990,15	0,56
49.382,00	Siemens	717.246,10	0,51
1.208.676,00	State Bank of India	2.856.655,89	2,05
850.492,00	Sun Pharmaceutical Industries	5.327.420,05	3,82
264.621,00	Tata Chemicals	1.086.644,58	0,78
1.788.560,00	Tata Motors	948.718,81	0,68
317.318,00	Tata Steel	1.373.015,12	0,98
352.388,00	Tech Mahindra	2.536.134,15	1,82
716.234,00	TVS Motor	3.589.055,30	2,57
1.168.717,00	Union Bank of India	492.229,86	0,35
99.703,00	United Breweries	1.370.352,97	0,98
2.201.357,00	Vedanta	3.102.155,65	2,22
326.476,00	VRL Logistics	697.240,27	0,50
1.300.752,00	Wipro	3.784.052,80	2,71
		<b>135.518.956,32</b>	<b>97,15</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>135.518.956,32</b>	<b>97,15</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>135.518.956,32</b>	<b>97,15</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>135.518.956,32</b>	<b>97,15</b>
	<b>SalDOS bancarios</b>	<b>5.516.467,77</b>	<b>3,95</b>
	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(1.547.931,34)</b>	<b>(1,11)</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>139.487.492,75</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Indian Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
La India	97,15	Bancos diversificados	19,08
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	14,08
		Servicios de telecomunicaciones móviles	8,61
		Productores eléctricos independientes y operadores energéticos	8,46
		Farmacéuticas	7,84
		Aluminio	3,09
		Fabricantes de automóviles	3,04
		Refino y comercialización de petróleo y gas	2,91
		Gasísticas y petroleras integradas	2,58
		Tabaco	2,58
		Fabricantes de motocicletas	2,57
		Metales diversificados y minería	2,22
		Componentes y equipos automovilísticos	1,79
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	1,73
		Actividades inmobiliarias diversificadas	1,62
		Gasísticas	1,53
		Puertos y servicios marítimos	1,49
		Seguros multiramo	1,41
		Productos químicos de base	1,34
		Materiales de construcción	1,33
		Cerveceras	0,98
		Acero	0,98
		Exploración y producción de petróleo y gas	0,83
		Software de sistemas	0,63
		Neumáticos y caucho	0,63
		Centros de atención sanitaria	0,59
		Finanzas especializadas	0,52
		Conglomerados industriales	0,51
		Radiodifusión	0,50
		Promoción inmobiliaria	0,50
		Transporte por carretera	0,50
		Construcción e ingeniería	0,42
		Productos de construcción	0,24
		<b>Total</b>	<b>97,15</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>EUR</b>							
140.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	142.652,93	0,11	56.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	57.120,00	0,04
500.000,00	Altice France SA/France 2.125% 15-02-2025	522.046,17	0,41	402.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	376.071,00	0,29
880.000,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	944.745,61	0,74	75.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	74.250,00	0,06
358.000,00	Ardayh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	385.267,94	0,30	336.000,00	BNP Paribas SA 6.750% MULTI Perp FC2022	341.880,00	0,27
285.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15-11-2024	251.550,42	0,20	78.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	74.000,16	0,06
400.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.5% 15-05-2025	343.905,16	0,27	536.000,00	Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024	208.080,56	0,16
362.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	310.085,61	0,24	181.000,00	Callon Petroleum Co 6.25% 15-04-2023	66.970,00	0,05
1.507.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.5% 15-05-2023	1.666.443,50	1,30	129.000,00	Calpine Corp 5.5% 01-02-2024	129.080,63	0,10
300.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	322.430,40	0,25	549.000,00	CBL & Associates LP 5.25% 01-12-2023	159.210,00	0,12
546.000,00	Constellium SE 4.25% 15-02-2026	598.682,05	0,47	156.000,00	CBL & Associates LP 5.95% 15-12-2026	45.240,00	0,04
365.000,00	Crown European Holdings SA 2.875% 01-02-2026	412.844,70	0,32	122.000,00	CenturyLink Inc 5.8% 15-03-2022	125.355,00	0,10
200.000,00	Diamond BC BV 5.625% 15-08-2025	210.923,22	0,16	200.000,00	CenturyLink Inc 6.45% 15-06-2021	203.500,00	0,16
500.000,00	eG Global Finance PLC 4.375% 07-02-2025	514.086,16	0,40	142.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	152.827,50	0,12
215.000,00	eG Global Finance PLC 6.25% 30-10-2025	233.482,15	0,18	265.000,00	CenturyLink Inc 7.5% 01-04-2024	289.843,75	0,23
300.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	316.808,02	0,25	174.000,00	Chesapeake Energy Corp 7% 01-10-2024	3.915,00	0,00
640.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-07-2024	693.125,05	0,54	116.000,00	Chesapeake Energy Corp 7.5% 01-10-2026	2.030,00	0,00
285.000,00	International Game Technolog 4.75% 15-02-2023	320.722,63	0,25	130.000,00	CHS/Community Health Systems 6.25% 31-03-2023	121.875,00	0,10
488.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	550.129,82	0,43	134.000,00	CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024	136.010,00	0,11
375.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	426.128,72	0,33	275.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	280.500,00	0,22
435.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	500.396,87	0,39	382.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	358.659,91	0,28
504.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	592.465,86	0,46	57.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	49.590,00	0,04
325.000,00	Primo Water Corp 5.5% 01-07-2024	364.516,69	0,28	835.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	835.000,00	0,65
126.000,00	Radisson Hotel Holdings AB 6.875% 15-07-2023	134.427,68	0,11	200.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	178.700,00	0,14
1.418.000,00	Scientific Games Internation 5.5% 15-02-2026	1.270.017,52	0,99	200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	203.000,00	0,16
185.000,00	Silgan Holdings Inc 2.25% 01-06-2028	198.624,96	0,16	235.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	241.168,75	0,19
400.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	450.023,27	0,35	200.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	205.560,00	0,16
1.025.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	1.138.725,65	0,89	625.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	671.850,00	0,52
100.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	109.855,84	0,09	129.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	127.710,00	0,10
120.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	130.979,29	0,10	439.000,00	DaVita Inc 5.125% 15-07-2024	446.463,00	0,35
323.000,00	Ziggo BV 4.25% 15-01-2027	334.761,15	0,26	462.000,00	Denbury Resources Inc 9% 15-05-2021	186.532,50	0,15
		<b>14.390.855,04</b>	<b>11,24</b>	200.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	165.350,00	0,13
<b>USD</b>							
400.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	305.000,00	0,24	464.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	462.840,00	0,36
165.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	170.813,57	0,13	113.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	115.118,75	0,09
281.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	301.732,41	0,24	260.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	264.550,00	0,21
46.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	46.453,24	0,04	107.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	101.650,00	0,08
200.000,00	Altice Financing SA 5% 15-01-2028	199.000,00	0,16	74.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	70.300,00	0,05
236.000,00	Antero Resources Corp 5% 01-03-2025	140.420,00	0,11	213.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 01-11-2024	213.000,00	0,17
63.000,00	Apache Corp 4.25% 15-01-2044	47.135,35	0,04	393.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	400.860,00	0,31
150.000,00	Apache Corp 4.375% 15-10-2028	131.624,54	0,10	14.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	14.752,50	0,01
75.000,00	Apache Corp 4.75% 15-04-2043	59.857,35	0,05	52.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	56.321,20	0,04
200.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	199.000,00	0,16	55.000,00	Ford Motor Co 9.625% 22-04-2030	65.175,00	0,05
200.000,00	Ashtead Capital Inc 5.25% 01-08-2026	210.876,00	0,16	400.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.336% 18-03-2021	396.548,00	0,31
223.000,00	Avation Capital SA 6.5% 15-05-2021	166.692,50	0,13	206.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.375% 06-08-2023	202.275,52	0,16
352.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 15-09-2027	350.240,00	0,27	274.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	260.102,72	0,20
200.000,00	Barclays PLC 5.088% MULTI 20-06-2030	227.316,25	0,18	117.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01-03-2028	112.905,00	0,09
960.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	993.600,00	0,78	117.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01-03-2030	112.905,00	0,09
				494.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	479.180,00	0,37
				244.000,00	Frontier Communications Corp 15-04-2022	79.910,00	0,06

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
566.000,00 Frontier Communications Corp 15-04-2024	186.780,00	0,15	335.000,00 NBM US Holdings Inc 7% 14-05-2026	335.837,50	0,26
558.000,00 Frontier Communications Corp 15-08-2031	168.795,00	0,13	455.000,00 Noble Holding International 6.05% 01-03-2041	12.512,50	0,01
197.000,00 Frontier Communications Corp 15-09-2025	67.965,00	0,05	129.000,00 Noble Holding International 8.95% 01-04-2045	3.225,00	0,00
297.000,00 Genesis Energy LP / Genesis 6.5% 01-10-2025	255.420,00	0,20	625.000,00 NRG Energy Inc 7.25% 15-05-2026	659.606,25	0,52
265.000,00 GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	286.332,50	0,22	519.000,00 NuStar Logistics LP 4.8% 01-09-2020	519.000,00	0,41
65.925,00 GMAC Capital Trust I MULTI 15-02-2040	1.335.157,07	1,04	211.000,00 NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	203.615,00	0,16
70.000,00 Goldman Sachs Capital II MULTI Perpetual	58.905,70	0,05	34.000,00 NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	32.810,00	0,03
196.000,00 Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	178.115,00	0,14	251.000,00 NuStar Logistics LP 6.75% 01-02-2021	250.372,50	0,20
126.000,00 Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	117.180,00	0,09	405.000,00 Oasis Petroleum Inc 6.875% 15-03-2022	68.850,00	0,05
192.000,00 Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	204.720,00	0,16	336.000,00 Occidental Petroleum Corp 2.7% 15-08-2022	314.160,00	0,25
219.000,00 Griffon Corp 5.25% 01-03-2022	219.021,90	0,17	531.000,00 Occidental Petroleum Corp 2.9% 15-08-2024	454.005,00	0,35
269.000,00 Gulfport Energy Corp 6% 15-10-2024	138.871,25	0,11	200.000,00 OCI NV 6.625% 15-04-2023	202.500,00	0,16
208.000,00 HCA Inc 3.5% 01-09-2030	198.537,44	0,16	392.000,00 Olin Corp 5.125% 15-09-2027	368.480,00	0,29
55.000,00 HCA Inc 5.875% 01-02-2029	62.237,45	0,05	165.000,00 Olin Corp 5.625% 01-08-2029	151.803,30	0,12
940.000,00 HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.029.300,00	0,80	700.000,00 Petroleos Mexicanos 6.84% 23-01-2030	603.750,00	0,47
52.000,00 HCA Inc 7.5% 06-11-2033	62.400,00	0,05	735.000,00 Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	603.721,65	0,47
216.000,00 Hertz Corp/The 15-10-2022	68.040,00	0,05	203.000,00 Royal Bank of Scotland 8.625% MULTI Perp FC2021	209.597,50	0,16
243.000,00 HighPoint Operating Corp 8.75% 15-06-2025	58.320,00	0,05	130.000,00 Service Properties Trust 4.35% 01-10-2024	117.311,76	0,09
412.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 7.625% 15-06-2021	425.344,68	0,33	130.000,00 Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	115.752,81	0,09
225.000,00 iStar Inc 4.25% 01-08-2025	204.750,00	0,16	409.000,00 SM Energy Co 6.125% 15-11-2022	292.435,00	0,23
207.000,00 iStar Inc 5.25% 15-09-2022	200.790,00	0,16	151.000,00 SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	73.990,00	0,06
179.000,00 JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	159.578,50	0,12	206.000,00 SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	103.000,00	0,08
347.000,00 JPMorgan Chase & Co MULTI Perpetual	314.035,00	0,25	500.000,00 Societe Generale SA 7.375% MULTI Perp FC2021	503.125,00	0,39
271.000,00 KB Home 4.8% 15-11-2029	264.225,00	0,21	379.000,00 Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	337.310,00	0,26
275.000,00 KB Home 7.5% 15-09-2022	297.000,00	0,23	169.000,00 Springleaf Finance Corp 7.125% 15-03-2026	173.647,50	0,14
361.000,00 KB Home 7.625% 15-05-2023	389.880,00	0,30	705.000,00 Sprint Corp 7.125% 15-06-2024	788.331,00	0,62
34.000,00 Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01-2032	47.376,51	0,04	546.000,00 Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	643.938,75	0,50
246.000,00 Kinder Morgan Inc 8.05% 15-10-2030	324.684,19	0,25	41.000,00 Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	46.176,25	0,04
55.000,00 Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	56.816,85	0,04	130.000,00 Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	73.411,00	0,06
124.000,00 Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	135.907,82	0,11	265.000,00 Targa Resources Partners LP 5.875% 15-04-2026	260.362,50	0,20
66.000,00 Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	81.147,40	0,06	463.000,00 Targa Resources Partners LP 6.75% 15-03-2024	461.842,50	0,36
61.000,00 L Brands Inc 5.25% 01-02-2028	47.580,00	0,04	308.000,00 Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-05-2025	296.563,96	0,23
157.000,00 L Brands Inc 6.75% 01-07-2036	128.740,00	0,10	283.000,00 Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023	279.462,50	0,22
360.000,00 L Brands Inc 6.875% 01-11-2035	300.636,00	0,23	117.000,00 Tenet Healthcare Corp 8.125% 01-04-2022	122.557,50	0,10
274.000,00 Lennar Corp 4.75% 30-05-2025	292.495,00	0,23	152.000,00 T-Mobile USA Inc 4.5% 01-02-2026	153.520,00	0,12
276.000,00 Lennar Corp 8.375% 15-01-2021	283.935,00	0,22	220.000,00 T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2024	224.774,00	0,18
365.000,00 Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	367.737,50	0,29	175.000,00 Triumph Group Inc 5.25% 01-06-2022	149.625,00	0,12
150.000,00 Lloyds Banking Group P 6.413% MULTI Perp FC2035	161.827,50	0,13	126.000,00 Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	95.797,80	0,07
350.000,00 Lloyds Banking Group P 6.413% MULTI Perp FC2035	377.597,50	0,30	200.000,00 Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	202.000,00	0,16
355.000,00 Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	368.383,50	0,29	530.000,00 Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	516.723,50	0,40
134.000,00 Macy's Retail Holdings Inc 3.45% 15-01-2021	126.630,00	0,10	805.000,00 Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023	836.435,25	0,65
765.000,00 MARB BondCo PLC 7% 15-03-2024	766.063,35	0,60	560.000,00 Turkiye Is Bankasi AS 6.125% 25-04-2024	542.920,00	0,42
291.000,00 Marriott Ownership Resorts I 6.5% 15-09-2026	293.182,50	0,23	302.000,00 United Airlines Holdings Inc 5% 01-02-2024	247.640,00	0,19
118.000,00 Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	120.065,00	0,09	158.000,00 United Rentals North America 4% 15-07-2030	150.890,00	0,12
666.000,00 Meritor Inc 6.25% 15-02-2024	670.995,00	0,52	217.000,00 United Rentals North America 4.625% 15-10-2025	216.457,50	0,17
200.000,00 MGM China Holdings Ltd 5.875% 15-05-2026	205.940,00	0,16	76.000,00 United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	78.090,00	0,06
261.000,00 MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	247.950,00	0,19	747.000,00 United Rentals North America 5.5% 15-07-2025	764.965,35	0,60
359.000,00 MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	354.192,99	0,28			
400.000,00 Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	399.471,38	0,31			
55.000,00 Navient Corp 5% 15-03-2027	46.475,00	0,04			
148.000,00 Navient Corp 6.5% 15-06-2022	145.780,00	0,11			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
176.000,00 United Rentals North America 6.5% 15-12-2026	184.360,00	0,14	127.000,00 Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	123.190,00	0,10
292.000,00 US Airways 2012-2 Class B Pa 6.75% 03-06-2021	153.207,33	0,12	175.000,00 Boise Cascade Co 5.625% 01-09-2024	176.312,50	0,14
636.000,00 Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	663.030,00	0,52	334.000,00 Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	227.120,00	0,18
301.000,00 Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	309.945,72	0,24	233.000,00 Bombardier Inc 7.5% 15-03-2025	145.625,00	0,11
202.000,00 WPX Energy Inc 5.25% 15-09-2024	197.960,00	0,15	110.000,00 Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	69.300,00	0,05
173.000,00 WPX Energy Inc 8.25% 01-08-2023	192.030,00	0,15	356.000,00 Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	302.600,00	0,24
127.000,00 Wyndham Destinations Inc 4.25% 01-03-2022	124.904,50	0,10	64.000,00 Boyd Gaming Corp 6% 15-08-2026	60.080,00	0,05
376.000,00 Wyndham Destinations Inc 5.4% 01-04-2024	362.840,00	0,28	64.000,00 Boyd Gaming Corp 8.625% 01-06-2025	66.720,00	0,05
124.000,00 Wyndham Destinations Inc 5.75% 01-04-2027	120.900,00	0,09	394.000,00 Boyne USA Inc 7.25% 01-05-2025	410.745,00	0,32
118.000,00 Wyndham Destinations Inc 6.35% 01-10-2025	119.180,00	0,09	37.000,00 Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	34.410,00	0,03
250.000,00 Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	252.575,00	0,20	224.000,00 Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	228.285,12	0,18
	<b>43.322.644,32</b>	<b>33,85</b>	62.000,00 Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	20.460,00	0,02
<b>Total bonos</b>	<b>57.713.499,36</b>	<b>45,09</b>	361.000,00 Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025	126.350,00	0,10
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>57.713.499,36</b>	<b>45,09</b>	264.000,00 Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	257.070,00	0,20
			164.000,00 Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	159.695,00	0,12
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			338.000,00 Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	341.380,00	0,27
<b>Bonos</b>			428.000,00 Camposol SA 6% 03-02-2027	421.580,00	0,33
<b>USD</b>			228.000,00 Carnival Corp 11.5% 01-04-2023	241.659,33	0,19
157.000,00 AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	163.783,36	0,13	104.000,00 Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	105.560,00	0,08
239.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	236.012,50	0,18	127.000,00 Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	128.905,00	0,10
539.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 5.75% 15-03-2025	549.780,00	0,43	106.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	106.530,00	0,08
321.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 6.625% 15-06-2024	329.025,00	0,26	299.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	301.984,02	0,24
52.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	56.160,00	0,04	515.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	522.725,00	0,41
400.000,00 Alcoa Nederland Holding BV 7% 30-09-2026	410.000,00	0,32	169.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	173.225,00	0,14
506.000,00 Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	530.035,00	0,41	140.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	147.700,00	0,12
1.023.000,00 Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	1.064.329,20	0,83	795.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	818.850,00	0,64
614.000,00 American Airlines 2013-2 Cla 5.6% 15-07-2020	219.196,63	0,17	413.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	425.906,25	0,33
540.000,00 American Airlines Group Inc 3.75% 01-03-2025	253.800,00	0,20	27.000,00 Centene Corp 3.375% 15-02-2030	27.000,00	0,02
5.000,00 American Airlines Group Inc 5% 01-06-2022	2.887,50	0,00	82.000,00 Centene Corp 4.25% 15-12-2027	84.275,50	0,07
107.000,00 Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	105.127,50	0,08	65.000,00 Centene Corp 4.625% 15-12-2029	68.575,00	0,05
325.000,00 Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.75% 01-08-2025	319.312,50	0,25	716.000,00 Century Communities Inc 5.875% 15-07-2025	712.420,00	0,56
503.000,00 Ashton Woods USA LLC / Ashto 9.875% 01-04-2027	534.437,50	0,42	105.000,00 Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	105.525,00	0,08
910.000,00 Associated Materials LLC / A 9% 01-01-2024	774.400,90	0,61	212.000,00 CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	210.280,68	0,16
267.000,00 Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	201.585,00	0,16	198.000,00 Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	222.516,43	0,17
224.000,00 Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01-10-2023	205.629,00	0,16	225.000,00 Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01-10-2026	222.187,50	0,17
55.000,00 Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15-05-2024	50.107,05	0,04	209.000,00 Chesapeake Energy Corp 11.5% 01-01-2025	21.422,50	0,02
60.000,00 Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	63.600,00	0,05	111.000,00 CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025	105.450,00	0,08
169.000,00 Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	182.523,38	0,14	560.000,00 CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	534.800,00	0,42
37.000,00 Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	34.410,00	0,03	114.000,00 CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	75.810,00	0,06
37.000,00 Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	34.595,00	0,03	150.000,00 Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	154.125,00	0,12
35.000,00 Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	35.525,00	0,03	288.000,00 Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	275.040,00	0,21
			224.000,00 Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	208.320,00	0,16
			242.000,00 Cleveland-Cliffs Inc 4.875% 15-01-2024	227.480,00	0,18
			176.000,00 Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01-06-2027	146.080,00	0,11
			72.000,00 Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	69.120,00	0,05
			175.000,00 Colfax Corp 6% 15-02-2024	179.375,00	0,14
			54.000,00 Colfax Corp 6.375% 15-02-2026	56.430,00	0,04
			198.000,00 CommScope Inc 5.5% 01-03-2024	198.990,00	0,16
			108.000,00 CommScope Inc 6% 01-03-2026	110.430,00	0,09
			107.000,00 CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	109.675,00	0,09

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
697.000,00 CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	674.347,50	0,53	294.000,00 Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025	282.298,80	0,22
216.000,00 Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026	203.040,00	0,16	86.000,00 Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15-07-2026	83.222,20	0,07
250.000,00 Constellium SE 5.625% 15-06-2028	245.000,00	0,19	102.000,00 Frontier Communications Corp 8.5% 01-04-2026	96.390,00	0,08
380.000,00 Constellium SE 6.625% 01-03-2025	383.800,00	0,30	226.000,00 FXI Holdings Inc 12.25% 15-11-2026	224.870,00	0,18
270.000,00 Continental Airlines 2007-1 6.903% 19-04-2022	22.214,46	0,02	357.000,00 Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	349.860,00	0,27
45.000,00 Continental Airlines 2012-2 5.5% 29-10-2020	17.661,49	0,01	463.000,00 Garda World Security Corp 8.75% 15-05-2025	468.787,50	0,37
320.000,00 Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	319.932,80	0,25	228.000,00 Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	229.140,00	0,18
441.000,00 CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	396.900,00	0,31	36.000,00 GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	36.000,00	0,03
200.000,00 CSC Holdings LLC 4.125% 01-12-2030	198.500,00	0,16	270.000,00 Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	267.894,00	0,21
200.000,00 CSC Holdings LLC 5.375% 15-07-2023	202.840,00	0,16	165.000,00 Gray Television Inc 7% 15-05-2027	169.125,00	0,13
208.000,00 CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	227.344,00	0,18	266.000,00 Greif Inc 6.5% 01-03-2027	270.753,42	0,21
571.000,00 CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	593.126,25	0,46	185.000,00 Griffon Corp 5.75% 01-03-2028	179.450,00	0,14
200.000,00 CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	217.000,00	0,17	150.000,00 Gulfport Energy Corp 6.375% 15-01-2026	73.500,00	0,06
122.000,00 CSI Compresso LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	103.700,00	0,08	131.000,00 Gulfport Energy Corp 6.375% 15-05-2025	65.343,46	0,05
91.000,00 CSI Compresso LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	77.350,00	0,06	773.000,00 Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	595.210,00	0,47
379.000,00 CSI Compresso LP / CSI Compresso Finance Inc 01-6.75% 15-05-2028	238.770,00	0,19	179.000,00 HAT Holdings I LLC / HAT Hol 5.25% 15-07-2024	183.475,00	0,14
187.000,00 Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	195.415,00	0,15	73.000,00 HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	76.850,75	0,06
164.000,00 DAE Funding LLC 5% 01-08-2024	153.340,00	0,12	374.000,00 Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	374.875,16	0,29
109.000,00 DAE Funding LLC 5.75% 15-11-2023	104.640,00	0,08	420.000,00 Hertz Corp/The 6% 15-01-2028	132.300,00	0,10
906.000,00 Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	915.060,00	0,71	216.000,00 Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	206.085,60	0,16
90.000,00 Dana Inc 5.625% 15-06-2028	89.100,00	0,07	404.000,00 Hexion Inc 7.875% 15-07-2027	367.640,00	0,29
123.000,00 DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	121.155,00	0,09	163.000,00 Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	160.506,10	0,13
317.000,00 DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022	224.277,50	0,18	353.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.125% 01-05-2026	348.587,50	0,27
205.000,00 DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-07-2025	202.437,50	0,16	20.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	19.900,00	0,02
172.000,00 Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	189.956,29	0,15	37.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	37.416,25	0,03
325.000,00 Dell International LLC / EMC 5.875% 15-06-2021	324.187,50	0,25	251.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	257.275,00	0,20
173.000,00 Dell International LLC / EMC 6.02% 15-06-2026	198.940,78	0,16	163.000,00 iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	148.330,00	0,12
433.000,00 Dell International LLC / EMC 7.125% 15-06-2024	447.613,75	0,35	367.000,00 Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024	220.658,75	0,17
180.000,00 Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	237.536,54	0,19	476.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	503.481,26	0,39
110.000,00 Denbury Resources Inc 7.75% 15-02-2024	41.800,00	0,03	611.000,00 Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	603.362,50	0,47
248.000,00 Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	181.040,00	0,14	121.000,00 Iron Mountain US Holdings In 5.375% 01-06-2026	121.605,00	0,10
60.000,00 Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	32.400,00	0,03	216.000,00 Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	225.221,28	0,18
146.000,00 DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	154.577,50	0,12	117.000,00 Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-10-2049	119.685,34	0,09
136.000,00 DISH Network Corp 7.375% 01-07-2028	135.830,00	0,11	48.000,00 L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	49.680,00	0,04
266.000,00 Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	184.870,00	0,14	36.000,00 L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	36.020,00	0,03
400.000,00 Ecuador Government International Bond 23-10-2027	168.000,00	0,13	198.000,00 Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	158.400,00	0,12
303.000,00 Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 30-06-2028	194.677,50	0,15	663.000,00 Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 15-03-2022	633.165,00	0,49
240.000,00 Endo Dac / Endo Finance LLC 9.5% 31-07-2027	252.600,00	0,20	75.000,00 Ladder Capital Finance Holdi 5.875% 01-08-2021	74.062,50	0,06
215.000,00 EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 15	47.031,25	0,04	400.000,00 LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	408.000,00	0,32
137.000,00 EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 29	2.740,00	0,00	171.000,00 Lennar Corp 5% 15-06-2027	185.107,50	0,14
60.000,00 EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	60.900,00	0,05	241.000,00 Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	240.397,50	0,19
130.000,00 EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	132.600,00	0,10	896.000,00 Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	595.840,00	0,47
179.000,00 Expedia Group Inc 6.25% 01-05-2025	190.815,60	0,15	54.000,00 Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	53.730,00	0,04
325.000,00 First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	307.937,50	0,24	87.000,00 Mattel Inc 3.15% 15-03-2023	82.650,00	0,06
			94.000,00 Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	78.020,00	0,06
			65.000,00 Mattel Inc 6.75% 31-12-2025	67.312,70	0,05
			272.000,00 Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	266.560,00	0,21

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
173.000,00 Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	154.835,00	0,12	816.000,00 Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	817.020,00	0,64
264.000,00 Meredith Corp 6.5% 01-07-2025	262.020,00	0,20	72.000,00 Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	74.160,00	0,06
58.000,00 Meritor Inc 6.25% 01-06-2025	58.580,00	0,05	153.000,00 Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	157.207,50	0,12
200.000,00 MGM China Holdings Ltd 5.375% 15-05-2024	203.000,00	0,16	924.000,00 Reynolds Group Issuer Inc / 7% 15-07-2024	926.402,40	0,72
61.000,00 MGM Growth Properties Operat 4.625% 15-06-2025	60.383,90	0,05	360.000,00 Rite Aid Corp 6.125% 01-04-2023	350.100,00	0,27
156.000,00 MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	159.120,00	0,12	209.000,00 Rite Aid Corp 7.5% 01-07-2025	209.000,00	0,16
63.000,00 Microchip Technology Inc 4.25% 01-09-2025	63.366,98	0,05	72.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 10.875% 01-06-2023	73.087,64	0,06
214.000,00 Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	227.375,00	0,18	77.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	79.583,01	0,06
147.000,00 Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	77.910,00	0,06	40.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 9.125% 15-06-2023	39.382,73	0,03
42.000,00 Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	21.000,00	0,02	297.000,00 Sally Holdings LLC / Sally C 8.75% 30-04-2025	321.502,50	0,25
431.000,00 Navient Corp 5% 26-10-2020	429.219,97	0,34	227.000,00 SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	230.121,25	0,18
275.000,00 Navient Corp 5.875% 25-10-2024	257.125,00	0,20	377.000,00 SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	380.770,00	0,30
156.000,00 NCL Corp Ltd 12.25% 15-05-2024	162.240,00	0,13	40.000,00 Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	36.800,00	0,03
128.000,00 NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024	78.720,00	0,06	124.000,00 Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	99.820,00	0,08
108.000,00 NCR Corp 5.75% 01-09-2027	108.000,00	0,08	120.000,00 Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	96.600,00	0,08
211.000,00 NCR Corp 6.125% 01-09-2029	212.055,00	0,17	139.000,00 Scripps Escrow Inc 5.875% 15-07-2027	131.702,50	0,10
17.000,00 NCR Corp 8.125% 15-04-2025	18.020,00	0,01	309.000,00 Seagate HDD Cayman 4.091% 01-06-2029	323.832,96	0,25
242.000,00 New Gold Inc 6.375% 15-05-2025	244.420,00	0,19	18.000,00 Seagate HDD Cayman 4.125% 15-01-2031	19.003,68	0,01
317.000,00 New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	325.717,50	0,25	40.000,00 Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	43.209,58	0,03
60.000,00 Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	62.700,00	0,05	100.000,00 Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	98.000,00	0,08
147.000,00 NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	148.470,00	0,12	59.000,00 Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	61.958,45	0,05
724.000,00 Norbord Inc 6.25% 15-04-2023	756.580,00	0,59	208.000,00 Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15-02-2025	96.204,16	0,08
345.000,00 NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	320.850,00	0,25	261.000,00 Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	241.425,00	0,19
578.000,00 NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	507.484,00	0,40	123.000,00 Sinclair Television Group In 5.625% 01-08-2024	118.695,00	0,09
160.000,00 Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	152.000,00	0,12	232.000,00 Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	228.810,00	0,18
416.000,00 Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	414.960,00	0,32	126.000,00 Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	128.835,00	0,10
167.000,00 Oasis Petroleum Inc 6.25% 01-05-2026	27.555,00	0,02	130.000,00 Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	136.840,60	0,11
134.000,00 Occidental Petroleum Corp 4.85% 15-03-2021	132.995,00	0,10	373.000,00 Sophia LP / Sophia Finance I 9% 30-09-2023	376.730,00	0,29
440.000,00 Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	374.000,00	0,29	580.000,00 Sprint Communications Inc 11.5% 15-11-2021	642.350,00	0,50
325.000,00 Ohio National Financial Serv 5.55% 24-01-2030	310.508,27	0,24	321.000,00 Staples Inc 7.5% 15-04-2026	251.985,00	0,20
145.000,00 OI European Group BV 4% 15-03-2023	143.550,00	0,11	322.000,00 Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	273.136,50	0,21
298.000,00 Olin Corp 9.5% 01-06-2025	329.290,00	0,26	244.000,00 Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	250.100,00	0,20
230.000,00 Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	220.848,30	0,17	259.000,00 Summit Midstream Partn 9.500% MULTI Perp FC2022	35.612,50	0,03
55.000,00 Ortho-Clinical Diagnostics I 7.375% 01-06-2025	55.687,50	0,04	157.000,00 Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	146.010,00	0,11
279.000,00 Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	287.370,00	0,22	366.000,00 Targa Resources Partners LP 5.125% 01-02-2025	351.360,00	0,27
127.000,00 Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	134.302,50	0,10	195.000,00 Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	187.200,00	0,15
349.000,00 Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	358.217,09	0,28	31.000,00 Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	31.310,00	0,02
62.000,00 Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15-08-2022	58.145,49	0,05	381.000,00 Taylor Morrison Communities 5.875% 31-01-2025	386.715,00	0,30
292.000,00 Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	298.205,00	0,23	141.000,00 Taylor Morrison Communities 6% 01-09-2023	143.115,00	0,11
178.000,00 Parkland Corp/Canada 5.875% 15-07-2027	184.675,00	0,14	391.000,00 Taylor Morrison Communities 6.625% 15-07-2027	402.730,00	0,31
126.000,00 Parsley Energy LLC / Parsley 5.25% 15-08-2025	120.960,00	0,09	128.000,00 TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	117.760,00	0,09
259.000,00 Parsley Energy LLC / Parsley 5.375% 15-01-2025	249.935,00	0,20	206.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	200.850,00	0,16
122.000,00 Parsley Energy LLC / Parsley 5.625% 15-10-2027	118.035,00	0,09	206.000,00 Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	201.307,32	0,16
302.000,00 Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	311.060,00	0,24	33.000,00 Tenet Healthcare Corp 7.5% 01-04-2025	34.691,25	0,03
528.000,00 PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	491.040,00	0,38			
62.000,00 Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025	62.930,00	0,05			
534.000,00 Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30-09-2027	531.997,50	0,42			
92.000,00 PolyOne Corp 5.75% 15-05-2025	94.300,00	0,07			
83.000,00 Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	81.651,25	0,06			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
158.000,00 Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15-12-2027	150.495,00	0,12	<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
117.000,00 Transocean Sentry Ltd 5.375% 15-05-2023	99.122,40	0,08	<b>Acciones</b>		
353.000,00 Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	351.235,00	0,27	<b>USD</b>		
176.000,00 Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	178.200,00	0,14	21.043,00 Homer City Generation - LLC unit	0,02	0,00
69.000,00 Ultra Resources Inc/US 15-04-2022	172,50	0,00		<b>0,02</b>	<b>0,00</b>
341.000,00 Ultra Resources Inc/US 15-04-2025	852,50	0,00	<b>Total acciones</b>		
1.541.000,00 UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	1.598.547,12	1,25	<b>0,02</b> <b>0,00</b>		
139.000,00 United Airlines 2014-2 Class 4.625% 03-09-2022	71.155,96	0,06	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
218.000,00 United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025	172.765,00	0,13		<b>0,02</b>	<b>0,00</b>
603.000,00 Univision Communications Inc 5.125% 15-05-2023	608.547,60	0,48	<b>Total inversiones en valores</b>		
221.000,00 Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	209.950,00	0,16		<b>120.967.413,97</b>	<b>94,52</b>
37.000,00 Univision Communications Inc 9.5% 01-05-2025	39.220,00	0,03	<b>Saldos bancarios</b>		
232.000,00 US Airways 2013-1 Class B Pa 5.375% 15-11-2021	131.080,66	0,10		<b>5.713.880,97</b>	<b>4,46</b>
277.000,00 USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	267.519,68	0,21	<b>Otros activos netos</b>		
723.000,00 Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	430.452,51	0,34		<b>1.304.061,90</b>	<b>1,02</b>
540.000,00 Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	313.038,00	0,24	<b>Total activos netos</b>		
313.000,00 Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	312.608,75	0,24		<b>127.985.356,84</b>	<b>100,00</b>
88.000,00 Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	88.990,00	0,07			
250.000,00 VTR Comunicaciones SpA 5.125% 15-01-2028	253.437,50	0,20			
200.000,00 VTR Finance NV 6.375% 15-07-2028	206.040,00	0,16			
439.000,00 Weekley Homes LLC / Weekley 6% 01-02-2023	435.707,50	0,34			
74.000,00 WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	77.515,00	0,06			
40.000,00 WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	42.300,00	0,03			
215.000,00 WPX Energy Inc 5.875% 15-06-2028	205.862,50	0,16			
166.000,00 Zayo Group Holdings Inc 4% 01-03-2027	157.285,00	0,12			
	<b>63.085.494,59</b>	<b>49,29</b>			
<b>Total bonos</b>	<b>63.085.494,59</b>	<b>49,29</b>			
<b>Acciones</b>					
<b>USD</b>					
24.060,00 Hexion Holdings	168.420,00	0,13			
	<b>168.420,00</b>	<b>0,13</b>			
<b>Total acciones</b>	<b>168.420,00</b>	<b>0,13</b>			
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>					
	<b>63.253.914,59</b>	<b>49,42</b>			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	65,00	Renta fija privada	92,74
Canadá	4,97	Títulos de deuda pública	1,64
Reino Unido	4,91	Química especializada	0,13
Francia	3,18		
Países Bajos	2,84	<b>Total</b>	<b>94,52</b>
Luxemburgo	2,44		
Italia	1,64		
Turquía	1,48		
Supranacional	1,26		
Islas Caimán	1,03		
Suiza	1,03		
México	0,94		
Bermudas	0,77		
Jersey	0,71		
Irlanda	0,45		
Perú	0,33		
Mongolia	0,31		
Chile	0,20		
Panamá	0,19		
Australia	0,18		
Liberia	0,15		
Costa Rica	0,14		
Ecuador	0,13		
Alemania	0,13		
Suecia	0,11		
<b>Total</b>	<b>94,52</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

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

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
81.383.805,51	EUR	91.199.682,77	USD	(34.536,94)	31/07/2020
68.398.258,05	NOK	7.029.968,89	USD	(9.424,47)	31/07/2020
67.595.117,05	SEK	7.223.833,77	USD	(9.939,14)	31/07/2020
512.723,47	USD	456.363,90	EUR	1.510,03	31/07/2020
40.196,01	USD	388.836,98	NOK	284,92	31/07/2020
40.624,96	USD	378.655,50	SEK	214,02	31/07/2020
				<b>(51.891,58)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
16.874.686,39	USD	14.853.000,00	EUR	219.716,00	18/09/2020
				<b>219.716,00</b>	
				<b>167.824,42</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>USD</b>							
350.000,00	Alfa SAB de CV 6.875% 25-03-2044	408.191,00	0,64	200.000,00	Minerva Luxembourg SA 6.5% 20-09-2026	201.500,00	0,32
850.000,00	Alpek SAB de CV 4.5% 20-11-2022	878.696,00	1,39	520.000,00	Orazul Energy Egenor SCA 5.625% 28-04-2027	512.855,20	0,81
200.000,00	Alpek SAB de CV 5.375% 08-08-2023	213.000,00	0,34	600.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.5% 15-01-2048	633.000,00	1,00
900.000,00	Axtel SAB de CV 6.375% 14-11-2024	924.750,00	1,46	500.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.093% 15-01-2030	495.000,00	0,78
800.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta 4.875% 21-04-2025	846.008,00	1,34	400.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.25% 17-03-2044	433.000,00	0,68
500.000,00	Banco de Credito del Pe 3.125% MULTI 01-07-2030	495.625,00	0,78	1.050.000,00	Promigas SA ESP / Gases del 3.75% 16-10-2029	1.030.323,00	1,63
500.000,00	Banco de Credito del Pe 6.125% MULTI 24-04-2027	530.000,00	0,84	1.000.000,00	Raizen Fuels Finance SA 5.3% 20-01-2027	1.057.500,00	1,67
608.000,00	Banco de Credito del Pe 6.875% MULTI 16-09-2026	642.960,00	1,02	200.000,00	Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02-05-2026	209.998,00	0,33
300.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 9.000% MULTI Perp FC2024	309.750,00	0,49	1.350.000,00	Sigma Finance Netherlands BV 4.875% 27-03-2028	1.451.263,50	2,29
500.000,00	Banco Inbursa SA Institucion 4.375% 11-04-2027	503.750,00	0,80	500.000,00	Southern Copper Corp 3.875% 23-04-2025	541.825,27	0,86
214.000,00	Banco Internacional del Peru 3.375% 18-01-2023	218.280,00	0,34	300.000,00	Southern Copper Corp 6.75% 16-04-2040	407.447,30	0,64
200.000,00	Banco Mercantil del No 7.500% MULTI Perp FC2029	187.020,00	0,30	400.000,00	SURA Asset Management SA 4.375% 11-04-2027	416.004,00	0,66
300.000,00	Bancolombia SA 4.625% MULTI 18-12-2029	282.378,00	0,45	1.000.000,00	Suzano Austria GmbH 7% 16-03-2047	1.100.010,00	1,74
300.000,00	BRF GmbH 4.35% 29-09-2026	289.878,00	0,46	500.000,00	Transec SA 4.25% 14-01-2025	531.500,00	0,84
600.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 4.25% 30-04-2029	616.620,00	0,97	1.000.000,00	Transportadora de Gas Intern 5.55% 01-11-2028	1.091.260,00	1,72
1.000.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 5.5% 30-04-2049	1.025.000,00	1,62	700.000,00	Trust Fibra Uno 6.39% 15-01-2050	724.500,00	1,14
400.000,00	Cencosud SA 5.15% 12-02-2025	420.103,22	0,66	500.000,00	Trust Fibra Uno 6.95% 30-01-2044	548.125,00	0,87
350.000,00	Cencosud SA 6.625% 12-02-2045	388.500,00	0,61	350.000,00	Vale Overseas Ltd 6.875% 10-11-2039	457.625,00	0,72
650.000,00	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.75% 22-01-2030	678.900,98	1,07	350.000,00	Vale Overseas Ltd 6.875% 21-11-2036	456.750,00	0,72
500.000,00	Colbun SA 3.95% 11-10-2027	537.505,00	0,85			<b>43.038.901,28</b>	<b>67,99</b>
500.000,00	Colbun SA 4.5% 10-07-2024	538.812,70	0,85	<b>Total bonos</b>	<b>43.038.901,28</b>	<b>67,99</b>	
1.750.000,00	Ecopetrol SA 5.375% 26-06-2026	1.825.040,00	2,88	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>43.038.901,28</b>	<b>67,99</b>	
1.050.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 18-09-2023	1.124.035,50	1,78	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
300.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 28-05-2045	309.750,00	0,49	<b>Bonos</b>			
830.000,00	Ecopetrol SA 7.375% 18-09-2043	987.700,00	1,56	<b>USD</b>			
1.175.000,00	El Puerto de Liverpool SAB d 3.875% 06-10-2026	1.169.724,25	1,85	400.000,00	Alfa SAB de CV 5.25% 25-03-2024	426.000,00	0,67
1.050.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	1.115.261,73	1,76	550.000,00	Alpek SAB de CV 4.25% 18-09-2029	545.050,00	0,86
900.000,00	Enel Americas SA 4% 25-10-2026	954.009,00	1,51	1.050.000,00	Banco BBVA Peru SA 5.250% MULTI 22-09-2029	1.120.875,00	1,77
800.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	892.000,00	1,41	400.000,00	Banco Santander Mexico SA In 4.125% 09-11-2022	414.000,00	0,65
900.000,00	Fibra Overseas Finance Ltd 5.5% 17-01-2027	970.875,00	1,53	400.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 3.875% 02-11-2027	408.000,00	0,64
400.000,00	Fomento Economico Mexicano S 2.875% 10-05-2023	414.969,87	0,66	500.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 5.5% 02-11-2047	513.750,00	0,81
400.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	429.004,00	0,68	600.000,00	Cibanco SA Ibm / PLA Adminis 4.962% 18-07-2029	566.250,00	0,89
950.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 3.875% 27-06-2024	1.018.245,54	1,61	500.000,00	Corp Financiera de Desa 5.250% MULTI 15-07-2029	524.000,00	0,83
300.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 4.7% 10-11-2047	333.573,00	0,53	300.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.375% 05-02-2049	337.191,64	0,53
950.000,00	Grupo de Inversiones Suramer 5.5% 29-04-2026	1.018.884,50	1,61	300.000,00	Embotelladora Andina SA 3.95% 21-01-2050	300.000,00	0,47
550.000,00	Grupo Televisa SAB 5.25% 24-05-2049	634.133,19	1,00	899.000,00	Empresa Electrica Angamos SA 4.875% 25-05-2029	732.661,40	1,16
900.000,00	Grupo Televisa SAB 6.625% 18-03-2025	1.063.103,67	1,68	1.040.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.875% 30-10-2024	1.095.743,53	1,73
300.000,00	Infraestructura Energetica N 3.75% 14-01-2028	293.250,00	0,46	1.100.000,00	Engie Energia Chile SA 4.5% 29-01-2025	1.188.310,86	1,88
500.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	473.750,00	0,75	1.300.000,00	Falabella SA 3.75% 30-10-2027	1.320.000,21	2,09
1.000.000,00	Intercorp Financial Services 4.125% 19-10-2027	1.000.000,00	1,58	500.000,00	Falabella SA 4.375% 27-01-2025	523.065,24	0,83
1.200.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	1.278.012,00	2,02	1.200.000,00	Gas Natural de Lima y Callao 4.375% 01-04-2023	1.254.600,00	1,98
400.000,00	Inversiones CMPC SA 4.75% 15-09-2024	429.597,86	0,68	700.000,00	Grupo Televisa SAB 5% 13-05-2045	774.562,31	1,22
200.000,00	JSL Europe SA 7.75% 26-07-2024	197.500,00	0,31	350.000,00	GTL Trade Finance Inc 7.25% 16-04-2044	420.000,00	0,66
800.000,00	Kallpa Generacion SA 4.125% 16-08-2027	815.008,00	1,29	500.000,00	Inversiones CMPC SA 3.85% 13-01-2030	510.000,00	0,81
1.000.000,00	Kallpa Generacion SA 4.875% 24-05-2026	1.056.260,00	1,67				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
600.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.875% 17-09-2044	660.006,00	1,04
400.000,00	Sociedad Química y Minera de 4.25% 07-05-2029	434.000,00	0,69
600.000,00	Sociedad Química y Minera de 4.25% 22-01-2050	594.000,00	0,94
1.100.000,00	Southern Copper Corp 7.5% 27-07- 2035	1.528.012,07	2,41
1.000.000,00	Suzano Austria GmbH 6% 15-01-2029	1.083.750,00	1,71
700.000,00	Transelec SA 3.875% 12-01-2029	734.125,00	1,16
		<b>18.007.953,26</b>	<b>28,45</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>18.007.953,26</b>	<b>28,45</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>18.007.953,26</b>	<b>28,45</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>61.046.854,54</b>	<b>96,43</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>2.163.178,73</b>	<b>3,42</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>94.105,61</b>	<b>0,15</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>63.304.138,88</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund

Desglose por país y sector económico  
de las inversiones en valores a  
30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Chile	27,51	Renta fija privada	96,43
México	23,89		
Colombia	12,48		
Perú	11,33		
Austria	3,91		
Estados Unidos	3,91		
Países Bajos	3,76		
Islas Caimán	2,98		
Luxemburgo	2,30		
Supranacional	1,63		
Panamá	1,58		
Islas Vírgenes Británicas	0,66		
Brasil	0,49		
<b>Total</b>	<b>96,43</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Latin American Equity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>USD</b>		
<b>Acciones</b>					
<b>BRL</b>					
249.500,00 Ambev	599.599,80	0,52	40.000,00 Afya	803.179,85	0,70
497.996,00 Atacadao	1.624.327,43	1,41	1.060.000,00 Ambev ADR	2.546.916,16	2,21
148.015,00 B2W Cia Digital	2.574.770,47	2,24	479.118,00 America Movil ADR	5.460.716,94	4,75
605.955,00 B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	5.435.017,16	4,73	859.461,00 Banco Bradesco ADR	2.917.200,47	2,54
147.556,00 Banco Bradesco	462.152,28	0,40	6.553,00 Banco de Chile ADR	103.953,62	0,09
1.118.778,00 Banco Bradesco	3.843.819,64	3,34	82.098,00 Banco Santander Mexico SA	259.592,62	0,23
131.078,00 Banco BTG Pactual	1.615.058,37	1,40	Institucion de Banca Mul		
219.200,00 Banco do Brasil	1.176.985,06	1,02	4.832,00 Bancolombia ADR	111.784,91	0,10
310.100,00 C&A Modas Ltda	518.711,42	0,45	67.331,00 Cia Brasileira de Distribuicao ADR	778.827,61	0,68
679.512,00 CCR	1.637.468,83	1,42	13.600,00 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	125.243,18	0,11
30.383,00 Cia Brasileira de Distribuicao	354.659,17	0,31	65.450,00 Cosan	857.622,70	0,75
87.703,00 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	817.015,27	0,71	35.508,00 Fomento Economico Mexicano ADR	1.955.310,79	1,70
249.500,00 CPFL Energia	1.243.022,82	1,08	4.300,00 Globant	564.717,07	0,49
227.900,00 EcoRodovias Infraestrutura e Logistica	487.085,46	0,42	3.553,00 Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	357.473,91	0,31
334.016,00 Energisa	2.654.861,76	2,31	69.250,00 Grupo Televisa SAB ADR	317.317,22	0,28
53.055,00 Fleury	213.461,47	0,19	68.619,00 Itau Unibanco Holding ADR	288.989,85	0,25
229.096,00 Gerdau	582.154,58	0,51	23.784,00 Loma Negra Cia Industrial Argentina ADR	93.474,70	0,08
1.334.595,00 Itau Unibanco Holding	5.667.555,45	4,93	730,00 MercadoLibre	642.736,45	0,56
627.328,00 Itausa	1.000.946,33	0,87	402.433,00 Petroleo Brasileiro ADR	2.890.055,20	2,51
167.816,00 JBS	580.702,68	0,50	281.070,00 Petroleo Brasileiro ADR	1.950.706,88	1,70
333.300,00 Localiza Rent a Car	2.230.074,36	1,94	25.800,00 Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	603.317,40	0,52
306.700,00 Lojas Americanas	1.619.122,37	1,41	21.144,00 Southern Copper	727.494,86	0,63
304.524,00 Magazine Luiza	3.573.688,37	3,11	128.900,00 Telefonica Brasil ADR	1.004.557,63	0,87
406.100,00 Marfrig Global Foods	834.616,90	0,73	103.234,00 TIM Participacoes ADR	1.163.693,51	1,01
223.503,00 Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	756.522,54	0,66	399.976,00 Vale ADR	3.601.230,91	3,13
330.367,00 Neoenergia	1.028.217,16	0,89		<b>30.126.114,44</b>	<b>26,19</b>
605.400,00 Oi	120.247,94	0,10	<b>Total acciones</b>	<b>111.369.923,45</b>	<b>96,83</b>
325.449,00 Petrobras Distribuidora	1.161.962,36	1,01	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>111.369.923,45</b>	<b>96,83</b>
692.320,00 Petroleo Brasileiro	2.499.090,38	2,17	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>111.369.923,45</b>	<b>96,83</b>
313.681,00 Petroleo Brasileiro	1.093.170,90	0,95	<b>Saldos bancarios</b>	<b>2.980.804,94</b>	<b>2,59</b>
743.674,00 Rumo	2.727.191,43	2,37	<b>Otros activos netos</b>	<b>665.345,48</b>	<b>0,58</b>
150.074,00 Suzano	920.123,07	0,80	<b>Total activos netos</b>	<b>115.016.073,87</b>	<b>100,00</b>
93.900,00 Telefonica Brasil	739.409,74	0,64			
613.092,00 TOTVS	2.289.585,71	1,99			
254.554,00 Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas	299.187,06	0,26			
588.597,00 Vale	5.322.806,43	4,63			
100,00 Via Varejo S/A	254,60	0,00			
210.500,00 WEG	1.740.153,97	1,51			
	<b>62.044.800,74</b>	<b>53,94</b>			
<b>CLP</b>					
9.675.415,00 Banco de Chile	771.976,27	0,67			
5.353.664,00 Banco Santander Chile	198.997,52	0,17			
420.058,00 Cencosud Shopping	686.107,70	0,60			
766.344,00 Cencosud	992.360,45	0,86			
254.646,00 Empresas COPEC	1.599.324,85	1,39			
376.141,00 Parque Arauco	613.393,82	0,53			
428.638,00 Plaza	647.743,30	0,56			
	<b>5.509.903,91</b>	<b>4,79</b>			
<b>MXN</b>					
1.668.931,00 Alfa	833.125,55	0,72			
3.459.489,00 America Movil	1.989.679,28	1,73			
214.900,00 Banco Santander Mexico SA	137.016,93	0,12			
Institucion de Banca Mul					
1.289.899,00 Fibra Uno Administracion	911.921,26	0,79			
2.600,00 Fomento Economico Mexicano	14.338,17	0,01			
939.445,00 Genomma Lab Internacional	807.929,06	0,70			
113.564,00 Gruma	1.072.529,06	0,93			
238.747,00 Grupo Financiero Banorte	722.269,40	0,63			
1.158.229,00 Grupo Financiero Inbursa	730.432,41	0,64			
1.296.969,00 Grupo Mexico	2.629.769,24	2,29			
228.695,00 Infraestructura Energetica Nova	562.444,47	0,49			
680.797,00 Macquarie Mexico Real Estate Management	600.448,76	0,52			
284.529,00 Prologis Property Mexico	453.089,54	0,39			
1.040.713,00 Wal-Mart de Mexico	2.224.111,23	1,93			
	<b>13.689.104,36</b>	<b>11,90</b>			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Latin American Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Brasil	68,96	Bancos diversificados	15,99
México	19,16	Acero	8,53
Chile	5,41	Servicios de telecomunicaciones móviles	7,49
Estados Unidos	1,19	Gasísticas y petroleras integradas	7,33
Bermudas	0,75	Hipermercados y supermercados	5,19
Islas Caimán	0,70	Datos y mercados financieros	4,73
Luxemburgo	0,49	Comercios de productos diversos	4,51
Colombia	0,10	Eléctricas	4,28
Argentina	0,08	Internet y marketing directo minorista	2,80
		Cerveceras	2,74
		Ferrocarriles	2,37
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	2,35
		Metales diversificados y minería	2,29
		Alimentos envasados y carnes	2,16
		Refino y comercialización de petróleo y gas	2,14
		Software de sistemas	1,99
		Transporte por carretera	1,94
		Autopistas y ferrocarriles	1,85
		Bebidas no alcohólicas	1,71
		Servicios de telecomunicaciones integrados	1,62
		Equipos y componentes eléctricos	1,51
		Mercados de capitales diversificados	1,40
		Comercio al por menor de automóviles	1,01
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) industriales	0,92
		Compañías de agua	0,82
		Productos de papel	0,80
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) diversificadas	0,79
		Conglomerados industriales	0,72
		Servicios de educación	0,70
		Farmacéuticas	0,70
		Cobre	0,63
		Fertilizantes y química agrícola	0,52
		Software de aplicaciones	0,49
		Gasísticas	0,49
		Ropa al por menor	0,45
		Servicios de aeropuertos	0,31
		Comunicaciones por cable y satélite	0,28
		Servicios de atención sanitaria	0,19
		Materiales de construcción	0,08
<b>Total</b>	<b>96,83</b>	<b>Total</b>	<b>96,83</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Latin American Equity Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
26.053,79	EUR	116.319,35	PLN	(34,67)	31/07/2020
1.762.793,77	PLN	394.413,96	EUR	950,94	31/07/2020
				<b>916,27</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>Bonos</b>			
<b>USD</b>			
1.975.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2046	2.361.899,42	10,97
937.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-02-2046	1.170.188,56	5,43
514.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2047	677.656,80	3,15
1.063.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2043	1.398.883,08	6,50
345.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2049	470.453,32	2,18
797.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-08-2045	1.058.422,22	4,91
868.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-11-2046	1.163.696,40	5,40
698.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-02-2048	962.967,35	4,47
1.270.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-05-2045	1.718.319,92	7,98
1.262.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-05-2047	1.732.440,08	8,04
1.319.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-11-2044	1.779.207,41	8,26
120.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-11-2045	163.045,31	0,76
1.035.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-05-2048	1.461.654,49	6,79
1.026.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-08-2044	1.409.788,13	6,55
1.320.000,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2044	1.880.381,32	8,73
		<b>19.409.003,81</b>	<b>90,13</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>19.409.003,81</b>	<b>90,13</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>19.409.003,81</b>	<b>90,13</b>
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
<b>Bonos</b>			
<b>USD</b>			
1.645.000,00	United States Treasury Strip Principal 15-02-2043	1.208.340,15	5,61
		<b>1.208.340,15</b>	<b>5,61</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>1.208.340,15</b>	<b>5,61</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>1.208.340,15</b>	<b>5,61</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>20.617.343,96</b>	<b>95,74</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>841.244,00</b>	<b>3,91</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>76.880,28</b>	<b>0,36</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>21.535.468,24</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund

Desglose por país y sector económico  
de las inversiones en valores a  
30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	95,74	Titulos de deuda pública	95,74
<b>Total</b>	<b>95,74</b>	<b>Total</b>	<b>95,74</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
62.117,85	NOK	6.385,13	USD	(9,22)	31/07/2020
122.005,33	SEK	13.039,21	USD	(18,55)	31/07/2020
				<b>(27,77)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>					
<b>Bonos</b>					
<b>CHF</b>					
2.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.375% 26-08-2020	1.878.438,74	0,07		
5.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.519.669,61	0,20		
		<b>7.398.108,35</b>	<b>0,27</b>		
<b>DKK</b>					
150.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2024 SDRO A 2	21.112.171,15	0,76	1.400.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14-01-2027
142.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2023 SDRO A 2	19.878.916,35	0,71	10.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.25% 28-09-2022
100.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2024 SDRO A 2	14.136.101,48	0,51	38.900.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 10-03-2023
350.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	49.109.101,80	1,76	8.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.625% 03-07-2025
175.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	24.427.045,42	0,88	8.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030
200.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	28.444.759,71	1,02	20.000.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026
375.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	55.380.855,46	1,99	9.800.000,00	BPER Banca 1.125% 22-04-2026
60.923.588,77	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO CITA-6M A	8.195.633,16	0,29	5.000.000,00	Bpifrance Financement SA 0.25% 29-03-2030
495.584.495,08	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2024 IO CITA-6M A	66.724.111,44	2,39	11.200.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029
100.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	14.157.570,44	0,51	4.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.125% 30-04-2027
400.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	56.278.727,55	2,02	10.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025
50.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2025 SDRO A T	7.096.698,38	0,25	3.200.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.1% 13-11-2029
		<b>364.941.692,34</b>	<b>13,09</b>	26.500.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024
<b>EUR</b>					
5.100.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	5.144.880,00	0,18	13.000.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.875% 17-10-2022
19.500.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	20.315.958,00	0,73	6.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 01-12-2023
4.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	4.012.562,16	0,14	4.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 0.875% 18-06-2023
16.500.000,00	Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022	16.764.130,52	0,60	46.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023
19.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.375% 04-03-2024	19.491.302,00	0,70	10.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 10-11-2027
3.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 1.5% 01-06-2033	3.572.826,00	0,13	8.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024
7.500.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025	7.842.525,00	0,28	20.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026
13.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	16.210.116,00	0,58	46.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023
3.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.01% 22-01-2027	3.048.840,00	0,11	20.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 11-12-2024
29.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	29.362.500,00	1,05	20.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026
12.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-02-2021	11.998.560,00	0,43	16.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026
31.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2022	31.560.170,00	1,13	16.003.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023
23.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-10-2021	23.195.730,00	0,83	9.500.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026
16.700.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	17.076.585,00	0,61	8.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.25% 30-04-2024
13.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	13.212.030,00	0,47	2.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 1% 30-04-2028
23.603.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	25.020.973,83	0,90	8.700.000,00	Cyprus Government Internatio 0.625% 21-01-2030
10.975.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	11.221.476,55	0,40	2.200.000,00	Cyprus Government Internatio 1.25% 21-01-2040
15.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	17.085.092,00	0,61	28.500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.375% 25-09-2028
8.000.000,00	Banca Popolare dell'Alto Adi 0.25% 28-10-2026	8.084.416,00	0,29	5.900.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 03-05-2049
3.900.000,00	Banco de Sabadell SA 0.125% 10-02-2028	3.976.338,60	0,14	30.000.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 26-02-2034
25.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 0.375% 24-07-2026	25.622.700,00	0,92	12.500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 27-06-2024
26.500.000,00	Bank of Montreal 0.125% 26-03-2023	26.807.665,00	0,96	24.500.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025
4.000.000,00	Bank of Montreal 0.75% 21-09-2022	4.093.728,00	0,15	5.000.000,00	Danske Kiinnitysluottopankki 0.375% 21-11-2023
				14.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024
				9.000.000,00	Deutsche Bank SA Espanola 0.875% 16-01-2025
				17.000.000,00	Deutsche Hypothekenbank AG 0.01% 18-02-2027
				7.048.424,82	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F
				18.400.000,00	DNB Boligkredditt AS 0.375% 14-11-2023

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
20.000.000,00 DNB Boligkredit AS 0.625% 14-01-2026	20.963.320,00	0,75	8.800.000,00 PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	8.831.574,40	0,32
15.000.000,00 DNB Boligkredit AS 0.625% 19-06-2025	15.687.630,00	0,56	5.800.000,00 PKO Bank Hipoteczny SA 0.25% 23-11-2021	5.829.046,40	0,21
10.000.000,00 DZ HYP AG 0.01% 12-11-2027	10.187.160,00	0,37	15.000.000,00 PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	15.388.650,00	0,55
7.700.000,00 DZ HYP AG 0.01% 15-01-2027	7.844.683,00	0,28	10.000.000,00 Portugal Obrigacoes do Tesou 0.475% 18-10-2030	10.004.000,00	0,36
5.500.000,00 Eika Boligkredit AS 0.5% 28-08-2025	5.711.574,00	0,20	6.000.000,00 Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	7.165.500,00	0,26
1.100.000,00 Erste Group Bank AG 0.625% 17-04-2026	1.157.109,80	0,04	38.200.000,00 Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	38.496.328,10	1,38
54.457.000,00 Eurobank SA 2.75% 02-11-2020	54.870.764,29	1,97	25.000.000,00 Province of Quebec Canada 0.2% 07-04-2025	25.346.850,00	0,91
6.000.000,00 Eurocaja Rural SCC 0.875% 27-05-2024	6.219.420,00	0,22	8.000.000,00 Raiffeisenlandesbank Vorarlb 0.5% 17-09-2025	8.317.040,00	0,30
6.000.000,00 French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	6.215.316,00	0,22	4.960.000,00 Realkredit Danmark 1% 01-01-2022 SDRO A T	5.063.713,60	0,18
13.000.000,00 French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	13.664.279,46	0,49	8.700.000,00 Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	8.829.108,00	0,32
8.000.000,00 Hamburg Commercial Bank AG 0.25% 25-04-2022	8.079.040,00	0,29	14.600.000,00 Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	14.759.870,00	0,53
19.400.000,00 Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	19.920.339,04	0,71	7.000.000,00 Santander UK PLC 0.1% 12-05-2024	7.081.270,00	0,25
27.500.000,00 Hellenic Republic Government 1.875% 23-07-2026	29.218.200,00	1,05	5.500.000,00 Sbanken Boligkredit AS 0.375% 26-04-2023	5.593.071,00	0,20
36.538.000,00 Hellenic Republic Government 3.375% 15-02-2025	41.034.117,82	1,47	15.000.000,00 SkibsKredit SDO	15.107.400,00	0,54
17.400.000,00 Hellenic Republic Government 3.45% 02-04-2024	19.287.900,00	0,69	22.900.000,00 Skipton Building Society 0.5% 02-10-2023	23.369.495,80	0,84
5.000.000,00 Hellenic Republic Government 3.75% 30-01-2028	5.987.000,00	0,21	15.000.000,00 Societe Generale SFH SA 0.25% 11-09-2023	15.289.050,00	0,55
32.600.000,00 Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	39.873.060,00	1,43	4.000.000,00 Societe Generale SFH SA 0.5% 28-01-2026	4.181.448,00	0,15
19.400.000,00 Hellenic Republic Government 3.9% 30-01-2033	25.260.740,00	0,91	10.000.000,00 Spain Government Bond 1% 31-10-2050	9.358.740,00	0,34
8.000.000,00 HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 01-10-2026	8.112.960,00	0,29	17.100.000,00 Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	17.576.064,00	0,63
14.000.000,00 Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	14.168.224,00	0,51	7.000.000,00 Spain Government Bond 1.85% 30-07-2035	8.062.600,00	0,29
10.000.000,00 Hypo Vorarlberg Bank AG 0.625% 17-07-2026	10.502.900,00	0,38	8.000.000,00 Spain Government Bond 2.7% 31-10-2048	10.832.944,00	0,39
12.200.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	12.812.830,40	0,46	5.000.000,00 SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 14-05-2026	5.096.770,00	0,18
25.922.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	28.847.297,70	1,03	20.600.000,00 Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026	20.833.933,60	0,75
8.600.000,00 Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	8.612.212,00	0,31	6.300.000,00 SR-Boligkredit AS 0.01% 08-10-2026	6.394.701,60	0,23
10.000.000,00 Korea Housing Finance Corp 0.01% 07-07-2025	10.003.500,00	0,36	12.700.000,00 SR-Boligkredit AS 0.01% 25-02-2030	12.775.565,00	0,46
10.000.000,00 Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	10.051.360,00	0,36	8.000.000,00 State of North Rhine-Westphalia 0.2% 09-04-2030	8.310.992,00	0,30
5.000.000,00 Korea Housing Finance Corp 0.75% 30-10-2023	5.126.100,00	0,18	9.875.000,00 State of North Rhine-Westphalia 1.95% 26-09-2078	16.444.557,94	0,59
10.000.000,00 La Banque Postale Home Loan 0.5% 30-01-2026	10.436.200,00	0,37	12.700.000,00 Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	13.036.727,80	0,47
1.500.000,00 Latvia Government Internatio 2.25% 15-02-2047	2.126.700,00	0,08	16.900.000,00 Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 2.375% 04-05-2021	16.694.158,00	0,60
15.000.000,00 Liberbank SA 0.25% 25-09-2029	15.480.450,00	0,56	6.700.000,00 Tyottomyysvakuutusrahasto 0.01% 16-06-2027	6.786.041,40	0,24
7.200.000,00 Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	7.288.862,40	0,26	25.000.000,00 UNEDIC ASSEO 0.1% 25-11-2026	25.398.946,50	0,91
8.500.000,00 Lloyds Bank PLC 0.25% 25-03-2024	8.661.976,00	0,31	9.500.000,00 UNEDIC ASSEO 0.25% 25-11-2029	9.710.216,00	0,35
9.000.000,00 Lloyds Bank PLC 0.625% 26-03-2025	9.369.090,00	0,34	11.500.000,00 UniCredit Bank AG 0.01% 19-11-2027	11.706.310,00	0,42
4.500.000,00 Luminor Bank AS/Estonia 0.01% 11-03-2025	4.517.325,00	0,16	1.000.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	828.599,17	0,03
4.200.000,00 mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	4.239.891,60	0,15	4.320.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 25-01-2031	3.687.550,06	0,13
4.000.000,00 mBank Hipoteczny SA 2.75% 28-07-2020	4.007.087,96	0,14	900.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	821.373,52	0,03
9.600.000,00 Ministeries Van de Vlaamse G 0.01% 23-06-2027	9.664.953,89	0,35	3.800.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	3.363.780,18	0,12
10.000.000,00 MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	10.067.300,00	0,36	2.900.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	2.458.843,16	0,09
80.350.000,00 National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	80.916.146,10	2,90	1.000.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	849.885,05	0,03
7.000.000,00 Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	7.586.810,00	0,27	10.500.000,00 United Overseas Bank Ltd 0.5% 16-01-2025	10.781.442,00	0,39
5.000.000,00 Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	5.451.050,00	0,20	10.000.000,00 Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025	10.053.795,50	0,36
3.011.926,75 Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S	3.034.576,44	0,11	4.500.000,00 Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024	4.556.522,48	0,16
22.100.000,00 PITCH1 5.125% 20-07-2022	24.493.916,20	0,88			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
12.000.000,00 Westpac Banking Corp 0.625% 14-01-2022	12.168.840,00	0,44
10.000.000,00 Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.5% 17-01-2024	10.265.540,00	0,37
	<b>2.076.337.000,47</b>	<b>74,48</b>
<b>GBP</b>		
8.600.000,00 Commonwealth Bank of Austral FRN 16-01-2025	9.398.189,96	0,34
3.000.000,00 Coventry Building Society FRN 15-01-2025	3.290.212,02	0,12
7.100.000,00 Nationwide Building Society FRN 10-01-2025	7.817.330,21	0,28
10.500.000,00 Royal Bank of Canada FRN 30-01-2025	11.442.834,17	0,41
	<b>31.948.566,36</b>	<b>1,15</b>
<b>NOK</b>		
125.000.000,00 DNB Boligkreditt AS 19/22 FRN C COVID	11.486.644,15	0,41
200.000.000,00 Eika Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVID	18.392.293,72	0,66
400.000.000,00 Nordea Eiendomskredi AS 16/22 FRN C COVID	37.143.351,84	1,33
195.000.000,00 Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVID	19.081.596,64	0,68
	<b>86.103.886,35</b>	<b>3,09</b>
<b>SEK</b>		
150.000.000,00 DNB Boligkreditt AS 0.75% 31-01-2024	14.516.874,56	0,52
650.000.000,00 Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	64.156.643,33	2,30
	<b>78.673.517,89</b>	<b>2,82</b>
<b>USD</b>		
11.000.000,00 Republic of Italy Government 4% 17-10-2049	9.947.196,74	0,36
17.000.000,00 Westpac Banking Corp 2% 16-01-2025	15.951.260,96	0,57
	<b>25.898.457,70</b>	<b>0,93</b>
<b>Total bonos</b>	<b>2.671.301.229,46</b>	<b>95,83</b>
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>2.671.301.229,46</b>	<b>95,83</b>
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
<b>Bonos</b>		
<b>EUR</b>		
10.700.000,00 Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	10.686.903,20	0,38
11.000.000,00 Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	11.223.696,00	0,40
	<b>21.910.599,20</b>	<b>0,79</b>
<b>USD</b>		
12.000.000,00 HSBC Bank Canada 0.95% 14-05-2023	10.791.049,92	0,39
10.000.000,00 HSBC Bank Canada 1.65% 10-09-2022	9.124.660,67	0,33
15.000.000,00 Republic of Italy Government 2.375% 17-10-2024	13.525.282,41	0,49
8.000.000,00 Republic of Italy Government 2.875% 17-10-2029	7.142.874,87	0,26
	<b>40.583.867,87</b>	<b>1,46</b>
<b>Total bonos</b>	<b>62.494.467,07</b>	<b>2,24</b>
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>62.494.467,07</b>	<b>2,24</b>
<b>Total inversiones en valores</b>	<b>2.733.795.696,53</b>	<b>98,07</b>
<b>Saldos bancarios</b>	<b>63.027.512,88</b>	<b>2,26</b>
<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(9.218.440,84)</b>	<b>(0,33)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>2.787.604.768,57</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Dinamarca	15,06	Renta fija privada	46,54
Francia	13,03	Cédulas hipotecarias	34,24
Grecia	12,08	Títulos de deuda pública	16,92
Italia	9,95	Cédulas hipotecarias redimibles	0,36
Noruega	7,62		
Canadá	6,67	<b>Total</b>	<b>98,07</b>
España	4,73		
Reino Unido	3,70		
Alemania	3,69		
Chipre	3,54		
Suecia	2,30		
Austria	2,21		
Portugal	2,04		
Australia	1,93		
Eslovaquia	1,91		
Polonia	1,37		
República de Corea	1,21		
Países Bajos	1,06		
Nueva Zelanda	0,95		
Japón	0,87		
Turquía	0,60		
Finlandia	0,43		
Singapur	0,39		
Bélgica	0,35		
Estonia	0,16		
Rumanía	0,14		
Letonia	0,08		
<b>Total</b>	<b>98,07</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
21.139.985,20	CHF	19.871.134,44	EUR	(19.604,68)	31/07/2020
24.576.161,53	GBP	27.239.413,46	EUR	(311.886,13)	31/07/2020
2.048.066,76	NOK	187.843,76	EUR	(180,70)	31/07/2020
135.871.873,38	SEK	12.957.383,34	EUR	(12.655,64)	31/07/2020
135.095.662,62	USD	120.555.252,51	EUR	45.678,37	31/07/2020
				<b>(298.648,78)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
1.002.000,00	AUD	611.552,30	EUR	799,41	03/09/2020
931.000,00	CAD	608.849,22	EUR	(2.074,02)	03/09/2020
569.002,18	EUR	932.000,00	AUD	(570,30)	03/09/2020
138.584,48	EUR	211.000,00	CAD	1.066,65	03/09/2020
2.745.019,12	EUR	3.089.000,00	USD	(10.686,07)	03/09/2020
6.214.000,00	USD	5.501.417,26	EUR	42.126,17	03/09/2020
				<b>30.661,84</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
7.071.081,84	EUR	52.715.000,00	DKK	(2.186,02)	27/07/2020
331.000,00	AUD	203.413,66	EUR	(1.130,98)	03/09/2020
1.029.011,26	EUR	1.681.000,00	AUD	1.705,23	03/09/2020
679.375,82	EUR	610.000,00	GBP	11.382,19	03/09/2020
76.824.769,33	EUR	85.751.000,00	USD	326.596,28	03/09/2020
369.000,00	GBP	412.260,10	EUR	(8.179,80)	03/09/2020
				<b>328.186,90</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
87.097.045,88	EUR	934.682.784,00	NOK	1.488.041,15	19/08/2020
377.662.000,00	DKK	50.656.073,82	EUR	21.014,86	31/08/2020
210.354.086,39	EUR	1.568.756.721,77	DKK	(151.718,28)	31/08/2020
986.000,00	AUD	606.891,41	EUR	(4.322,08)	03/09/2020
158.000,00	CAD	103.799,80	EUR	(824,38)	03/09/2020
744.174,54	EUR	1.221.000,00	AUD	(2.015,39)	03/09/2020
103.531,19	EUR	158.000,00	CAD	555,55	03/09/2020
7.601.237,62	EUR	8.108.000,00	CHF	(13.843,18)	03/09/2020
				<b>1.336.888,25</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
4.756.985,27	EUR	35.478.000,00	DKK	(3.432,77)	27/07/2020
252.128.000,00	DKK	33.808.475,83	EUR	23.670,27	31/08/2020
7.106.363,42	EUR	52.976.000,00	DKK	(2.292,60)	31/08/2020
167.000,00	AUD	101.658,01	EUR	400,83	03/09/2020
89.000,00	CAD	58.186,86	EUR	(181,49)	03/09/2020
99.000,00	CHF	92.750,92	EUR	230,51	03/09/2020
2.016.814,57	EUR	3.087.000,00	CAD	4.874,02	03/09/2020
35.581.456,53	EUR	31.987.000,00	GBP	553.366,79	03/09/2020
415.000,00	GBP	462.023,56	EUR	(7.568,72)	03/09/2020
78.110.770,09	EUR	820.921.670,00	SEK	(43.698,30)	23/09/2020
				<b>525.368,54</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
21.509.202,93	EUR	160.357.000,00	DKK	(8.518,70)	31/08/2020
391.000,00	CAD	257.798,91	EUR	(2.968,12)	03/09/2020
409.989,82	EUR	624.000,00	CAD	3.302,14	03/09/2020
				<b>(8.184,68)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
234.276.000,00	DKK	31.408.774,02	EUR	26.248,96	27/07/2020
260.791.000,00	EUR	1.945.030.732,06	DKK	(192.128,62)	27/07/2020
248.764.000,00	DKK	33.366.134,25	EUR	14.601,75	31/08/2020
128.695,15	EUR	198.000,00	CAD	(351,16)	03/09/2020
2.217.436,79	EUR	2.495.000,00	USD	(8.359,18)	03/09/2020
				<b>(159.988,25)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
583.000,00	AUD	357.837,30	EUR	(1.550,53)	03/09/2020
1.923.862,29	EUR	3.187.000,00	AUD	(23.825,15)	03/09/2020
25.343,68	EUR	39.000,00	CAD	(74,54)	03/09/2020
2.516.742,93	EUR	2.827.000,00	USD	(5.227,53)	03/09/2020
				<b>(30.677,75)</b>	
				<b>2.022.254,85</b>	
				<b>1.723.606,07</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Compra	1,00%	50.000.000,00	EUR	(235.771,88)	(511.716,09)	(747.487,97)	20/06/2025
					<b>(235.771,88)</b>	<b>(511.716,09)</b>	<b>(747.487,97)</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>								
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Compra	1,00%	6.000.000,00	EUR	(56.937,67)	(32.760,89)	(89.698,56)	20/06/2025
ITRAXX-EUROPES33V1-5Y	Compra	1,00%	74.000.000,00	EUR	(465.440,11)	(640.842,09)	(1.106.282,20)	20/06/2025
					<b>(522.377,78)</b>	<b>(673.602,98)</b>	<b>(1.195.980,76)</b>	
					<b>(758.149,66)</b>	<b>(1.185.319,07)</b>	<b>(1.943.468,73)</b>	

## Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2020	15/09/2020	AUD	700,00	69.377.000,00	51.672,51	650.362,79
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	500,00	77.035.000,00	9.791,89	(54.772,37)
EURO-BOBL FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(3.085,00)	(416.629.250,00)	(154.250,00)	(1.815.250,00)
Euro-BTP Future 9/2020	10/09/2020	EUR	(975,00)	(140.331.750,00)	(585.000,00)	(2.249.021,64)
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(2.200,00)	(388.938.000,00)	(286.000,00)	(4.252.854,89)
Euro-OAT Future 9/2020	10/09/2020	EUR	250,00	41.975.000,00	45.000,00	702.500,00
LONG GILT FUTURE 9/2020	30/09/2020	GBP	490,00	67.575.900,00	59.087,55	224.634,42
Short Euro-BTP Fu 9/2020	10/09/2020	EUR	1.011,00	113.110.680,00	50.550,00	661.148,33
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	30,00	4.181.718,90	1.674,91	3.335,41
US LONG BOND(CBT) 9/2020	30/09/2020	USD	(700,00)	(125.540.625,00)	(195.391,00)	(2.013.548,89)
US ULTRA BOND CBT 9/2020	30/09/2020	USD	(250,00)	(54.976.562,50)	(160.499,75)	(804.748,11)
					<b>(1.163.363,89)</b>	<b>(8.948.214,95)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>				
Paying fixed rate 0.0265%	(30.000.000,00)	EUR	(478.054,92)	30/04/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0340%	(30.000.000,00)	EUR	(412.564,74)	24/05/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.1390%	(40.000.000,00)	EUR	(776.595,07)	04/02/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0350%	(35.000.000,00)	EUR	(870.771,01)	29/10/2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.7890%	45.000.000,00	USD	4.543.995,70	14/01/2030
Paying floating rate USDLIB 3 months				
Paying fixed rate -0.0350%	(16.000.000,00)	EUR	(751.284,08)	06/03/2070
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			<b>1.254.725,88</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>				
Receiving floating rate EURIBOR 6 months	25.000.000,00	EUR	(595.335,99)	08/03/2023
Paying fixed rate 0.4770%				
Paying fixed rate 0.4040%	(30.000.000,00)	EUR	(791.800,62)	05/10/2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.4460%	(30.000.000,00)	EUR	(835.569,30)	08/10/2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.6440%	(35.000.000,00)	EUR	(2.788.274,98)	01/03/2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.2960%	(60.000.000,00)	EUR	(2.947.607,14)	10/06/2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0070%	(10.000.000,00)	EUR	(614.525,62)	06/03/2070
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0570%	(20.000.000,00)	EUR	311.711,49	15/05/2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.2675%	(50.000.000,00)	EUR	(240.501,22)	22/05/2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.1870%	(72.000.000,00)	EUR	(530.770,83)	22/05/2030
Receiving floating rate EURIBOR 3 months				
Paying fixed rate 0.1260%	(15.000.000,00)	EUR	(610.405,53)	05/06/2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.6995%	45.000.000,00	USD	363.494,23	15/06/2030
Paying floating rate USDLIB 3 months				
Receiving fixed rate 0.6820%	40.000.000,00	USD	261.464,30	15/06/2030
Paying floating rate USDLIB 3 months				
Paying fixed rate -0.3610%	(20.000.000,00)	EUR	(81.774,68)	16/06/2025
Receiving floating rate EURIBOR 3 months				
Paying fixed rate -0.1000%	(3.500.000,00)	EUR	(47.705,48)	17/06/2070
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.7190%	75.000.000,00	USD	735.596,83	18/06/2030
Paying floating rate USDLIB 3 months				
Receiving fixed rate 0.9780%	50.000.000,00	USD	1.125.188,98	18/06/2040
Paying floating rate USDLIB 3 months				
			<b>(7.286.815,56)</b>	
<b>Contraparte: Deutsche Bank AG</b>				
Paying fixed rate 0.0040%	(70.000.000,00)	EUR	(1.527.794,54)	07/02/2030
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0100%	(10.000.000,00)	EUR	(49.735,83)	05/05/2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0210%	(5.000.000,00)	EUR	(110.351,61)	24/06/2060
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			<b>(1.687.881,98)</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>				
Paying fixed rate 0.1770%	(10.000.000,00)	EUR	(206.409,76)	29/01/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			<b>(206.409,76)</b>	
			<b>(7.926.381,42)</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>				<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
<b>Bonos</b>				<b>Bonos</b>			
<b>USD</b>				<b>USD</b>			
205.000,00	Air Lease Corp 2.5% 01-03-2021	205.177,20	0,09	4.600.000,00	T-Mobile USA Inc 6% 01-03-2023	4.628.750,00	1,99
960.000,00	Air Lease Corp 3.875% 01-04-2021	962.411,81	0,41	1.000.000,00	Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15-04-2023	1.025.000,00	0,44
2.300.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	2.381.037,63	1,02	1.000.000,00	Toll Brothers Finance Corp 5.875% 15-02-2022	1.030.000,00	0,44
2.104.000,00	Ally Financial Inc 4.125% 13-02-2022	2.162.779,64	0,93	2.791.000,00	TreeHouse Foods Inc 4.875% 15-03-2022	2.791.000,00	1,20
505.000,00	Ally Financial Inc 4.25% 15-04-2021	513.631,51	0,22	1.050.000,00	United Rentals North America 4.625% 15-10-2025	1.047.375,00	0,45
636.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	642.266,50	0,28	100.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 31-12-2020	100.765,63	0,04
2.325.000,00	American Tower Corp 2.4% 15-03-2025	2.447.498,67	1,05	100.000,00	United States Treasury Note/ 2% 30-11-2020	100.742,19	0,04
2.375.000,00	American Tower Corp 4.7% 15-03-2022	2.539.123,59	1,09	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	102.167,97	0,04
1.000.000,00	Ball Corp 5% 15-03-2022	1.036.875,00	0,44	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	101.113,28	0,04
1.185.000,00	Berry Global Inc 5.125% 15-07-2023	1.183.874,25	0,51	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	101.718,75	0,04
1.400.000,00	Blue Cube Spinco LLC 9.75% 15-10-2023	1.442.000,00	0,62	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	102.226,56	0,04
1.150.000,00	CenturyLink Inc 5.8% 15-03-2022	1.181.625,00	0,51	2.250.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	2.264.062,50	0,97
1.725.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	1.856.531,25	0,80			<b>84.680.088,30</b>	<b>36,34</b>
1.242.000,00	Choice Hotels International 5.75% 01-07-2022	1.321.413,48	0,57	<b>Total bonos</b>		<b>84.680.088,30</b>	<b>36,34</b>
1.980.000,00	CIT Group Inc 4.125% 09-03-2021	1.984.950,00	0,85	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>		<b>84.680.088,30</b>	<b>36,34</b>
750.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	765.000,00	0,33				
1.800.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	1.880.572,09	0,81	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
650.000,00	Continental Resources Inc/OK 3.8% 01-06-2024	601.250,00	0,26	<b>Bonos</b>			
1.350.000,00	EnLink Midstream Partners LP 4.4% 01-04-2024	1.127.614,50	0,48	<b>USD</b>			
575.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	605.906,25	0,26	3.250.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4.25% 15-05-2024	3.217.500,00	1,38
575.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	622.782,50	0,27	1.490.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 5.75% 15-04-2025	1.564.500,00	0,67
1.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.596% 07-01-2022	1.003.750,00	0,43	725.000,00	Advanced Disposal Services I 5.625% 15-11-2024	750.375,00	0,32
3.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02-08-2021	3.030.030,00	1,30	300.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	312.961,83	0,13
390.000,00	General Motors Co 5.4% 02-10-2023	421.822,70	0,18	1.150.000,00	Air Lease Corp 3.375% 01-07-2025	1.149.464,45	0,49
600.000,00	General Motors Financial Co 5.2% 20-03-2023	642.253,92	0,28	2.060.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-02-2023	2.085.750,00	0,89
660.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	719.330,85	0,31	1.645.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	1.711.458,00	0,73
6.000.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 6.25% 01-02-2022	6.015.000,00	2,58	783.000,00	Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	803.318,85	0,34
690.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	786.680,77	0,34	276.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	282.555,00	0,12
600.000,00	L Brands Inc 5.625% 15-02-2022	588.000,00	0,25	2.325.000,00	Avantor Inc 6% 01-10-2024	2.423.812,50	1,04
600.000,00	Lennar Corp 4.75% 15-11-2022	618.000,00	0,27	600.000,00	Aviation Capital Group LLC 6.75% 06-04-2021	601.574,72	0,26
470.000,00	Lennar Corp 4.875% 15-12-2023	492.325,00	0,21	95.000,00	Aviation Capital Group LLC 7.125% 15-10-2020	95.235,65	0,04
1.110.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 01-05-2025	1.133.587,50	0,49	3.400.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15-04-2025	3.412.750,00	1,46
2.954.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-08-2022	2.955.713,32	1,27	1.850.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-03-2024	1.910.125,00	0,82
1.585.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.625% 01-05-2024	1.636.512,50	0,70	2.001.000,00	Berry Global Inc 6% 15-10-2022	2.006.002,50	0,86
750.000,00	MGM Resorts International 6% 15-03-2023	735.000,00	0,32	2.000.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4% 01-03-2023	2.005.000,00	0,86
3.500.000,00	NCR Corp 6.375% 15-12-2023	3.526.250,00	1,51	1.425.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.875% 01-04-2024	1.464.187,50	0,63
625.000,00	Newell Brands Inc 4.35% 01-04-2023	645.312,50	0,28	100.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	103.169,00	0,04
965.000,00	ONEOK Inc 2.2% 15-09-2025	946.342,40	0,41	1.300.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 01-05-2025	1.306.500,00	0,56
3.827.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	3.898.756,25	1,67	450.000,00	Cedar Fair LP / Canada's Won 5.5% 01-05-2025	447.750,00	0,19
1.280.000,00	Service Properties Trust 4.35% 01-10-2024	1.155.069,67	0,50	500.000,00	Change Healthcare Holdings L 5.75% 01-03-2025	492.500,00	0,21
177.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	160.809,54	0,07	340.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	353.600,00	0,15
1.950.000,00	Spectrum Brands Inc 6.125% 15-12-2024	1.989.000,00	0,85	310.000,00	Colt Merger Sub Inc 5.75% 01-07-2025	309.876,00	0,13
340.000,00	Springleaf Finance Corp 8.875% 01-06-2025	362.950,00	0,16	390.000,00	Colt Merger Sub Inc 6.25% 01-07-2025	388.050,00	0,17
3.450.000,00	Sprint Communications Inc 6% 15-11-2022	3.637.990,50	1,56				
2.000.000,00	Sprint Corp 7.25% 15-09-2021	2.092.500,00	0,90				
1.435.000,00	Sysco Corp 5.65% 01-04-2025	1.676.240,63	0,72				
1.750.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-07-2024	1.715.000,00	0,74				
450.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.8% 21-07-2023	424.867,50	0,18				
850.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.95% 18-12-2022	811.750,00	0,35				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
258.000,00 CommScope Inc 5% 15-06-2021	258.000,00	0,11	175.000,00 Service Properties Trust 4.5% 15-03-2025	157.791,80	0,07
2.885.000,00 CommScope Inc 5.5% 01-03-2024	2.899.425,00	1,24	132.000,00 Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	116.021,10	0,05
1.000.000,00 Continental Airlines 2005-ER 9.798% 01-04-2021	26.548,67	0,01	1.118.000,00 Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	1.174.060,03	0,50
680.000,00 Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	679.857,20	0,29	550.000,00 Sinclair Television Group In 5.625% 01-08-2024	530.750,00	0,23
3.885.000,00 CSC Holdings LLC 6.75% 15-11-2021	4.050.112,50	1,74	2.315.000,00 Sirius XM Radio Inc 3.875% 01-08-2022	2.320.787,50	1,00
2.500.000,00 Dell International LLC / EMC 5.45% 15-06-2023	2.731.793,98	1,17	2.000.000,00 Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	2.045.000,00	0,88
2.000.000,00 Dell International LLC / EMC 5.875% 15-06-2021	1.995.000,00	0,86	762.000,00 Spirit AeroSystems Inc 7.5% 15-04-2025	754.380,00	0,32
630.000,00 Elanco Animal Health Inc 5.022% 28-08-2023	661.323,60	0,28	1.180.000,00 Springleaf Finance Corp 7.75% 01-10-2021	1.227.731,00	0,53
3.073.000,00 Eldorado Resorts Inc 7% 01-08-2023	3.172.872,50	1,36	1.150.000,00 Standard Industries Inc/NJ 5.375% 15-11-2024	1.181.625,00	0,51
207.000,00 Endeavor Energy Resources LP 6.625% 15-07-2025	209.070,00	0,09	1.570.000,00 Starwood Property Trust Inc 3.625% 01-02-2021	1.542.525,00	0,66
1.560.000,00 Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	1.575.600,00	0,68	950.000,00 Sunoco LP / Sunoco Finance C 4.875% 15-01-2023	935.750,00	0,40
810.000,00 EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	822.150,00	0,35	915.000,00 TEGNA Inc 5.5% 15-09-2024	924.150,00	0,40
535.000,00 Expedia Group Inc 7% 01-05-2025	561.506,31	0,24	950.000,00 Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	974.937,50	0,42
850.000,00 Fairstone Financial Inc 7.875% 15-07-2024	833.000,00	0,36	400.000,00 T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2025	437.076,00	0,19
950.000,00 GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	950.000,00	0,41	1.000.000,00 Triumph Group Inc 6.25% 15-09-2024	850.000,00	0,36
100.000,00 GLP Capital LP / GLP Financi 3.35% 01-09-2024	99.920,00	0,04	4.250.000,00 US Airways 2010-1 Class A Pa 6.25% 22-04-2023	1.518.342,92	0,65
2.640.000,00 Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	2.626.800,00	1,13	1.175.000,00 US Foods Inc 5.875% 15-06-2024	1.116.250,00	0,48
525.000,00 Hill-Rom Holdings Inc 5% 15-02-2025	539.437,50	0,23	1.305.000,00 US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	1.324.575,00	0,57
1.450.000,00 Hologic Inc 4.375% 15-10-2025	1.460.875,00	0,63	805.000,00 VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025	760.974,55	0,33
2.500.000,00 IHS Markit Ltd 5% 01-11-2022	2.680.896,45	1,15	520.000,00 WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	544.700,00	0,23
1.868.000,00 International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	1.886.680,00	0,81	800.000,00 Western Midstream Operating FRN 13-01-2023	734.201,06	0,32
625.000,00 Jaguar Holding Co II / PPD D 4.625% 15-06-2025	630.468,75	0,27	875.000,00 William Carter Co/The 5.5% 15-05-2025	902.343,75	0,39
2.385.000,00 KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025	2.289.600,00	0,98	2.421.000,00 WR Grace & Co-Conn 5.125% 01-10-2021	2.548.707,75	1,09
2.750.000,00 KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 5% 01-06-2024	2.801.562,50	1,20	855.000,00 XPO Logistics Inc 6.125% 01-09-2023	865.687,50	0,37
240.000,00 L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	248.400,00	0,11	3.751.000,00 XPO Logistics Inc 6.5% 15-06-2022	3.755.688,75	1,61
170.000,00 L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	171.700,00	0,07	200.000,00 Yum! Brands Inc 7.75% 01-04-2025	215.542,00	0,09
1.750.000,00 Lamar Media Corp 5% 01-05-2023	1.750.000,00	0,75	1.485.000,00 Zimmer Biomet Holdings Inc FRN 19-03-2021	1.484.741,33	0,64
2.000.000,00 Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	2.060.000,00	0,88			
681.000,00 Lennar Corp 2.95% 29-11-2020	680.148,75	0,29			
700.000,00 LPL Holdings Inc 5.75% 15-09-2025	703.500,00	0,30			
675.000,00 Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	671.625,00	0,29			
2.500.000,00 Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	2.450.000,00	1,05			
325.000,00 Navistar International Corp 9.5% 01-05-2025	347.548,50	0,15			
125.000,00 Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	130.625,00	0,06			
155.000,00 NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	160.812,50	0,07			
2.500.000,00 NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 15-06-2022	2.663.466,75	1,14			
250.000,00 Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	257.500,00	0,11			
470.000,00 PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.25% 15-05-2025	501.725,00	0,22			
315.000,00 Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025	319.725,00	0,14			
140.000,00 PolyOne Corp 5.75% 15-05-2025	143.500,00	0,06			
1.535.000,00 Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	1.573.375,00	0,68			
475.000,00 PTC Inc 3.625% 15-02-2025	471.437,50	0,20			
2.825.000,00 Qualitytech LP / QTS Finance 4.75% 15-11-2025	2.895.625,00	1,24			
312.000,00 Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025	311.220,00	0,13			
4.720.000,00 Reynolds Group Issuer Inc / FRN 15-07-2021	4.684.600,00	2,01			
750.000,00 SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	757.500,00	0,33			
3.350.000,00 SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	3.431.673,00	1,47			
2.718.000,00 Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	2.500.560,00	1,07			
1.955.000,00 Sealed Air Corp 4.875% 01-12-2022	2.008.762,50	0,86			
2.118.000,00 Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023	2.198.526,36	0,94			
			<b>Total bonos</b>	<b>130.678.411,36</b>	<b>56,07</b>
			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>130.678.411,36</b>	<b>56,07</b>
			<b>Total inversiones en valores</b>	<b>215.358.499,66</b>	<b>92,41</b>
			<b>Saldos bancarios</b>	<b>16.470.267,21</b>	<b>7,07</b>
			<b>Otros activos netos</b>	<b>1.216.358,38</b>	<b>0,52</b>
			<b>Total activos netos</b>	<b>233.045.125,25</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Desglose por país y sector económico  
de las inversiones en valores a  
30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	81,59	Renta fija privada	92,15
Canadá	5,25	Títulos de deuda pública	0,26
Países Bajos	2,27		
Bermudas	1,15		
Reino Unido	0,81		
Francia	0,73		
Curaçao	0,35		
Irlanda	0,13		
Supranacional	0,12		
<b>Total</b>	<b>92,41</b>	<b>Total</b>	<b>92,41</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
97.048.528,62	EUR	108.753.745,75	USD	(41.168,23)	31/07/2020
91.587.017,36	NOK	9.413.308,19	USD	(12.619,60)	31/07/2020
20.235.547,79	SEK	2.162.507,99	USD	(2.927,31)	31/07/2020
719.137,00	USD	639.779,58	EUR	2.463,45	31/07/2020
47.558,28	USD	460.069,14	NOK	335,76	31/07/2020
33.910,52	USD	316.929,42	SEK	87,13	31/07/2020
				<b>(53.828,80)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

### Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del Subfondo (USD) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
US 2YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	(150,00)	(33.126.564,00)	(4.689,00)	(12.587,10)
					<b>(4.689,00)</b>	<b>(12.587,10)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Nordic Equity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>DKK</b>			
1.276.690,00	G4S	1.575.344,03	0,91
207.605,00	Novo Nordisk B	11.976.964,27	6,94
200.194,00	Tryg	5.117.254,65	2,97
		<b>18.669.562,95</b>	<b>10,82</b>
<b>EUR</b>			
99.605,00	Fiskars	1.015.971,00	0,59
219.026,00	Huhtamäki	7.661.529,48	4,44
399.587,00	Kesko B	6.097.697,62	3,54
102.206,00	Neste	3.520.996,70	2,04
1.880.089,00	Nokia	7.243.042,87	4,20
664.020,00	Nordea Bank	4.053.842,10	2,35
382.477,00	Sampo A	11.554.630,17	6,70
158.348,00	Terveystalo Plc	1.388.711,96	0,81
		<b>42.536.421,90</b>	<b>24,66</b>
<b>NOK</b>			
136.474,00	Bakkafrost	7.526.437,83	4,36
705.607,00	Gjensidige Forsikring	11.412.095,24	6,62
65.761,00	Schibsted ser. B	1.366.256,50	0,79
130.932,00	Tomra Systems	4.208.832,47	2,44
		<b>24.513.622,04</b>	<b>14,21</b>
<b>SEK</b>			
83.295,00	ABB Ltd	1.652.875,29	0,96
412.943,00	Adapteo	3.121.071,55	1,81
159.960,00	Atlas Copco A	5.985.523,22	3,47
44.632,00	Autoliv SDB	2.524.261,36	1,46
168.111,00	Elekta B	1.366.739,01	0,79
262.169,00	Essity B	7.516.221,99	4,36
559.768,00	Hennes & Mauritz B	7.071.771,65	4,10
1.669.437,00	Kindred Group SDB	8.884.968,11	5,15
83.941,00	Lundin Energy	1.777.700,61	1,03
115.292,00	Millicom Int. Cellular SDB	2.638.346,08	1,53
1.525.119,00	NetEnt B	10.276.934,16	5,96
322.400,00	Nordea Bank	1.961.988,08	1,14
92.010,00	SECTRA B	4.586.455,12	2,66
228.257,00	Swedish Match	14.184.437,88	8,22
16,00	Trelleborg B	202,29	0,00
84.923,00	Veoneer SDB	770.148,63	0,45
582.149,00	Volvo B	7.998.144,23	4,64
		<b>82.317.789,26</b>	<b>47,73</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>168.037.396,15</b>	<b>97,43</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>168.037.396,15</b>	<b>97,43</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>168.037.396,15</b>	<b>97,43</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>5.207.441,18</b>	<b>3,02</b>
	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(775.866,73)</b>	<b>(0,45)</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>172.468.970,60</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Nordic Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Suecia	35,23	Seguros multiramo	13,32
Finlandia	27,61	Casinos y apuestas	11,11
Dinamarca	9,91	Tabaco	8,22
Noruega	9,85	Farmacéuticas	6,94
Malta	5,15	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	4,64
Islas Feroe	4,36	Envases de papel	4,44
Estados Unidos	1,91	Artículos del hogar	4,36
Luxemburgo	1,53	Alimentos envasados y carnes	4,36
Suiza	0,96	Equipos de comunicaciones	4,20
Reino Unido	0,91	Ropa al por menor	4,10
<b>Total</b>	<b>97,43</b>	Alimentación al por menor	3,54
		Bancos diversificados	3,49
		Maquinaria industrial	3,47
		Equipos sanitarios	3,45
		Seguros de bienes y accidentes	2,97
		Servicios medioambientales y de tratamiento	2,44
		Refino y comercialización de petróleo y gas	2,04
		Componentes y equipos automovilísticos	1,91
		Construcción e ingeniería	1,81
		Servicios de telecomunicaciones móviles	1,53
		Exploración y producción de petróleo y gas	1,03
		Equipos y componentes eléctricos	0,96
		Servicios de seguridad y alarmas	0,91
		Servicios de atención sanitaria	0,81
		Editoriales	0,79
		Productos del hogar y especializados	0,59
		<b>Total</b>	<b>97,43</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>					
<b>Acciones</b>					
<b>DKK</b>					
2.114,00 ALK-Abelló B	503.210,38	0,45	40.069,00 BHG Group	312.011,78	0,28
256.487,00 Bang & Olufsen	471.494,81	0,42	19.948,00 Bilia A	143.164,31	0,13
3.276,00 H+H International	46.331,41	0,04	2.074,00 BillerudKorsnäs	26.260,97	0,02
24.884,00 Harboes Bryggeri B	182.307,20	0,16	30.073,00 Boliden	599.337,17	0,53
30.650,00 Jeurdan	1.036.387,13	0,92	100,00 Bonava B	470,26	0,00
29.581,00 Jyske Bank	773.003,23	0,69	27.439,00 Boule Diagnostics	166.328,18	0,15
1.711,00 MT Højgaard Holding A/S	26.057,75	0,02	108.768,00 BTS Group B	2.027.731,38	1,80
43.520,00 NKT	858.998,79	0,76	249.276,00 Bulten	1.278.212,83	1,13
9.150,00 NNIT	142.419,70	0,13	186.861,00 Bure Equity	3.569.084,37	3,17
64.281,00 Per Aarsleff Holding B	2.018.317,44	1,79	5,00 Castellum	82,63	0,00
11.511,00 Schouw & Co.	812.437,18	0,72	15.351,00 Cavotec	27.067,54	0,02
33.980,00 Solar B	1.162.664,86	1,03	7.206,00 CellaVision	192.443,31	0,17
20.349,00 Sydbank	333.933,91	0,30	280.148,00 Clas Ohlson B	2.752.875,82	2,44
	<b>8.367.563,79</b>	<b>7,42</b>	100.942,00 Concentric	1.231.465,65	1,09
<b>EUR</b>			237.760,00 COOR Service Management	1.361.926,57	1,21
4.596,00 Ahlstrom-Munksjö Oyj	60.483,36	0,05	7.619,00 DevPort B	11.146,71	0,01
161.957,00 Alma Media	1.111.025,02	0,99	33,00 Dometic Group	258,10	0,00
26.884,00 Apetit Plc	231.202,40	0,21	150.161,00 Doro	500.916,83	0,44
48.014,00 Aspo	281.362,04	0,25	16.893,00 Dustin Group	81.631,01	0,07
142,00 Cargotec B	2.874,08	0,00	215.000,00 Edgewise	104.507,89	0,09
27.904,00 Enento Group Plc	1.007.334,40	0,89	100,00 Electrolux B	1.459,68	0,00
31.283,00 Fiskars	319.086,60	0,28	59.878,00 Elos Medtech B	388.075,86	0,34
768.905,00 F-Secure	2.187.534,73	1,94	47.927,00 Eltel	92.044,05	0,08
13.726,00 Honkarakenne B	43.374,16	0,04	38,00 Fabage	393,15	0,00
92.915,00 Kemira	1.058.301,85	0,94	155.615,00 Fagerhult	507.986,84	0,45
112.559,00 Lassila&Tikanoja	1.472.271,72	1,31	68.848,00 Fastpartner A	454.741,92	0,40
13.201,00 Marimekko	323.424,50	0,29	66.039,00 Fenix Outdoor Int. B	5.205.307,94	4,62
1.622,00 Martela A	3.114,24	0,00	4.791,00 Filo Mining Corp.	6.073,21	0,01
11.737,00 Musti Group	187.557,26	0,17	11.512,00 FM Mattsson Mora Group B	100.065,89	0,09
14.330,00 NoHo Partners Oyj	82.827,40	0,07	49.860,00 Garo	1.561.090,49	1,38
20.000,00 Nokian Renkaat	385.800,00	0,34	1.000,00 Getinge B	16.298,08	0,01
28.296,00 Optomed Oyj	134.971,92	0,12	25.000,00 Gränges	173.464,98	0,15
90.942,00 Ponsse	2.323.568,10	2,06	114.885,00 Gunnebo	201.913,18	0,18
423.232,00 Rapala VMC	1.117.332,48	0,99	43.271,00 Haldex	150.738,69	0,13
10.305,00 Revenio Group Corporation	288.540,00	0,26	92.899,00 Handicare Group	231.095,76	0,21
10.000,00 Robit plc	20.200,00	0,02	25.552,00 Hexatronic Group	127.613,50	0,11
41.013,00 Suominen	159.540,57	0,14	93.266,00 HiQ International	377.791,96	0,34
36.483,00 Tikurila	448.740,90	0,40	216.266,00 Holmen B	6.068.292,17	5,38
226.744,00 Uponor	2.693.718,72	2,39	97,00 Hufvudstaden A	1.063,19	0,00
167.397,00 Vaisala A	5.490.621,60	4,87	1.100,00 Husqvarna B	7.913,43	0,01
133.007,00 Verkkokauppa Oyj	691.636,40	0,61	1.000,00 JM	19.900,82	0,02
21.269,00 Wulff-Group	32.116,19	0,03	71.553,00 KABE B	975.223,85	0,87
	<b>22.158.560,64</b>	<b>19,66</b>	6.848,00 Knowit	100.644,15	0,09
<b>NOK</b>			28.421,00 Lexington	23.295,83	0,02
33.000,00 AKVA Group	184.564,30	0,16	5.087,00 Lindab International	52.508,62	0,05
79.225,00 Borregaard	743.817,05	0,66	163,00 Loomis	3.399,19	0,00
918.990,00 Kitron	994.252,56	0,88	14.938,00 Malmbergs Elektriska B	85.140,08	0,08
41.568.405,00 Kongsberg Automotive ASA temporary listing	590.743,55	0,52	121.172,00 Medivir B	170.000,62	0,15
45.636,00 Kongsberg Automotive	1.460,28	0,00	52.071,00 Midsona B	266.508,23	0,24
79.482,00 Kongsberg Gruppen	979.426,80	0,87	61.576,00 Midsummer	123.245,54	0,11
100,00 Lerøy Seafood Group	526,83	0,00	247.246,00 MTG B	2.368.294,82	2,10
86.228,00 Navamedic	151.003,01	0,13	51.724,00 NCC B	735.038,65	0,65
520.774,00 NRC Group	1.499.280,41	1,33	134.597,00 NENT Group B	3.653.556,22	3,24
136.420,00 Polaris Media	472.795,98	0,42	14.660,00 Nolato B	864.199,68	0,77
11.015,00 SpareBank 1 Østlandet	88.166,31	0,08	75.488,00 OEM International B	1.733.945,29	1,54
2.265,00 Sparebanken Telemark	26.581,66	0,02	32.864,00 Paradox Interactive	623.324,11	0,55
27.706,00 Treasure	28.196,86	0,03	10.000,00 Peab B	72.483,58	0,06
51.418,00 Wallenius Wilhelmsen	58.457,57	0,05	217.176,00 Poolia B	89.006,29	0,08
19.386,00 Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	209.736,56	0,19	1.805,00 Precio Fishbone B	7.758,79	0,01
24.006,00 Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	255.318,17	0,23	113.307,00 Rejlers B	1.085.333,56	0,96
	<b>6.284.327,90</b>	<b>5,58</b>	48.782,00 Scandi Standard	299.888,45	0,27
<b>SEK</b>			194.605,00 SPECTRA B	9.700.544,50	8,61
451.982,00 AcadeMedia	2.662.257,40	2,36	1.000,00 Securitas B	11.832,79	0,01
10.681,00 Ahlstrom-Munksjö Oyj	140.892,68	0,12	152.456,00 Semcon	718.540,49	0,64
2.416,00 AQ Group	37.534,01	0,03	63,00 Sinch	4.755,61	0,00
100,00 Arjo B	486,56	0,00	28.000,00 SJR B	49.744,42	0,04
23.150,00 Atrium Ljungberg B	287.278,03	0,25	38.685,00 SSAB A	93.135,74	0,08
1.000,00 Attendo	3.494,08	0,00	440.199,00 SSAB B	1.022.456,90	0,91
1.000,00 Autoliv SDB	56.557,21	0,05	188.514,00 Svedbergs B	409.655,59	0,36
66,00 Avanza	822,80	0,00	126.357,00 Systemair	1.941.354,17	1,72
79.601,00 Axfood	1.558.329,86	1,38	82.490,00 SAAB B	1.809.082,41	1,60
243.026,00 Bactiguard B	3.393.366,69	3,01	67,00 Thule Group AB	1.485,34	0,00
280.100,00 Beijer Electronics	1.054.509,83	0,94	123,00 Trelleborg B	1.555,08	0,00

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
9.703,00	Troax Group	136.130,13	0,12
60.738,00	VBG Group B	793.088,19	0,70
30.062,00	Veoneer SDB	272.625,89	0,24
2.283,00	Wallenstam B	23.217,25	0,02
20.000,00	ÅF Pöyry B	374.951,23	0,33
		<b>69.972.728,53</b>	<b>62,08</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>106.783.180,86</b>	<b>94,73</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>106.783.180,86</b>	<b>94,73</b>
	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
	<b>Acciones</b>		
	<b>EUR</b>		
11.000,00	Herantis Pharma Plc	81.400,00	0,07
		<b>81.400,00</b>	<b>0,07</b>
	<b>SEK</b>		
134.985,00	24SevenOffice	315.204,22	0,28
1.463,00	Alpha Helix	221,71	0,00
74.950,00	Bahnhof B	208.233,51	0,18
210.080,00	Eurocon Consulting	84.095,82	0,07
		<b>607.755,26</b>	<b>0,54</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>689.155,26</b>	<b>0,61</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>689.155,26</b>	<b>0,61</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>107.472.336,12</b>	<b>95,34</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>5.758.180,87</b>	<b>5,11</b>
	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(508.584,13)</b>	<b>(0,45)</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>112.721.932,86</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País	Sector
Suecia	Equipos sanitarios
Finlandia	Fabricantes de equipos electrónicos
Dinamarca	Productos de papel
Noruega	Tiendas especializadas
Suiza	Productos de construcción
Estados Unidos	Construcción e ingeniería
Canadá	Radiodifusión
<b>Total</b>	<b>Total</b>
57,55	9,86
19,85	5,81
7,42	5,56
5,58	4,78
4,64	4,61
0,29	3,94
0,01	3,24
<b>95,34</b>	<b>95,34</b>
	Gestión de activos y bancos depositarios
	Suministros sanitarios
	Servicios de consultoría y análisis
	Equipos y componentes eléctricos
	Entretenimiento en casa interactivo
	Sociedades comerciales y distribuidores
	Aeroespacial y defensa
	Tiendas de bricolaje
	Servicios de educación
	Maquinaria agrícola y de granja
	Componentes y equipos automovilísticos
	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados
	Software de sistemas
	Recursos humanos y servicios de empleo
	Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)
	Editoriales
	Alimentación al por menor
	Servicios medioambientales y de tratamiento
	Servicios de apoyo diversificados
	Alimentos envasados y carnes
	Bancos diversificados
	Conglomerados industriales
	Productos de ocio
	Acero
	Internet y marketing directo minorista
	Química diversificada
	Servicios de fabricación de electrónica
	Fabricantes de automóviles
	Química especializada
	Farmacéuticas
	Metales diversificados y minería
	Marítimo
	Servicios de consultoría informática y otros servicios
	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos
	Productos de electrónica de consumo
	Productos químicos de base
	Neumáticos y caucho
	Maquinaria industrial
	Ropa, accesorios y artículos de lujo
	Software de aplicaciones
	Productos del hogar y especializados
	Artículos personales
	Servicios de seguridad y alarmas
	Servicios de telecomunicaciones integrados
	Cerveceras
	Aluminio
	Biotecnología
	Artículos del hogar
	Comercio al por menor de automóviles
	Tecnología de atención sanitaria
	Equipos de semiconductores
	Equipos de comunicaciones
	Restaurantes
	Construcción de viviendas
	Materiales de construcción
	Transporte aéreo y logística
	Distribuidores
	Envases de papel
	Industria textil
	Aparatos domésticos
	<b>Total</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>DKK</b>			
1.151.233,00	G4S	1.420.539,08	1,91
69.647,00	Novo Nordisk B	4.018.013,20	5,40
144.236,00	Tryg	3.686.885,43	4,95
		<b>9.125.437,71</b>	<b>12,26</b>
<b>EUR</b>			
1.138.646,00	F-Secure	3.239.447,87	4,35
93.607,00	Huhtamäki	3.274.372,86	4,40
194.085,00	Kesko B	2.961.737,10	3,98
509.380,00	Nokia	1.962.386,45	2,64
377.361,00	Nordea Bank	2.303.788,91	3,09
160.171,00	Sampo A	4.838.765,91	6,50
		<b>18.580.499,10</b>	<b>24,96</b>
<b>NOK</b>			
61.468,00	Bakkafrost	3.389.913,69	4,55
249.680,00	Gjensidige Forsikring	4.038.185,48	5,42
83.235,00	Tomra Systems	2.675.603,91	3,59
		<b>10.103.703,08</b>	<b>13,57</b>
<b>SEK</b>			
366.445,00	Adapteo	2.769.634,22	3,72
94.294,00	Atlas Copco A	3.528.375,38	4,74
23.021,00	Autoliv SDB	1.302.003,51	1,75
159.986,00	Elekta B	1.300.682,93	1,75
189.168,00	Hennes & Mauritz B	2.389.834,54	3,21
695.009,00	Kindred Group SDB	3.698.931,31	4,97
80.253,00	Millicom Int. Cellular SDB	1.836.512,40	2,47
1.030.977,00	NetEnt B	6.947.184,29	9,33
91.995,00	Swedish Match	5.716.790,12	7,68
257.268,00	Volvo B	3.534.604,66	4,75
		<b>33.024.553,36</b>	<b>44,35</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>70.834.193,25</b>	<b>95,14</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>70.834.193,25</b>	<b>95,14</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>70.834.193,25</b>	<b>95,14</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>3.799.629,84</b>	<b>5,10</b>
	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(178.209,41)</b>	<b>(0,24)</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>74.455.613,68</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Suecia	31,45	Casinos y apuestas	14,30
Finlandia	28,67	Seguros multiramo	11,92
Dinamarca	10,35	Tabaco	7,68
Noruega	9,02	Farmacéuticas	5,40
Malta	4,97	Seguros de bienes y accidentes	4,95
Islas Ferroe	4,55	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	4,75
Luxemburgo	2,47	Maquinaria industrial	4,74
Reino Unido	1,91	Alimentos envasados y carnes	4,55
Estados Unidos	1,75	Envases de papel	4,40
		Software de sistemas	4,35
<b>Total</b>	<b>95,14</b>	Alimentación al por menor	3,98
		Construcción e ingeniería	3,72
		Servicios medioambientales y de tratamiento	3,59
		Ropa al por menor	3,21
		Bancos diversificados	3,09
		Equipos de comunicaciones	2,64
		Servicios de telecomunicaciones móviles	2,47
		Servicios de seguridad y alarmas	1,91
		Componentes y equipos automovilísticos	1,75
		Equipos sanitarios	1,75
		<b>Total</b>	<b>95,14</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>DKK</b>			
61.963,00	Novo Nordisk B	3.574.714,66	6,12
68.645,00	Tryg	1.754.667,70	3,00
		<b>5.329.382,36</b>	<b>9,12</b>
<b>EUR</b>			
49.324,00	Enento Group Plc	1.780.596,40	3,05
635.875,00	F-Secure	1.809.064,38	3,10
110.672,00	Kesko B	1.688.854,72	2,89
478.625,00	Nokia	1.843.902,81	3,16
150.286,00	Nordea Bank	917.496,03	1,57
103.084,00	Sampo A	3.114.167,64	5,33
60.229,00	Uponor	715.520,52	1,22
69.083,00	Vaisala A	2.265.922,40	3,88
		<b>14.135.524,90</b>	<b>24,19</b>
<b>NOK</b>			
47.336,00	Bakkafrost	2.610.544,58	4,47
184.464,00	Gjensidige Forsikring	2.983.418,16	5,11
65.218,00	Tomra Systems	2.096.444,23	3,59
		<b>7.690.406,97</b>	<b>13,16</b>
<b>SEK</b>			
197.159,00	Adapteo	1.490.150,81	2,55
40.745,00	Atlas Copco A	1.524.632,05	2,61
13.524,00	Autoliv SDB	764.879,70	1,31
107.058,00	Elekta B	870.379,36	1,49
92.367,00	Essity B	2.648.104,38	4,53
20.947,00	Fenix Outdoor Int. B	1.651.078,69	2,83
135.423,00	Hennes & Mauritz B	1.710.852,59	2,93
73.380,00	Holmen B	2.058.998,08	3,52
35.041,00	Millicom Int. Cellular SDB	801.879,44	1,37
54.793,00	NENT Group B	1.487.323,68	2,55
666.463,00	NetEnt B	4.490.925,87	7,69
154.642,00	Nordea Bank	941.084,86	1,61
171.537,00	Rejlers B	1.643.101,16	2,81
78.141,00	SECTRA B	3.895.122,16	6,67
29.332,00	Veoneer SDB	266.005,67	0,46
196.288,00	Volvo B	2.696.800,53	4,62
		<b>28.941.319,03</b>	<b>49,53</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>56.096.633,26</b>	<b>96,01</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>56.096.633,26</b>	<b>96,01</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>56.096.633,26</b>	<b>96,01</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>2.146.157,19</b>	<b>3,67</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>187.988,23</b>	<b>0,32</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>58.430.778,68</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Suecia	39,41	Seguros multiramo	10,44
Finlandia	28,35	Equipos sanitarios	8,16
Dinamarca	9,12	Casinos y apuestas	7,69
Noruega	8,69	Farmacéuticas	6,12
Islas Feroe	4,47	Servicios de consultoría y análisis	5,86
Suiza	2,83	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	4,62
Estados Unidos	1,76	Artículos del hogar	4,53
Luxemburgo	1,37	Alimentos envasados y carnes	4,47
<b>Total</b>	<b>96,01</b>	Fabricantes de equipos electrónicos	3,88
		Servicios medioambientales y de tratamiento	3,59
		Productos de papel	3,52
		Bancos diversificados	3,18
		Equipos de comunicaciones	3,16
		Software de sistemas	3,10
		Seguros de bienes y accidentes	3,00
		Ropa al por menor	2,93
		Alimentación al por menor	2,89
		Tiendas especializadas	2,83
		Maquinaria industrial	2,61
		Radiodifusión	2,55
		Construcción e ingeniería	2,55
		Componentes y equipos automovilísticos	1,76
		Servicios de telecomunicaciones móviles	1,37
		Productos de construcción	1,22
		<b>Total</b>	<b>96,01</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>USD</b>							
1.225.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	934.062,50	0,12	1.728.000,00	DaVita Inc 5% 01-05-2025	1.769.091,84	0,22
400.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.625% 30-10-2020	400.015,41	0,05	1.658.000,00	DaVita Inc 5.125% 15-07-2024	1.686.186,00	0,21
1.002.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	1.037.304,22	0,13	2.084.000,00	Denbury Resources Inc 9% 15-05-2021	841.415,00	0,11
1.000.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	1.073.780,82	0,14	600.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	496.050,00	0,06
1.522.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	1.536.996,24	0,20	1.830.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	1.825.425,00	0,23
838.000,00	Altice Financing SA 5% 15-01-2028	833.810,00	0,11	1.380.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	1.405.875,00	0,18
1.714.000,00	Antero Resources Corp 5% 01-03-2025	1.019.830,00	0,13	1.553.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	1.580.177,50	0,20
562.000,00	Apache Corp 4.25% 15-01-2044	420.477,22	0,05	796.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	756.200,00	0,10
1.353.000,00	Apache Corp 4.375% 15-10-2028	1.187.253,35	0,15	2.116.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	2.010.200,00	0,26
676.000,00	Apache Corp 4.75% 15-04-2043	539.514,29	0,07	1.747.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 01-11-2024	1.747.000,00	0,22
2.224.000,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	2.199.802,88	0,28	1.925.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	1.963.500,00	0,25
222.000,00	Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029	221.322,90	0,03	1.525.000,00	Equinix Inc 5.375% 15-05-2027	1.663.775,00	0,21
2.727.000,00	Ashtead Capital Inc 5.25% 01-08-2026	2.875.294,26	0,36	107.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	112.751,25	0,01
1.337.000,00	Avation Capital SA 6.5% 15-05-2021	999.407,50	0,13	384.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	415.910,40	0,05
127.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.5% 01-04-2023	107.315,00	0,01	397.000,00	Ford Motor Co 9.625% 22-04-2030	470.445,00	0,06
3.012.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 15-09-2027	2.996.940,00	0,38	207.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.2% 15-01-2021	206.027,10	0,03
3.599.000,00	Barclays PLC 7.750% MULTI Perp FC2023	3.648.486,25	0,46	1.761.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.336% 18-03-2021	1.745.802,57	0,22
1.327.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	1.373.445,00	0,17	200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.35% 01-11-2022	192.060,00	0,02
1.360.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	1.387.200,00	0,18	1.734.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.375% 06-08-2023	1.702.649,28	0,22
1.578.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	1.476.219,00	0,19	1.493.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	1.417.275,04	0,18
1.520.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	1.504.800,00	0,19	600.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.596% 07-01-2022	602.250,00	0,08
826.000,00	BNP Paribas SA 6.750% MULTI Perp FC2022	840.455,00	0,11	432.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02-08-2021	436.324,32	0,06
1.771.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	1.680.183,12	0,21	1.459.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01-03-2028	1.407.935,00	0,18
4.527.000,00	Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024	1.757.426,67	0,22	879.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01-03-2030	848.235,00	0,11
1.506.000,00	Callon Petroleum Co 6.25% 15-04-2023	557.220,00	0,07	550.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14-11-2024	551.375,00	0,07
2.743.000,00	CBL & Associates LP 5.25% 01-12-2023	795.470,00	0,10	2.057.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	1.995.290,00	0,25
917.000,00	CBL & Associates LP 5.95% 15-12-2026	265.930,00	0,03	1.000.000,00	Frontier Communications Corp 15-01-2023	305.000,00	0,04
2.839.000,00	CenturyLink Inc 5.8% 15-03-2022	2.917.072,50	0,37	901.000,00	Frontier Communications Corp 15-04-2022	295.077,50	0,04
914.000,00	CenturyLink Inc 6.45% 15-06-2021	929.995,00	0,12	524.000,00	Frontier Communications Corp 15-04-2024	172.920,00	0,02
1.330.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	1.431.412,50	0,18	2.486.000,00	Frontier Communications Corp 15-08-2031	752.015,00	0,10
2.046.000,00	CenturyLink Inc 7.5% 01-04-2024	2.237.812,50	0,28	900.000,00	Frontier Communications Corp 15-09-2022	310.500,00	0,04
1.164.000,00	Chesapeake Energy Corp 7% 01-10-2024	26.190,00	0,00	1.820.000,00	Frontier Communications Corp 15-09-2025	627.900,00	0,08
1.742.000,00	Chesapeake Energy Corp 7.5% 01-10-2026	30.485,00	0,00	704.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.25% 15-05-2026	595.865,60	0,08
1.451.000,00	CHS/Community Health Systems 6.25% 31-03-2023	1.360.312,50	0,17	1.770.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.5% 01-10-2025	1.522.200,00	0,19
877.000,00	CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024	890.155,00	0,11	1.817.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	1.963.268,50	0,25
600.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	612.000,00	0,08	397.286,00	GMAC Capital Trust I MULTI 15-02-2040	8.046.101,07	1,02
3.996.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	3.751.845,52	0,48	247.000,00	Goldman Sachs Capital II MULTI Perpetual	207.852,97	0,03
311.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	270.570,00	0,03	796.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	723.365,00	0,09
2.218.000,00	Constellation SE 5.75% 15-05-2024	2.218.000,00	0,28	791.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	735.630,00	0,09
6.776.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	6.776.000,00	0,86	2.683.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	2.860.748,75	0,36
200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	208.338,00	0,03	2.028.000,00	Griffon Corp 5.25% 01-03-2022	2.028.202,80	0,26
1.001.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	1.016.015,00	0,13	944.000,00	Gulfport Energy Corp 6% 15-10-2024	487.340,00	0,06
1.980.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	2.031.975,00	0,26	1.541.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	1.470.895,15	0,19
740.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	760.572,00	0,10	1.600.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	1.708.000,00	0,22
3.241.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	3.483.945,36	0,44	553.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	625.769,27	0,08
2.360.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	2.336.400,00	0,30	6.573.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	7.197.435,00	0,91
97.000,00	Dana Inc 5.5% 15-12-2024	97.727,50	0,01	237.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	284.400,00	0,04
				615.000,00	Hertz Corp/The 15-10-2022	193.725,00	0,02

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
1.898.000,00 HighPoint Operating Corp 8.75% 15-06-2025	455.520,00	0,06	2.534.000,00 Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	2.255.260,00	0,29
3.125.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 7.625% 15-06-2021	3.226.218,75	0,41	1.096.000,00 Springleaf Finance Corp 7.125% 15-03-2026	1.126.140,00	0,14
238.000,00 International Game Technolog 6.25% 15-01-2027	243.950,00	0,03	1.465.000,00 Springleaf Finance Corp 8.25% 15-12-2020	1.513.345,00	0,19
1.687.000,00 iStar Inc 4.25% 01-08-2025	1.535.170,00	0,19	1.009.000,00 Springleaf Finance Corp 8.875% 01-06-2025	1.077.107,50	0,14
1.822.000,00 iStar Inc 5.25% 15-09-2022	1.767.340,00	0,22	983.000,00 Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	1.395.860,00	0,18
930.000,00 JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	829.095,00	0,11	3.594.000,00 Sprint Corp 7.125% 15-06-2024	4.018.810,80	0,51
818.000,00 JPMorgan Chase & Co MULTI Perpetual	740.290,00	0,09	1.311.000,00 Sprint Corp 7.25% 15-09-2021	1.371.633,75	0,17
1.400.000,00 KB Home 4.8% 15-11-2029	1.365.000,00	0,17	1.560.000,00 Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	1.839.825,00	0,23
2.450.000,00 KB Home 7.5% 15-09-2022	2.646.000,00	0,34	955.000,00 Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	1.075.568,75	0,14
2.253.000,00 KB Home 7.625% 15-05-2023	2.433.240,00	0,31	662.000,00 Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	373.831,40	0,05
677.000,00 Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01-2032	943.349,86	0,12	1.723.000,00 Targa Resources Partners LP 5.875% 15-04-2026	1.692.847,50	0,21
50.000,00 Kinder Morgan Inc 8.05% 15-10-2030	65.992,72	0,01	3.081.000,00 Targa Resources Partners LP 6.75% 15-03-2024	3.073.297,50	0,39
753.000,00 Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	777.874,37	0,10	1.941.000,00 Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-05-2025	1.868.930,67	0,24
2.797.000,00 Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	3.065.598,15	0,39	462.000,00 Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023	456.225,00	0,06
536.000,00 Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	659.015,23	0,08	1.411.000,00 Tenet Healthcare Corp 8.125% 01-04-2022	1.478.022,50	0,19
1.003.000,00 L Brands Inc 5.25% 01-02-2028	782.340,00	0,10	925.000,00 T-Mobile USA Inc 4.5% 01-02-2026	934.250,00	0,12
1.725.000,00 L Brands Inc 6.75% 01-07-2036	1.414.500,00	0,18	1.242.000,00 T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2024	1.268.951,40	0,16
1.179.000,00 L Brands Inc 6.875% 01-11-2035	984.582,90	0,12	2.063.000,00 Triumph Group Inc 5.25% 01-06-2022	1.763.865,00	0,22
539.000,00 Lennar Corp 4.125% 15-01-2022	545.737,50	0,07	1.032.000,00 Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	784.629,60	0,10
702.000,00 Lennar Corp 4.75% 30-05-2025	749.385,00	0,10	1.448.000,00 Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	1.462.480,00	0,19
2.580.000,00 Lennar Corp 8.375% 15-01-2021	2.654.175,00	0,34	844.000,00 Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15-08-2027	900.970,00	0,11
4.681.000,00 Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	4.716.107,50	0,60	1.104.000,00 United Airlines Holdings Inc 5% 01-02-2024	905.280,00	0,11
937.000,00 Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	973.308,75	0,12	2.338.000,00 United Rentals North America 4% 15-07-2030	2.232.790,00	0,28
830.000,00 Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	861.291,00	0,11	1.651.000,00 United Rentals North America 4.625% 15-10-2025	1.646.872,50	0,21
832.000,00 Macy's Retail Holdings Inc 3.45% 15-01-2021	786.240,00	0,10	1.289.000,00 United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	1.324.447,50	0,17
2.400.000,00 Marriott Ownership Resorts I 6.5% 15-09-2026	2.418.000,00	0,31	4.967.000,00 United Rentals North America 5.5% 15-07-2025	5.086.456,35	0,65
740.000,00 Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	752.950,00	0,10	1.663.000,00 United Rentals North America 6.5% 15-12-2026	1.741.992,50	0,22
5.220.000,00 Meritor Inc 6.25% 15-02-2024	5.259.150,00	0,67	1.798.000,00 US Airways 2012-2 Class B Pa 6.75% 03-06-2021	943.379,41	0,12
2.376.000,00 MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	2.257.200,00	0,29	4.168.000,00 Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	4.345.140,00	0,55
2.043.000,00 MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	2.015.644,23	0,26	450.000,00 Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-08-2026	463.135,50	0,06
1.223.000,00 MGM Resorts International 6.75% 01-05-2025	1.200.668,02	0,15	2.517.000,00 Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	2.591.805,24	0,33
375.000,00 Navient Corp 5% 15-03-2027	316.875,00	0,04	1.645.000,00 WPX Energy Inc 5.25% 15-09-2024	1.612.100,00	0,20
679.000,00 Navient Corp 6.5% 15-06-2022	668.815,00	0,08	389.000,00 WPX Energy Inc 8.25% 01-08-2023	431.790,00	0,05
519.000,00 Navient Corp 6.625% 26-07-2021	508.620,00	0,06	2.436.000,00 Wyndham Destinations Inc 5.4% 01-04-2024	2.350.740,00	0,30
1.400.000,00 Noble Holding International 6.05% 01-03-2041	38.500,00	0,00	2.283.000,00 Wyndham Destinations Inc 5.75% 01-04-2027	2.225.925,00	0,28
754.000,00 Noble Holding International 8.95% 01-04-2045	18.850,00	0,00	1.200.000,00 Wyndham Destinations Inc 6.35% 01-10-2025	1.212.000,00	0,15
1.550.000,00 Nokia Oyj 3.375% 12-06-2022	1.577.543,50	0,20	1.675.000,00 Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	1.692.252,50	0,21
2.715.000,00 NRG Energy Inc 7.25% 15-05-2026	2.865.329,55	0,36		<b>276.027.427,20</b>	<b>35,04</b>
3.438.000,00 NuStar Logistics LP 4.8% 01-09-2020	3.438.000,00	0,44			
1.632.000,00 NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	1.574.880,00	0,20			
216.000,00 NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	208.440,00	0,03			
1.822.000,00 NuStar Logistics LP 6.75% 01-02-2021	1.817.445,00	0,23			
2.810.000,00 Oasis Petroleum Inc 6.875% 15-03-2022	477.700,00	0,06			
3.114.000,00 Occidental Petroleum Corp 2.7% 15-08-2022	2.911.590,00	0,37			
4.016.000,00 Occidental Petroleum Corp 2.9% 15-08-2024	3.433.680,00	0,44			
1.585.000,00 OCI NV 6.625% 15-04-2023	1.604.812,50	0,20			
3.176.000,00 Olin Corp 5.125% 15-09-2027	2.985.440,00	0,38			
1.238.000,00 Olin Corp 5.625% 01-08-2029	1.138.984,76	0,14			
1.325.000,00 Service Properties Trust 4.35% 01-10-2024	1.195.677,59	0,15			
1.029.000,00 Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	916.228,03	0,12			
706.000,00 SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	367.120,00	0,05			
1.783.000,00 SM Energy Co 6.125% 15-11-2022	1.274.845,00	0,16			
1.885.000,00 SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	923.650,00	0,12			
1.469.000,00 SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	734.500,00	0,09			
3.326.000,00 Societe Generale SA 7.375% MULTI Perp FC2021	3.346.787,50	0,42			
			<b>Total bonos</b>	<b>276.027.427,20</b>	<b>35,04</b>
			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>276.027.427,20</b>	<b>35,04</b>
			<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
			<b>Bonos</b>		
			<b>USD</b>		
			1.355.000,00 AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	1.413.544,28	0,18

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
2.522.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	2.490.475,00	0,32	867.000,00 Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	880.005,00	0,11
3.923.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 5.75% 15-03-2025	4.001.460,00	0,51	1.116.000,00 Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.132.740,00	0,14
2.468.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 6.625% 15-06-2024	2.529.700,00	0,32	746.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	749.730,00	0,10
348.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	375.840,00	0,05	2.565.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	2.590.598,70	0,33
2.007.000,00 Alcoa Nederland Holding BV 7% 30-09-2026	2.057.175,00	0,26	2.501.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	2.538.515,00	0,32
2.871.000,00 Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	3.007.372,50	0,38	2.724.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	2.792.100,00	0,35
4.098.000,00 Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	4.263.559,20	0,54	785.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	828.175,00	0,11
990.000,00 American Airlines 2013-2 Cla 5.6% 15-07-2020	353.427,79	0,04	2.831.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	2.915.930,00	0,37
3.595.000,00 American Airlines Group Inc 3.75% 01-03-2025	1.689.650,00	0,21	3.758.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	3.875.437,50	0,49
539.000,00 American Airlines Group Inc 5% 01-06-2022	311.272,50	0,04	195.000,00 Centene Corp 3.375% 15-02-2030	195.000,00	0,02
618.000,00 Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	602.550,00	0,08	660.000,00 Centene Corp 4.25% 15-12-2027	678.315,00	0,09
595.000,00 Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	609.131,25	0,08	479.000,00 Centene Corp 4.625% 15-12-2029	505.345,00	0,06
798.000,00 Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	784.035,00	0,10	4.027.000,00 Century Communities Inc 5.875% 15-07-2025	4.006.865,00	0,51
1.276.000,00 Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.75% 01-08-2025	1.253.670,00	0,16	1.377.000,00 Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	1.383.885,00	0,18
3.862.000,00 Ashton Woods USA LLC / Ashto 9.875% 01-04-2027	4.103.375,00	0,52	598.000,00 CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	593.150,22	0,08
4.017.000,00 Associated Materials LLC / A 9% 01-01-2024	3.418.426,83	0,43	962.000,00 Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	1.081.115,16	0,14
2.130.000,00 Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	1.608.150,00	0,20	2.267.000,00 Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01-10-2026	2.238.662,50	0,28
2.569.000,00 Avis Budget Car Rental LLC / 6.375% 01-04-2024	2.132.270,00	0,27	1.116.000,00 Chesapeake Energy Corp 11.5% 01-01-2025	114.390,00	0,01
1.438.000,00 Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01-10-2023	1.320.064,76	0,17	826.000,00 CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025	784.700,00	0,10
360.000,00 Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15-05-2024	327.973,39	0,04	4.519.000,00 CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	4.315.645,00	0,55
842.000,00 Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	892.520,00	0,11	1.581.000,00 CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	1.051.365,00	0,13
959.000,00 Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	1.035.739,18	0,13	1.749.000,00 CIT Bank NA 2.969% MULTI 27-09-2025	1.635.315,00	0,21
270.000,00 Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	251.100,00	0,03	1.149.000,00 Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	1.180.597,50	0,15
270.000,00 Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	252.450,00	0,03	3.143.000,00 Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	3.001.565,00	0,38
625.000,00 Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	634.375,00	0,08	2.294.000,00 Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	2.133.420,00	0,27
150.000,00 Bausch Health Cos Inc 5.875% 15-05-2023	149.250,00	0,02	1.418.000,00 Cleveland-Cliffs Inc 4.875% 15-01-2024	1.332.920,00	0,17
2.374.000,00 Bausch Health Cos Inc 6.125% 15-04-2025	2.382.902,50	0,30	1.193.000,00 Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01-06-2027	990.190,00	0,13
3.500.000,00 Bausch Health Cos Inc 7% 15-03-2024	3.613.750,00	0,46	1.358.000,00 Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	1.303.680,00	0,17
1.081.000,00 Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	1.048.570,00	0,13	1.563.000,00 Colfax Corp 6% 15-02-2024	1.602.075,00	0,20
826.000,00 Boise Cascade Co 5.625% 01-09-2024	832.195,00	0,11	352.000,00 Colfax Corp 6.375% 15-02-2026	367.840,00	0,05
1.539.000,00 Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	1.046.520,00	0,13	530.000,00 CommScope Inc 5.5% 01-03-2024	532.650,00	0,07
1.794.000,00 Bombardier Inc 7.5% 15-03-2025	1.121.250,00	0,14	1.449.000,00 CommScope Inc 6% 01-03-2026	1.481.602,50	0,19
1.834.000,00 Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	1.155.420,00	0,15	1.310.000,00 CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	1.342.750,00	0,17
1.967.000,00 Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	1.671.950,00	0,21	153.000,00 CommScope Technologies LLC 5% 15-03-2027	138.465,00	0,02
1.094.000,00 Boyd Gaming Corp 6% 15-08-2026	1.026.992,50	0,13	4.659.000,00 CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	4.507.582,50	0,57
523.000,00 Boyd Gaming Corp 8.625% 01-06-2025	545.227,50	0,07	2.303.000,00 Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026	2.164.820,00	0,27
3.115.000,00 Boyne USA Inc 7.25% 01-05-2025	3.247.387,50	0,41	1.395.000,00 Constellation SE 5.625% 15-06-2028	1.367.100,00	0,17
268.000,00 Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	249.240,00	0,03	3.694.000,00 Constellation SE 6.625% 01-03-2025	3.730.940,00	0,47
2.085.000,00 Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	2.124.886,05	0,27	3.383.000,00 Continental Airlines 2007-1 6.903% 19-04-2022	278.339,01	0,04
249.000,00 Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	82.170,00	0,01	55.000,00 Continental Airlines 2012-2 5.5% 29-10-2020	21.586,27	0,00
2.548.000,00 Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025	891.800,00	0,11	3.421.000,00 Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	3.420.281,59	0,43
4.433.000,00 Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	4.316.633,75	0,55	2.975.000,00 Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	3.034.500,00	0,39
1.703.000,00 Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	1.658.296,25	0,21	3.555.000,00 CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	3.199.500,00	0,41
1.141.000,00 Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	1.152.410,00	0,15	669.000,00 CSC Holdings LLC 10.875% 15-10-2025	719.175,00	0,09
1.981.000,00 Carnival Corp 11.5% 01-04-2023	2.099.680,38	0,27	880.000,00 CSC Holdings LLC 4.125% 01-12-2030	873.400,00	0,11
1.484.000,00 Cascades Inc 5.75% 15-07-2023	1.495.130,00	0,19	641.000,00 CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	623.372,50	0,08
			1.895.000,00 CSC Holdings LLC 5.375% 15-07-2023	1.921.909,00	0,24
			529.000,00 CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	578.197,00	0,07
			3.789.000,00 CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	3.935.823,75	0,50

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
425.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	461.125,00	0,06	1.871.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	1.917.775,00	0,24
1.275.000,00	CSC Holdings LLC 7.75% 15-07-2025	1.326.382,50	0,17	2.879.000,00	Greif Inc 6.5% 01-03-2027	2.930.447,73	0,37
587.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	498.950,00	0,06	1.681.000,00	Griffon Corp 5.75% 01-03-2028	1.630.570,00	0,21
557.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	473.450,00	0,06	1.484.000,00	Gulfport Energy Corp 6.375% 15-01-2026	727.160,00	0,09
1.825.000,00	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 01-	1.149.750,00	0,15	1.726.000,00	Gulfport Energy Corp 6.375% 15-05-2025	860.937,43	0,11
1.604.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	1.676.180,00	0,21	3.561.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	2.741.970,00	0,35
455.000,00	DAE Funding LLC 4.5% 01-08-2022	433.387,50	0,06	1.424.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 5.25% 15-07-2024	1.459.600,00	0,19
733.000,00	DAE Funding LLC 5% 01-08-2024	685.355,00	0,09	1.015.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	1.068.541,25	0,14
751.000,00	DAE Funding LLC 5.75% 15-11-2023	720.960,00	0,09	3.938.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.947.214,92	0,50
6.524.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	6.589.240,00	0,84	2.445.000,00	Hertz Corp/The 15-10-2024	770.175,00	0,10
1.745.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	1.718.825,00	0,22	2.720.000,00	Hertz Corp/The 6% 15-01-2028	856.800,00	0,11
2.120.000,00	DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022	1.499.900,00	0,19	1.671.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	1.594.301,10	0,20
2.064.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-07-2025	2.038.200,00	0,26	2.059.000,00	Hexion Inc 7.875% 15-07-2027	1.873.690,00	0,24
1.228.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	1.356.199,58	0,17	1.190.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	1.171.793,00	0,15
1.271.000,00	Dell International LLC / EMC 5.875% 15-06-2021	1.267.822,50	0,16	2.496.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.125% 01-05-2026	2.464.800,00	0,31
1.223.000,00	Dell International LLC / EMC 6.02% 15-06-2026	1.406.384,80	0,18	103.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	102.485,00	0,01
2.864.000,00	Dell International LLC / EMC 7.125% 15-06-2024	2.960.660,00	0,38	1.360.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	1.375.300,00	0,17
1.128.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	1.488.562,35	0,19	221.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	228.182,50	0,03
816.000,00	Denbury Resources Inc 7.75% 15-02-2024	310.080,00	0,04	2.717.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	2.784.925,00	0,35
1.886.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	1.376.780,00	0,17	1.250.000,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	1.243.750,00	0,16
318.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	171.720,00	0,02	1.214.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	1.104.740,00	0,14
2.652.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	2.807.805,00	0,36	2.368.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024	1.423.760,00	0,18
1.188.000,00	DISH Network Corp 7.375% 01-07-2028	1.186.515,00	0,15	284.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	277.411,20	0,04
1.543.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	1.072.385,00	0,14	1.584.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	1.599.840,00	0,20
3.161.000,00	eG Global Finance PLC 6.75% 07-02-2025	3.081.975,00	0,39	2.374.000,00	International Game Technolog 6.5% 15-02-2025	2.428.150,94	0,31
681.000,00	eG Global Finance PLC 8.5% 30-10-2025	698.025,00	0,09	3.325.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	3.516.964,69	0,45
2.850.000,00	Elwood Energy LLC 8.159% 05-07-2026	757.934,84	0,10	3.709.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	3.662.637,50	0,46
1.504.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 30-06-2028	966.320,00	0,12	539.000,00	Iron Mountain US Holdings Inc 5.375% 01-06-2026	541.695,00	0,07
1.417.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 9.5% 31-07-2027	1.491.392,50	0,19	763.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.75% 15-06-2025	768.722,50	0,10
1.175.000,00	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 15	257.031,25	0,03	1.712.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	1.785.087,20	0,23
596.000,00	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 29	11.920,00	0,00	1.549.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-10-2049	1.584.552,04	0,20
542.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	550.130,00	0,07	438.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	453.330,00	0,06
1.051.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.072.020,00	0,14	328.000,00	L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	321.280,00	0,04
1.352.000,00	Expedia Group Inc 6.25% 01-05-2025	1.441.244,07	0,18	1.475.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	1.180.000,00	0,15
1.304.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01-04-2023	1.238.800,00	0,16	2.201.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	1.914.870,00	0,24
1.497.000,00	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025	1.437.419,40	0,18	2.523.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 15-03-2022	2.409.465,00	0,31
2.381.000,00	Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15-07-2026	2.304.093,70	0,29	1.835.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	1.871.700,00	0,24
1.035.000,00	Frontier Communications Corp 8.5% 01-04-2026	978.075,00	0,12	1.536.000,00	Lennar Corp 5% 15-06-2027	1.662.720,00	0,21
1.686.000,00	FXI Holdings Inc 12.25% 15-11-2026	1.677.570,00	0,21	2.232.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	2.226.420,00	0,28
3.030.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	2.969.400,00	0,38	4.623.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	3.074.295,00	0,39
2.400.000,00	Garda World Security Corp 8.75% 15-05-2025	2.430.000,00	0,31	476.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	473.620,00	0,06
775.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	817.625,00	0,10	481.000,00	Mattel Inc 3.15% 15-03-2023	456.950,00	0,06
2.073.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	2.083.365,00	0,26	389.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	322.870,00	0,04
277.000,00	GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	277.000,00	0,04	417.000,00	Mattel Inc 6.75% 31-12-2025	431.836,86	0,05
2.355.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	2.336.631,00	0,30	2.413.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	2.364.740,00	0,30
				695.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	622.025,00	0,08
				2.051.000,00	Meredith Corp 6.5% 01-07-2025	2.035.617,50	0,26
				525.000,00	Meritor Inc 6.25% 01-06-2025	530.250,00	0,07

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
559.000,00	MGM Growth Properties Operat 4.625% 15-06-2025	553.354,10	0,07	2.235.000,00	Rite Aid Corp 6.125% 01-04-2023	2.173.537,50	0,28
1.074.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	1.095.480,00	0,14	2.344.000,00	Rite Aid Corp 7.5% 01-07-2025	2.344.000,00	0,30
545.000,00	Microchip Technology Inc 4.25% 01-09-2025	548.174,70	0,07	600.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 10.875% 01-06-2023	609.063,71	0,08
2.198.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	2.335.375,00	0,30	970.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	1.002.539,21	0,13
946.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	501.380,00	0,06	369.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.125% 15-06-2023	363.305,67	0,05
282.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	141.000,00	0,02	2.571.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 8.75% 30-04-2025	2.783.107,50	0,35
1.620.000,00	Navient Corp 5% 26-10-2020	1.613.309,40	0,20	1.500.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	1.520.625,00	0,19
4.154.000,00	Navient Corp 5.875% 25-10-2024	3.883.990,00	0,49	2.818.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	2.846.180,00	0,36
1.293.000,00	NCL Corp Ltd 12.25% 15-05-2024	1.344.720,00	0,17	600.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	614.628,00	0,08
1.438.000,00	NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024	884.370,00	0,11	1.967.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	1.809.640,00	0,23
789.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	789.000,00	0,10	929.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	747.845,00	0,09
1.647.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	1.655.235,00	0,21	927.000,00	Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	746.235,00	0,09
699.000,00	NCR Corp 8.125% 15-04-2025	740.940,00	0,09	1.943.000,00	Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026	1.709.840,00	0,22
3.500.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2025	3.517.500,00	0,45	736.000,00	Scripps Escrow Inc 5.875% 15-07-2027	697.360,00	0,09
628.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-06-2030	665.680,00	0,08	2.318.000,00	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-06-2029	2.429.271,19	0,31
1.078.000,00	New Gold Inc 6.375% 15-05-2025	1.088.780,00	0,14	164.000,00	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-01-2031	173.144,60	0,02
3.038.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	3.121.545,00	0,40	1.010.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	1.091.041,95	0,14
518.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	541.310,00	0,07	756.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	740.880,00	0,09
1.492.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	1.506.920,00	0,19	535.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	561.826,58	0,07
3.668.000,00	Norbord Inc 6.25% 15-04-2023	3.833.060,00	0,49	1.071.000,00	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15-02-2025	495.358,92	0,06
1.633.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	1.518.690,00	0,19	247.000,00	Silgan Holdings Inc 4.125% 01-02-2028	245.547,64	0,03
5.328.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	4.677.984,00	0,59	2.237.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	2.069.225,00	0,26
2.043.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	1.940.850,00	0,25	919.000,00	Sinclair Television Group In 5.625% 01-08-2024	886.835,00	0,11
996.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	993.510,00	0,13	1.677.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	1.653.941,25	0,21
1.329.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01-05-2026	219.285,00	0,03	2.197.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	2.246.432,50	0,29
852.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.85% 15-03-2021	845.610,00	0,11	2.174.000,00	Sophia LP / Sophia Finance I 9% 30-09-2023	2.195.740,00	0,28
5.456.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	4.637.600,00	0,59	2.654.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	2.083.390,00	0,26
2.484.000,00	Ohio National Financial Serv 5.55% 24-01-2030	2.373.238,61	0,30	2.372.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	2.012.049,00	0,26
1.655.000,00	Oi European Group BV 4% 15-03-2023	1.638.450,00	0,21	1.554.000,00	Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	1.592.850,00	0,20
2.584.000,00	Olin Corp 9.5% 01-06-2025	2.855.320,00	0,36	1.912.000,00	Summit Midstream Partn 9.500% MULTI Perp FC2022	262.900,00	0,03
1.727.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	1.658.282,67	0,21	898.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	835.140,00	0,11
472.000,00	Ortho-Clinical Diagnostics I 7.375% 01-06-2025	477.900,00	0,06	2.130.000,00	Targa Resources Partners LP 5.125% 01-02-2025	2.044.800,00	0,26
1.730.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	1.781.900,00	0,23	1.829.000,00	Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	1.755.840,00	0,22
4.068.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	4.175.435,88	0,53	877.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	885.770,00	0,11
410.000,00	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15-08-2022	384.510,48	0,05	1.622.000,00	Taylor Morrison Communities 5.875% 31-01-2025	1.646.330,00	0,21
2.499.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	2.552.103,75	0,32	928.000,00	Taylor Morrison Communities 6% 01-09-2023	941.920,00	0,12
1.584.000,00	Parkland Corp/Canada 5.875% 15-07-2027	1.643.400,00	0,21	2.166.000,00	Taylor Morrison Communities 6.625% 15-07-2027	2.230.980,00	0,28
393.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.25% 15-08-2025	377.280,00	0,05	1.164.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	1.070.880,00	0,14
2.349.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.375% 15-01-2025	2.266.785,00	0,29	2.532.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	2.468.700,00	0,31
772.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.625% 15-10-2027	746.910,00	0,09	2.103.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	2.055.093,66	0,26
1.961.000,00	Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	2.019.830,00	0,26	629.000,00	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01-04-2025	661.236,25	0,08
4.268.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	3.969.240,00	0,50	1.419.000,00	Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15-12-2027	1.351.597,50	0,17
559.000,00	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025	567.385,00	0,07	2.884.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	2.869.580,00	0,36
2.721.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30-09-2027	2.710.796,25	0,34				
720.000,00	PolyOne Corp 5.75% 15-05-2025	738.000,00	0,09				
1.255.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	1.234.606,25	0,16				
399.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	399.498,75	0,05				
3.468.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	3.572.040,00	0,45				
1.317.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	1.353.217,50	0,17				
1.564.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	1.563.452,60	0,20				
4.253.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 7% 15-07-2024	4.264.057,80	0,54				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
1.094.000,00	Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	1.107.675,00	0,14
174.000,00	Ultra Resources Inc/US 15-04-2022	435,00	0,00
1.494.000,00	Ultra Resources Inc/US 15-04-2025	3.735,00	0,00
120.000,00	United Airlines 2014-2 Class 4.625% 03-09-2022	61.429,60	0,01
1.265.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.25% 01-10-2022	1.092.960,00	0,14
1.389.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025	1.100.782,50	0,14
4.296.000,00	Univision Communications Inc 5.125% 15-05-2023	4.335.523,20	0,55
2.029.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	1.927.550,00	0,24
1.072.000,00	Univision Communications Inc 9.5% 01-05-2025	1.136.320,00	0,14
728.000,00	US Airways 2013-1 Class B Pa 5.375% 15-11-2021	411.322,07	0,05
1.693.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	1.635.057,08	0,21
7.579.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	4.512.309,23	0,57
2.747.000,00	Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	1.592.435,90	0,20
1.619.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15- 07-2030	1.566.382,50	0,20
537.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	536.328,75	0,07
784.000,00	Vistra Operations Co LLC 5% 31- 07-2027	792.820,00	0,10
2.729.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 6% 01-02-2023	2.708.532,50	0,34
676.000,00	WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	708.110,00	0,09
436.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15- 06-2028	461.070,00	0,06
1.686.000,00	WPX Energy Inc 5.875% 15-06-2028	1.614.345,00	0,20
1.348.000,00	Zayo Group Holdings Inc 4% 01- 03-2027	1.277.230,00	0,16
1.968.000,00	Ziggo BV 5.5% 15-01-2027	1.973.608,80	0,25
		<b>475.263.255,66</b>	<b>60,32</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>475.263.255,66</b>	<b>60,32</b>
	<b>Acciones</b>		
	<b>USD</b>		
115.898,00	Hexion Holdings	811.286,00	0,10
		<b>811.286,00</b>	<b>0,10</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>811.286,00</b>	<b>0,10</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>476.074.541,66</b>	<b>60,43</b>
	<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
	<b>Acciones</b>		
	<b>USD</b>		
68.871,00	Homer City Generation - LLC unit	0,07	0,00
		<b>0,07</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>0,07</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>0,07</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>752.101.968,93</b>	<b>95,46</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>25.544.970,42</b>	<b>3,24</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>10.201.997,76</b>	<b>1,29</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>787.848.937,11</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020  
(en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	76,31	Renta fija privada	95,36
Canadá	4,92	Química especializada	0,10
Reino Unido	2,80		
Francia	2,00	<b>Total</b>	<b>95,46</b>
Luxemburgo	1,91		
Países Bajos	1,44		
Supranacional	1,28		
Bermudas	1,06		
Suiza	0,95		
Islas Caimán	0,80		
Irlanda	0,47		
Italia	0,45		
Australia	0,30		
Panamá	0,27		
Liberia	0,25		
Finlandia	0,20		
Alemania	0,06		
<b>Total</b>	<b>95,46</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
1.041.664.124,43	DKK	156.617.199,23	USD	(38.343,24)	31/07/2020
21.174.779,13	EUR	23.728.711,59	USD	(8.982,41)	31/07/2020
1.823.072.347,63	SEK	194.825.764,25	USD	(263.607,59)	31/07/2020
2.044.992,91	USD	13.570.101,38	DKK	5.188,01	31/07/2020
312.088,85	USD	277.782,22	EUR	920,51	31/07/2020
2.648.720,87	USD	24.702.259,80	SEK	12.442,04	31/07/2020
				<b>(292.382,68)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.



# Nordea 1 - North American Small Cap Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	83,42	Software de aplicaciones	5,97
Bermudas	8,12	Seguros de bienes y accidentes	5,18
Israel	1,22	Transporte aéreo y logística	5,10
Irlanda	1,21	Construcción e ingeniería	5,08
Puerto Rico	0,95	Posiciones multisectoriales	5,02
<b>Total</b>	<b>94,91</b>	Equipos y componentes eléctricos	4,51
		Procesamiento de datos y servicios subcontratados	4,25
		Servicios de apoyo diversificados	4,22
		Transportistas alternativos	4,04
		Servicios de atención sanitaria	3,97
		Recursos humanos y servicios de empleo	3,81
		Servicios medioambientales y de tratamiento	3,78
		Hipermercados y supermercados	3,78
		Aeroespacial y defensa	3,50
		Alimentos envasados y carnes	3,27
		Refino y comercialización de petróleo y gas	2,53
		Hoteles, complejos turísticos y cruceros	2,24
		Productos de construcción	2,07
		Maquinaria industrial	1,93
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,91
		Alimentación al por menor	1,86
		Gestión de activos y bancos depositarios	1,80
		Tecnología de atención sanitaria	1,61
		Servicios y medios de comunicación interactivos	1,61
		Distribuidores de tecnología	1,46
		Equipos eléctricos pesados	1,41
		Sociedades comerciales y distribuidores	1,30
		Equipos de comunicaciones	1,22
		Comercio al por menor de automóviles	0,96
		Servicios inmobiliarios	0,95
		Química especializada	0,87
		Restaurantes	0,81
		Bancos regionales	0,74
		Distribuidores	0,70
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	0,54
		Exploración y producción de petróleo y gas	0,52
		Cine y ocio	0,36
		<b>Total</b>	<b>94,91</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - North American Small Cap Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
1.658.541,35	EUR	1.858.613,11	USD	(735,32)	31/07/2020
26.809,19	USD	23.860,64	EUR	80,77	31/07/2020
				<b>(654,55)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>					
<b>Acciones</b>					
<b>GBP</b>					
1.989.403,00Rotork	6.743.683,47	1,33	182.088,00Wells Fargo	4.628.676,96	0,92
	<b>6.743.683,47</b>	<b>1,33</b>	209.785,00Westrock	5.718.739,10	1,13
<b>USD</b>			53.801,00Whirlpool	6.814.972,67	1,35
40.150,003M	6.230.477,00	1,23	95.969,00Xcel Energy	6.021.095,06	1,19
136.639,00AbbVie	13.143.305,41	2,60	<b>489.703.852,66</b>	<b>96,90</b>	
119.681,00Activision Blizzard	9.126.873,06	1,81	<b>Total acciones</b>	<b>496.447.536,13</b>	<b>98,24</b>
34.254,00Alibaba Group Holding ADR	7.402.631,94	1,46	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>496.447.536,13</b>	<b>98,24</b>
48.554,00Allegion	4.859.284,32	0,96	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>496.447.536,13</b>	<b>98,24</b>
19.337,00Alphabet	26.904.921,69	5,32	<b>Saldos bancarios</b>	<b>11.625.540,14</b>	<b>2,30</b>
9.574,00Amazon.com	25.985.750,80	5,14	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(2.725.246,58)</b>	<b>(0,54)</b>
15.244,00ANSYS	4.348.655,88	0,86	<b>Total activos netos</b>	<b>505.347.829,69</b>	<b>100,00</b>
58.646,00Apple	21.338.933,56	4,22			
115.822,00Applied Materials	6.975.959,06	1,38			
22.470,00Autodesk	5.225.847,90	1,03			
156.408,00Autoliv	9.930.343,92	1,97			
74.437,00Bristol-Myers Squibb	4.288.315,57	0,85			
35.084,00Check Point Software Technologies	3.729.780,04	0,74			
63.770,00Chubb	8.023.541,40	1,59			
21.876,00Cintas	5.763.013,44	1,14			
159.181,00Cisco Systems	7.417.834,60	1,47			
69.623,00Cognex	4.139.783,58	0,82			
120.550,00Colgate-Palmolive	8.757.957,50	1,73			
32.777,00Ecolab	6.382.992,98	1,26			
25.072,00Estee Lauder Cos	4.674.674,40	0,93			
59.596,00Eversource Energy	4.949.447,80	0,98			
154.160,00Fastenal	6.505.552,00	1,29			
68.409,00First Republic Bank/CA	7.224.674,49	1,43			
65.846,00Gilead Sciences	4.984.542,20	0,99			
87.275,00Globus Medical	4.115.016,25	0,81			
117.206,00Houlihan Lokey	6.334.984,30	1,25			
44.514,00International Flavors & Fragrances	5.384.858,58	1,07			
52.633,00Jones Lang LaSalle	5.341.723,17	1,06			
147.633,00JPMorgan Chase	13.808.114,49	2,73			
51.825,00Kimberly-Clark	7.266.383,25	1,44			
34.742,00Littelfuse	5.961.379,78	1,18			
25.128,00Mastercard	7.362.001,44	1,46			
91.133,00Medtronic	8.147.290,20	1,61			
163.575,00Microsoft	32.674.106,25	6,47			
111.898,00Mondelez International	5.666.514,72	1,12			
33.063,00Neurocrine Biosciences	4.150.398,39	0,82			
88.238,00NIKE	8.469.524,43	1,68			
15.749,00Pool	4.187.029,14	0,83			
166.536,00PRA Group	6.268.415,04	1,24			
90.182,00Progressive	7.147.825,32	1,41			
36.610,00S&P Global	11.842.968,90	2,34			
55.846,00salesforce.com	10.322.574,64	2,04			
8.727,00Sherwin-Williams	4.955.365,14	0,98			
93.005,00Texas Instruments	11.793.034,00	2,33			
24.493,00Thermo Fisher Scientific	8.638.436,17	1,71			
62.955,00United Rentals	9.222.907,50	1,83			
191.427,00US Foods Holding	3.767.283,36	0,75			
110.955,00Varian Medical Systems	13.314.600,00	2,63			
43.428,00Verisk Analytics	7.232.064,84	1,43			
16.828,00Verizon Communications	915.611,48	0,18			
90.757,00Visa	17.366.351,95	3,44			
31.876,00Waters	5.649.702,24	1,12			
38.257,00Watsco	6.694.975,00	1,32			
713.724,00Welbilt	4.203.834,36	0,83			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	90,54	Software de sistemas	7,20
Irlanda	2,57	Internet y marketing directo minorista	6,61
Suiza	1,59	Servicios y medios de comunicación interactivos	5,32
Islas Caimán	1,46	Equipos sanitarios	5,06
Reino Unido	1,33	Procesamiento de datos y servicios subcontratados	4,89
Israel	0,74	Sociedades comerciales y distribuidores	4,44
<b>Total</b>	<b>98,24</b>	Biotechnología	4,41
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	4,22
		Software de aplicaciones	3,94
		Bancos diversificados	3,65
		Química especializada	3,31
		Artículos del hogar	3,17
		Seguros de bienes y accidentes	3,00
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	2,83
		Datos y mercados financieros	2,34
		Semiconductores	2,33
		Eléctricas	2,17
		Maquinaria industrial	2,17
		Componentes y equipos automovilísticos	1,97
		Entretenimiento en casa interactivo	1,81
		Calzado	1,68
		Equipos de comunicaciones	1,47
		Bancos regionales	1,43
		Servicios de consultoría y análisis	1,43
		Equipos de semiconductores	1,38
		Aparatos domésticos	1,35
		Banca de inversión y corretaje	1,25
		Crédito al consumo	1,24
		Conglomerados industriales	1,23
		Componentes electrónicos	1,18
		Servicios de apoyo diversificados	1,14
		Envases de papel	1,13
		Alimentos envasados y carnes	1,12
		Servicios inmobiliarios	1,06
		Productos de construcción	0,96
		Artículos personales	0,93
		Farmacéuticas	0,85
		Distribuidores	0,83
		Fabricantes de equipos electrónicos	0,82
		Distribuidores de alimentos	0,75
		Servicios de telecomunicaciones integrados	0,18
		<b>Total</b>	<b>98,24</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
19.125,69	CHF	20.147,04	USD	(28,45)	31/07/2020
16.887.146,61	EUR	18.924.412,00	USD	(7.636,39)	31/07/2020
603,29	USD	572,75	CHF	0,82	31/07/2020
570.801,42	USD	508.055,45	EUR	1.683,70	31/07/2020
				<b>(5.980,32)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - North American Value Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>USD</b>			
90.996,00	Advance Auto Parts	12.866.834,40	3,78
708.339,00	AES	10.012.371,77	2,94
7.484,00	Alphabet	10.397.895,40	3,05
143.667,00	Berkshire Hathaway	25.394.578,92	7,46
149.290,00	Bristol-Myers Squibb	8.600.596,90	2,53
401.012,00	Brookfield Asset Management	13.040.910,24	3,83
237.753,00	Cannae Holdings	9.934.509,11	2,92
97.262,00	Chubb	12.237.504,84	3,59
506.890,00	Comcast	19.342.922,40	5,68
326.385,00	Corning	8.397.886,05	2,47
153.984,00	Cubic	7.346.576,64	2,16
506.205,00	Discovery	9.734.322,15	2,86
318.107,00	Fidelity National Financial	9.705.444,57	2,85
226.215,00	GCI Liberty	15.172.240,05	4,45
999.042,00	GrafTech International	7.892.431,80	2,32
1.330.259,00	Hostess Brands	16.255.764,98	4,77
683.976,00	Kinder Morgan	10.020.248,40	2,94
134.327,00	Liberty Broadband	15.713.572,46	4,61
302.628,00	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	10.098.696,36	2,96
411.848,00	LKQ	10.568.019,68	3,10
104.901,00	Madison Square Garden Entertainment	7.878.065,10	2,31
76.288,00	McKesson	11.478.292,48	3,37
293.566,00	NCR	5.157.954,62	1,51
465.631,00	Premier	15.789.547,21	4,64
179.697,00	Progressive	14.242.784,22	4,18
77.322,00	UniFirst	13.809.709,20	4,05
30.303,00	UnitedHealth Group	8.756.960,94	2,57
		<b>319.846.640,89</b>	<b>93,91</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>319.846.640,89</b>	<b>93,91</b>
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
		<b>319.846.640,89</b>	<b>93,91</b>
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>USD</b>			
1.310.875,00	Cie Financiere Richemont ADR	8.183.792,63	2,40
140.698,00	Nintendo ADR	7.824.356,00	2,30
		<b>16.008.148,63</b>	<b>4,70</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>16.008.148,63</b>	<b>4,70</b>
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
		<b>16.008.148,63</b>	<b>4,70</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
<b>Acciones</b>			
<b>USD</b>			
1,00	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	8,01	0,00
		<b>8,01</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>8,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
		<b>8,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Total inversiones en valores</b>		<b>335.854.797,53</b>	<b>98,61</b>
<b>Saldos bancarios</b>		<b>3.386.905,79</b>	<b>0,99</b>
<b>Otros activos netos</b>		<b>1.358.453,13</b>	<b>0,40</b>
<b>Total activos netos</b>		<b>340.600.156,45</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - North American Value Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	86,49	Comunicaciones por cable y satélite	13,26
Suiza	6,00	Seguros de bienes y accidentes	10,62
Canadá	3,83	Posiciones multisectoriales	10,37
Japón	2,30	Alimentos envasados y carnes	4,77
		Servicios de atención sanitaria	4,64
		Transportistas alternativos	4,45
		Servicios de apoyo diversificados	4,05
		Gestión de activos y bancos depositarios	3,83
		Comercio al por menor de automóviles	3,78
		Distribuidores del sector sanitario	3,37
		Distribuidores	3,10
		Servicios y medios de comunicación interactivos	3,05
		Productores eléctricos independientes y operadores energéticos	2,94
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	2,94
		Radiodifusión	2,86
		Salud administrada	2,57
		Farmacéuticas	2,53
		Componentes electrónicos	2,47
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	2,40
		Equipos y componentes eléctricos	2,32
		Cine y ocio	2,31
		Entretenimiento en casa interactivo	2,30
		Aeroespacial y defensa	2,16
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,51
<b>Total</b>	<b>98,61</b>	<b>Total</b>	<b>98,61</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - North American Value Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
6.000.199,14	EUR	6.724.050,36	USD	(2.700,48)	31/07/2020
31.235,59	NOK	3.210,50	USD	(4,41)	31/07/2020
209.407,68	USD	186.162,37	EUR	870,75	31/07/2020
74,48	USD	721,21	NOK	0,45	31/07/2020
				<b>(1.833,69)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en NOK)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>					
<b>Bonos</b>					
<b>NOK</b>					
16.000.000,00 Avinor AS 20/26 FRN	16.358.662,40	0,32	75.000.000,00 Bustadkredditt Sogn o AS 20/26 FRN C COVID	75.229.402,50	1,46
30.000.000,00 BMW Finance NV FRN 21-04-2023	30.608.379,00	0,59	50.000.000,00 Eiendomskredditt AS 16/26 ADJ C COVID	54.391.290,00	1,06
30.000.000,00 BMW Finance NV FRN 22-08-2022	29.647.743,00	0,58	162.000.000,00 Eiendomskredditt AS 19/25 FRN C COVID	162.838.026,00	3,16
28.000.000,00 Borregaard ASA 18/23 FRN	27.793.040,80	0,54	51.000.000,00 Eiendomsspar AS 18/23 FRN	50.479.754,10	0,98
100.000.000,00 Danske Bank A/S 20/24 FRN C	99.498.000,00	1,93	50.000.000,00 Eika Boligkredditt AS 19/24 FRN	49.956.615,00	0,97
125.000.000,00 Den norske stat 19/29 1,75%	137.937.500,00	2,68	30.000.000,00 Eika Boligkredditt AS 20/25 FRN	29.582.160,00	0,57
500.000.000,00 Den norske stat 20/30 1,375%	536.500.000,00	10,42	20.000.000,00 Fana Spb Boligkredit AS 18/24 FRN C COVID	20.073.122,00	0,39
65.000.000,00 DNB Bank ASA 17/27 FRN C SUB	65.854.477,00	1,28	20.000.000,00 Fana Spb Boligkredit AS 18/25 FRN C COVID	20.158.386,00	0,39
8.000.000,00 DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	8.333.643,20	0,16	20.000.000,00 Fana Spb Boligkredit AS 19/24 FRN C COVID	19.970.378,00	0,39
20.000.000,00 Eidsiva Energi AS 20/27 2,33%	21.001.492,00	0,41	47.000.000,00 Felleskjøpet Agri SA 19/22 FRN	46.504.582,40	0,90
60.000.000,00 Entra ASA 19/25 FRN	59.547.546,00	1,16	150.000.000,00 Ferde AS 19/24 FRN	149.917.170,00	2,91
20.000.000,00 Entra ASA 20/27 FRN	19.967.774,00	0,39	204.000.000,00 Ferde AS 19/25 FRN	203.108.785,20	3,94
28.000.000,00 Hafslund E-CO AS 20/25 FRN	27.915.686,40	0,54	36.000.000,00 Ferde AS 19/26 2,36%	38.463.580,80	0,75
15.000.000,00 Kongsberg Gruppen ASA 18/24 FRN FLOOR	14.881.576,50	0,29	40.000.000,00 Ferde AS 20/27 FRN	39.908.760,00	0,78
73.720.000,00 Lenvik komm 15/25 2,92%	81.016.341,16	1,57	10.000.000,00 Helgeland Boligkredi AS 18/23 FRN C COVID	10.030.539,00	0,19
70.000.000,00 Nordea Bank Abp 18/23 FRN	70.199.948,00	1,36	50.000.000,00 Helgeland Boligkredi AS 19/25 FRN C COVID	49.980.775,00	0,97
36.000.000,00 Nordea Bank Abp 19/23 1,99%	37.046.772,00	0,72	10.000.000,00 Jæren Spb 18/28 FRN C SUB	10.047.494,00	0,20
50.000.000,00 Nordea Bank Abp 20/25 FRN	50.633.460,00	0,98	70.000.000,00 Kredittforeningen for Spb 19/24 FRN	69.665.288,00	1,35
24.000.000,00 Nordea Eiendomskre AS 19/26 2,17% C COVID	25.584.948,00	0,50	33.000.000,00 Kredittforeningen for Spb 19/24 FRN	32.668.557,90	0,63
110.000.000,00 Nordea Eiendomskredi AS 20/25 FRN C COVID	109.708.148,00	2,13	50.000.000,00 Landkredditt Boligkre AS 19/25 FRN C COVID	49.937.420,00	0,97
37.000.000,00 NorgesGruppen ASA 19/25 FRN	36.731.742,60	0,71	50.000.000,00 Lyse AS 20/26 1,78%	50.941.555,00	0,99
28.000.000,00 NorgesGruppen ASA 20/26 FRN	28.469.560,00	0,55	25.000.000,00 OBOS BBL 18/23 FRN	24.578.182,50	0,48
40.000.000,00 Norske Tog AS 18/24 FRN	39.914.024,00	0,78	45.000.000,00 OBOS Eiendom AS 17/22 2,57%	45.821.641,50	0,89
8.000.000,00 Norske Tog AS 19/25 FRN	7.876.640,00	0,15	27.000.000,00 OBOS Eiendom AS 18/23 FRN	26.645.252,40	0,52
15.000.000,00 Norwegian Property ASA 17/22 FRN	15.014.250,00	0,29	10.000.000,00 OBOS-banken AS 19/29 FRN C SUB	10.048.288,00	0,20
100.000.000,00 Nykredit Realkredit A/S FRN 07-07-2025	100.000.000,00	1,94	6.000.000,00 Orkla Spb 18/28 FRN C SUB	6.029.753,40	0,12
33.000.000,00 Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	32.563.175,70	0,63	9.000.000,00 Pareto Bank ASA 19/29 FRN C SUB	9.049.917,60	0,18
84.000.000,00 Olav Thon Eiendomsselskap ASA 19/24 FRN	82.846.276,80	1,61	40.000.000,00 Sandnes Spb 19/25 FRN	39.766.644,00	0,77
30.000.000,00 Orkla ASA 13/24 4,35%	33.319.773,00	0,65	40.000.000,00 Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	39.439.224,00	0,77
57.000.000,00 Sande komm (Larsnes) 19/24 1,915%	59.261.207,10	1,15	25.000.000,00 Sbanken ASA 15/25 FRN C SUB	25.107.580,00	0,49
60.000.000,00 Scania CV AB FRN 16-04-2025	62.294.670,00	1,21	10.000.000,00 Spb 1 Boligkredditt AS 18/28 FRN C SUB	10.046.593,00	0,20
11.000.000,00 Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	10.995.526,30	0,21	50.000.000,00 Spb 1 Boligkredditt AS 19/29 FRN C SUB	50.836.925,00	0,99
50.000.000,00 Spb 1 Boligkredditt AS 16/26 ADJ C COVID	53.194.005,00	1,03	8.000.000,00 Spb 1 BV 19/25 2,35%	8.411.627,20	0,16
45.000.000,00 Spb 1 Næringskredi AS 13/23 4,20% C COVID	49.491.535,50	0,96	90.000.000,00 Spb 1 Nord-Norge 19/24 2,37%	94.141.854,00	1,83
20.000.000,00 Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB	20.153.798,00	0,39	25.000.000,00 Spb 1 SMN 17/27 FRN C SUB	25.174.162,50	0,49
20.000.000,00 Spb 1 SR-Bank ASA 19/25 1,95%	20.620.132,00	0,40	45.000.000,00 Spb 1 SMN 18/24 2,33%	46.952.005,50	0,91
75.000.000,00 Statnett SF 17/24 2,35%	78.527.662,50	1,53	82.000.000,00 Spb 1 SMN 20/25 FRN	81.388.345,60	1,58
20.000.000,00 Statnett SF 17/24 FRN	20.107.138,00	0,39	20.000.000,00 Spb 1 SR-Bank ASA 18/28 FRN C SUB	20.094.932,00	0,39
50.000.000,00 Stavanger komm 20/25 FRN	49.810.490,00	0,97	20.000.000,00 Spb 1 Østlandet 18/28 FRN C SUB	20.089.470,00	0,39
50.000.000,00 Trondheim komm 20/25 FRN	50.029.170,00	0,97	70.000.000,00 Spb 1 Østlandet 20/25 FRN	69.367.053,00	1,35
45.000.000,00 Vasakronan AB 20/27 FRN	43.974.054,00	0,85	15.000.000,00 Spb Sør 18/24 2,46%	15.770.608,50	0,31
25.000.000,00 Vestland fylke 16/26 FRN	25.672.775,00	0,50	62.000.000,00 Spb Sør 19/24 2,44%	65.241.155,40	1,27
26.000.000,00 Volvo Treasury AB FRN 13-02-2024	25.551.320,60	0,50	9.000.000,00 Spb Sør 19/29 FRN C SUB	8.951.294,70	0,17
20.000.000,00 Volvofinans Bank AB 18/23 FRN	19.792.940,00	0,38	25.000.000,00 Spb Vest 16/26 FRN C SUB	25.422.727,50	0,49
	<b>2.436.247.003,56</b>	<b>47,32</b>	7.000.000,00 Spb Vest 17/27 FRN C SUB	7.076.539,40	0,14
			41.000.000,00 Spb Vest 19/24 FRN	40.766.550,10	0,79
			50.000.000,00 Spb Vest 19/25 2,42%	52.677.070,00	1,02
			30.000.000,00 Spb Øst 18/24 2,67%	31.685.673,00	0,62
			70.000.000,00 SSB Boligkredditt AS 18/24 FRN C COVID	70.462.420,00	1,37
			10.000.000,00 Tine SA 17/24 2,50%	10.461.304,00	0,20
			30.000.000,00 Tine SA 19/24 FRN	30.086.640,00	0,58
			48.000.000,00 Vegamot AS 20/23 2,07%	49.618.948,80	0,96
			20.000.000,00 Voss Spb 20/25 FRN	19.750.070,00	0,38
				<b>2.461.723.431,00</b>	<b>47,81</b>
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			<b>Total bonos</b>	<b>2.461.723.431,00</b>	<b>47,81</b>
<b>Bonos</b>			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>2.461.723.431,00</b>	<b>47,81</b>
<b>NOK</b>					
50.000.000,00 Bane NOR Eiendom AS 18/23 FRN	49.952.780,00	0,97			
30.000.000,00 Bane NOR Eiendom AS 18/25 2,79%	31.787.817,00	0,62			
25.000.000,00 BKK AS 20/26 FRN	24.776.132,50	0,48			
40.000.000,00 Brage Finans AS 19/23 FRN	40.392.608,00	0,78			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en NOK) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
	<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
	<b>Bonos</b>		
	<b>NOK</b>		
7.000.000,00	Jotun A/S 18/24 FRN	6.914.030,90	0,13
34.000.000,00	Jotun A/S 19/23 FRN FLOOR	33.864.122,40	0,66
		<b>40.778.153,30</b>	<b>0,79</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>40.778.153,30</b>	<b>0,79</b>
	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>40.778.153,30</b>	<b>0,79</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>4.938.748.587,86</b>	<b>95,92</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>64.390.704,04</b>	<b>1,25</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>145.566.124,05</b>	<b>2,83</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>5.148.705.415,95</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Noruega	84,87	Renta fija privada	76,36
Dinamarca	3,87	Títulos de deuda pública	17,04
Finlandia	3,07	Cédulas hipotecarias	2,52
Suecia	2,94		
Países Bajos	1,17		
<b>Total</b>	<b>95,92</b>	<b>Total</b>	<b>95,92</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Permuta de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (NOK)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>				
Receiving fixed rate 1.9354%	250.000.000,00	NOK	14.241.512,97	18/11/2024
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			<b>14.241.512,97</b>	
<b>Contraparte: Deutsche Bank AG</b>				
Receiving fixed rate 0.7770%	150.000.000,00	NOK	377.075,45	14/04/2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			<b>377.075,45</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>				
Receiving fixed rate 2.0850%	200.000.000,00	NOK	16.033.743,85	26/06/2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.8680%	300.000.000,00	NOK	14.844.386,45	28/08/2024
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.7550%	300.000.000,00	NOK	(1.609.239,61)	06/05/2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			<b>29.268.890,69</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	3.221.957,98	05/04/2022
Receiving fixed rate 1.4750%				
Receiving fixed rate 1.8900%	135.000.000,00	NOK	10.721.476,44	09/01/2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.0275%	100.000.000,00	NOK	4.719.217,74	23/10/2023
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			<b>18.662.652,16</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	15.342.744,38	29/10/2024
Receiving fixed rate 2.4400%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(70.000.000,00)	NOK	1.357.126,09	08/11/2021
Receiving fixed rate 1.9675%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(300.000.000,00)	NOK	10.071.389,41	10/05/2024
Receiving fixed rate 1.4700%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(100.000.000,00)	NOK	539.511,77	14/05/2021
Receiving fixed rate 1.1000%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(100.000.000,00)	NOK	1.147.335,43	09/11/2021
Receiving fixed rate 1.3350%				
Receiving fixed rate 1.9375%	200.000.000,00	NOK	12.443.000,53	24/05/2025
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Paying fixed rate 1.7650%	(200.000.000,00)	NOK	(9.148.164,45)	29/07/2024
Receiving floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.4250%	80.000.000,00	NOK	3.189.204,34	19/08/2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.6550%	150.000.000,00	NOK	8.411.001,12	26/02/2027
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.7160%	300.000.000,00	NOK	(1.207.044,10)	06/05/2027
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			<b>42.146.104,52</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>				
Receiving fixed rate 2.0950%	60.000.000,00	NOK	5.638.610,46	26/01/2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.1125%	180.000.000,00	NOK	14.069.702,14	09/04/2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.2350%	200.000.000,00	NOK	21.526.319,03	08/05/2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			<b>41.234.631,63</b>	
			<b>145.930.867,42</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en NOK)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>SEK</b>		
<b>Acciones</b>			6.520,00 Karnov Group	378.197,21	0,05
				<b>378.197,21</b>	<b>0,05</b>
<b>EUR</b>			<b>Total acciones</b>		
8.454,00 NN Group	2.745.889,24	0,35		<b>753.449.112,18</b>	<b>97,00</b>
	<b>2.745.889,24</b>	<b>0,35</b>	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>		
<b>NOK</b>				<b>753.449.112,18</b>	<b>97,00</b>
27.450,00 Adevinta	2.628.337,50	0,34	<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
254.945,00 Aker BP	44.436.913,50	5,72	<b>Acciones</b>		
36.351,00 Aker	12.722.850,00	1,64	<b>CAD</b>		
294.950,00 AKVA Group	17.991.950,00	2,32	2.000.000,00 STAGE HOLDCO LTD COMMON STOCK CAD	14,24	0,00
51.990,00 Andfjord Salmon AS	2.594.301,00	0,33		<b>14,24</b>	<b>0,00</b>
429.781,00 Atea	39.367.939,60	5,07	<b>NOK</b>		
13.175,00 Atlantic Sapphire	1.594.175,00	0,21	1.000.000,00 Transeuro Energy	1,00	0,00
245.125,00 Austevoll Seafood	19.487.437,50	2,51	332.865,00 ZEG Power AS	1.161.698,85	0,15
274.614,00 Axactor SE	1.658.668,56	0,21		<b>1.161.699,85</b>	<b>0,15</b>
6.653,00 B2Holding	24.948,75	0,00	<b>Total acciones</b>		
580.541,00 BerGenBio	20.289.907,95	2,61		<b>1.161.714,09</b>	<b>0,15</b>
377.564,00 Borregaard	38.662.553,60	4,98	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
54.862,00 Bouvet	27.046.966,00	3,48		<b>1.161.714,09</b>	<b>0,15</b>
78.154,00 BW LPG Limited	2.321.173,80	0,30	<b>Total inversiones en valores</b>		
231.637,00 DNB	29.359.989,75	3,78		<b>754.610.826,27</b>	<b>97,15</b>
498.178,00 Elkem	9.848.979,06	1,27	<b>Saldos bancarios</b>		
9.370,00 Equinor	1.278.068,00	0,16		<b>26.563.365,60</b>	<b>3,42</b>
215.803,00 Europris	10.030.523,44	1,29	<b>Otros pasivos netos</b>		
189.290,00 Fjordkraft Holding	14.764.620,00	1,90		<b>(4.450.376,85)</b>	<b>(0,57)</b>
88.847,00 Grieg Seafood	8.738.102,45	1,12	<b>Total activos netos</b>		
91.298,00 Helgeland Sparebank	6.938.648,00	0,89		<b>776.723.815,02</b>	<b>100,00</b>
196.835,00 Hexagon Composites	7.767.109,10	1,00			
1.518.991,00 Hunter Group	4.724.062,01	0,61			
41.394,00 Ice Fish Farms	1.485.630,66	0,19			
283.858,00 Kid	22.197.695,60	2,86			
522.753,00 Kitron	6.168.485,40	0,79			
144.500,00 Klaveness Combination Carriers	5.491.000,00	0,71			
49.615.193,00 Kongsberg Automotive ASA temporary listing	7.690.354,92	0,99			
296.915,00 Lerøy Seafood Group	17.060.735,90	2,20			
49.337,00 Mowi	8.971.933,45	1,16			
806.680,00 NEL	15.181.717,60	1,95			
182.668,00 Nordic Nanovector	3.868.908,24	0,50			
756.043,00 Norsk Hydro	20.027.579,07	2,58			
50.358,00 Northern Ocean Ltd	293.587,14	0,04			
28.503,00 Norway Royal Salmon	7.148.552,40	0,92			
40.820,00 Norwegian Finans Holding	2.669.628,00	0,34			
288.832,00 NRC Group	9.069.324,80	1,17			
101.203,00 Odfjell Drilling Ltd	1.072.751,80	0,14			
161.541,00 Odfjell ser. A	3.473.131,50	0,45			
133.558,00 Olav Thon Eiendomsselskap	18.831.678,00	2,42			
232.971,00 Otello Corporation	2.737.409,25	0,35			
17.500,00 Pexip Holding	1.466.325,00	0,19			
52.084,00 poLight	3.020.872,00	0,39			
172.405,00 Protector Forsikring	6.534.149,50	0,84			
94.211,00 Quantafuel AS	21.480.108,00	2,77			
39.225,00 SallMar	18.035.655,00	2,32			
198.600,00 SATS	3.844.896,00	0,50			
213.659,00 Sbanken	13.225.492,10	1,70			
5.693,00 Schibsted ser. A	1.415.849,10	0,18			
41.730,00 Schibsted ser. B	9.456.018,00	1,22			
119.385,00 SpareBank 1 BV	4.345.614,00	0,56			
447.944,00 SpareBank 1 SMN	34.939.632,00	4,50			
338.067,00 SpareBank 1 SR-Bank	23.664.690,00	3,05			
335.998,00 Sparebanken Vest	21.033.474,80	2,71			
55.055,00 Storebrand	2.719.166,45	0,35			
241.141,00 Subsea 7 S.A.	14.680.664,08	1,89			
830.000,00 Targovax	5.909.600,00	0,76			
75.524,00 TGS-NOPEC Geophysical Company	10.512.940,80	1,35			
493.614,00 Treasure	5.479.115,40	0,71			
93.526,00 Webstep	1.730.231,00	0,22			
33.724,00 Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	3.979.432,00	0,51			
56.337,00 Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	6.535.092,00	0,84			
155.014,00 Yara International	51.650.664,80	6,65			
205.533,00 Zalaris	6.947.015,40	0,89			
	<b>750.325.025,73</b>	<b>96,60</b>			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País	Sector
Noruega	Alimentos envasados y carnes
Luxemburgo	Bancos regionales
Bermudas	Servicios de consultoría informática y otros servicios
Países Bajos	Bancos diversificados
Suecia	Fertilizantes y química agrícola
<b>Total</b>	<b>97,15</b>
	Química especializada
	Exploración y producción de petróleo y gas
	Biotecnología
	Maquinaria industrial
	Equipos y servicios de petróleo y gas
	Mobiliario para el hogar al por menor
	Servicios medioambientales y de tratamiento
	Aluminio
	Marítimo
	Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)
	Equipos eléctricos pesados
	Eléctricas
	Posiciones multisectoriales
	Editoriales
	Comercios de productos diversos
	Construcción e ingeniería
	Componentes y equipos automovilísticos
	Almacenamiento y transporte de petróleo y gas
	Recursos humanos y servicios de empleo
	Seguros multiramo
	Servicios de fabricación de electrónica
	Transporte aéreo y logística
	Seguros de vida y de salud
	Instalaciones de ocio
	Componentes electrónicos
	Servicios y medios de comunicación interactivos
	Publicidad
	No disponible
	Crédito al consumo
	Software de aplicaciones
	Extracción de petróleo y gas
	Gasísticas y petroleras integradas
	<b>Total</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.



# Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en NOK) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
17.000.000,00 Spb 1 Nord-Norge 17/22 FRN	17.068.338,30	0,36
20.000.000,00 Spb 1 Nord-Norge 17/27 FRN C SUB	20.172.072,00	0,42
30.000.000,00 Spb 1 Ringerike Hadeland 17/22 FRN	30.217.014,00	0,63
42.000.000,00 Spb 1 Ringerike Hadeland 18/22 FRN	42.046.859,40	0,88
12.000.000,00 Spb 1 SMN 17/27 FRN C SUB	12.083.598,00	0,25
20.000.000,00 Spb 1 Østlandet 17/22 FRN	20.132.116,00	0,42
65.000.000,00 Spb Sogn og Fjordane 19/22 FRN	65.193.232,00	1,37
20.000.000,00 Spb Sør 17/22 FRN	20.064.186,00	0,42
50.000.000,00 Spb Sør 19/22 FRN	49.897.985,00	1,05
9.000.000,00 Spb Sør 19/29 FRN C SUB	8.951.294,70	0,19
15.000.000,00 Spb Telemark 17/27 FRN C SUB	15.069.588,00	0,32
30.000.000,00 Spb Vest 17/22 FRN	30.130.224,00	0,63
15.000.000,00 Spb Vest 17/27 FRN C SUB	15.164.013,00	0,32
7.000.000,00 Spb Vest 19/29 FRN C SUB	7.009.867,90	0,15
55.000.000,00 SSB Boligkreditt AS 15/22 FRN C COVID	55.171.391,00	1,16
130.000.000,00 SSB Boligkreditt AS 19/23 FRN C COVID	129.918.061,00	2,73
25.000.000,00 Storebrand Bank ASA 19/22 FRN	24.932.965,00	0,52
25.000.000,00 Storebrand Bank ASA 19/22 FRN	24.930.772,50	0,52
20.000.000,00 Thon Holding AS 17/22 FRN	19.927.206,00	0,42
15.000.000,00 Tine SA 17/22 FRN	15.049.119,00	0,32
23.000.000,00 Tine SA 18/23 FRN	23.026.723,70	0,48
20.000.000,00 Totens Spb 17/22 FRN	20.108.842,00	0,42
10.000.000,00 Totens Spb 20/23 FRN	10.045.197,00	0,21
30.000.000,00 Totens Spb Boligkred AS 18/23 FRN C COVID	30.162.993,00	0,63
20.000.000,00 Verd Boligkredi AS 18/23 FRN STEP C COVID	20.059.274,00	0,42
42.000.000,00 Verd Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVID	42.250.336,80	0,89
2.000.000,00 Voss Veksel ASA 19/29 FRN C SUB	1.983.108,40	0,04
	<b>2.303.341.700,90</b>	<b>48,38</b>
<b>Total bonos</b>	<b>2.303.341.700,90</b>	<b>48,38</b>
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>2.303.341.700,90</b>	<b>48,38</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
<b>Bonos</b>		
<b>NOK</b>		
45.000.000,00 Helgeland Kraft AS FRN 03-07-2023	45.002.547,00	0,95
40.000.000,00 Jotun A/S 14/21 3,85%	40.806.864,00	0,86
35.000.000,00 Jotun A/S 18/22 FRN	34.893.467,00	0,73
10.000.000,00 Jotun A/S 19/23 FRN FLOOR	9.960.036,00	0,21
	<b>130.662.914,00</b>	<b>2,74</b>
<b>Total bonos</b>	<b>130.662.914,00</b>	<b>2,74</b>
<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>130.662.914,00</b>	<b>2,74</b>
<b>Total inversiones en valores</b>	<b>4.687.528.561,70</b>	<b>98,46</b>
<b>Saldos bancarios</b>	<b>133.441.046,63</b>	<b>2,80</b>
<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(60.258.056,93)</b>	<b>(1,27)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>4.760.711.551,40</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020  
(en % de los activos netos)

País		Sector	
Noruega	76,46	Renta fija privada	93,30
Dinamarca	8,20	Cédulas hipotecarias	4,68
Suecia	6,82	Títulos de deuda pública	0,48
Finlandia	3,74		
Países Bajos	3,24		
<b>Total</b>	<b>98,46</b>	<b>Total</b>	<b>98,46</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Renminbi Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en CNH)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>Bonos</b>			
<b>CNH</b>			
4.000.000,00	Eastern Creation II Investme 3.4% 26-11-2022	4.000.000,00	4,20
1.000.000,00	Shimao Group Holdings Ltd 5.75% 15-03-2021	1.013.500,00	1,06
		<b>5.013.500,00</b>	<b>5,26</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>5.013.500,00</b>	<b>5,26</b>
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
		<b>5.013.500,00</b>	<b>5,26</b>
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
<b>Bonos</b>			
<b>CNY</b>			
4.000.000,00	Agricultural Development Ban 3.33% 06-01-2026	4.005.729,56	4,20
4.000.000,00	Central Huijin Investment Lt 3.7% 19-06-2024	4.030.118,97	4,23
8.000.000,00	China Development Bank 3.42% 02-07-2024	8.145.687,55	8,55
20.000.000,00	China Government Bond 3.13% 21-11-2029	20.415.035,38	21,42
10.000.000,00	China Government Bond 3.29% 23-05-2029	10.279.305,42	10,79
3.000.000,00	China Huaneng Group Co Ltd 4.72% 25-04-2023	3.116.311,22	3,27
4.000.000,00	China Southern Power Grid Co 3.73% 25-02-2024	4.058.880,63	4,26
4.000.000,00	China State Railway Group Co 4.31% 28-07-2022	4.119.562,28	4,32
8.000.000,00	China Three Gorges Corp 4.15% 11-05-2026	8.238.733,47	8,64
8.000.000,00	Export-Import Bank of China/ 3.33% 22-02-2026	7.997.819,41	8,39
4.000.000,00	PetroChina Co Ltd 3.96% 23-04-2024	4.079.342,09	4,28
4.000.000,00	State Power Investment Corp 3.55% 22-10-2022	4.049.005,27	4,25
		<b>82.535.531,25</b>	<b>86,60</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>82.535.531,25</b>	<b>86,60</b>
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			
		<b>82.535.531,25</b>	<b>86,60</b>
<b>Total inversiones en valores</b>		<b>87.549.031,25</b>	<b>91,86</b>
<b>Saldos bancarios</b>		<b>7.255.096,88</b>	<b>7,61</b>
<b>Otros activos netos</b>		<b>500.674,66</b>	<b>0,53</b>
<b>Total activos netos</b>		<b>95.304.802,79</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Renminbi Bond Fund

Desglose por país y sector económico de  
las inversiones en valores a 30/06/2020  
(en % de los activos netos)

País		Sector	
China	86,60	Renta fija privada	59,66
Islas Vírgenes Británicas	4,20	Títulos de deuda pública	32,21
Islas Caimán	1,06		
<b>Total</b>	<b>91,86</b>	<b>Total</b>	<b>91,86</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Renminbi Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (CNH)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
10.023.230,13	EUR	79.736.399,40	CNH	(137.189,69)	31/07/2020
				<b>(137.189,69)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			<b>119.294.945,95 19,66</b>		
<b>Acciones</b>			<b>MXN</b>		
<b>BRL</b>			188.400,00	Arca Continental	819.897,48 0,14
2.555.200,00	Banco Bradesco	9.828.504,91 1,62	322.138,00	El Puerto de Liverpool	779.782,01 0,13
272.000,00	Engie Brasil Energia	2.119.474,00 0,35	330.500,00	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1.513.897,11 0,25
<b>11.947.978,91 1,97</b>			3.321.600,00	Grupo Financiero Banorte	11.249.990,09 1,85
<b>CLP</b>			2.138.800,00	Kimberly-Clark de Mexico	3.180.762,64 0,52
8.084.053,00	Aguas Andinas	2.724.143,00 0,45	<b>17.544.329,33 2,89</b>		
37.085,00	Banco de Credito e Inversiones	1.270.173,10 0,21	<b>MYR</b>		
18.025.301,00	Enel Chile	1.365.064,17 0,22	3.636.600,00	Tenaga Nasional	9.861.678,47 1,63
<b>5.359.380,27 0,88</b>			<b>PHP</b>		
<b>HKD</b>			12.227.700,00	Megaworld	748.509,64 0,12
2.301.000,00	Beijing Enterprises Holdings	7.689.495,68 1,27	<b>748.509,64 0,12</b>		
19.251.750,00	China Communications Construction	10.855.082,42 1,79	<b>THB</b>		
13.001.701,00	China Communications Services	8.085.905,98 1,33	671.000,00	Bangkok Bank	2.322.963,93 0,38
16.785.000,00	China Construction Bank	13.579.080,45 2,24	1.960.600,00	Bangkok Bank	6.787.485,98 1,12
13.856.177,00	China Everbright International	7.312.202,42 1,21	8.365.700,00	Thai Union Group	3.491.629,60 0,58
842.200,00	China Gas Holdings	2.597.135,53 0,43	<b>12.602.079,51 2,08</b>		
15.812.000,00	China Longyuan Power Group	8.874.778,80 1,46	<b>TRY</b>		
3.381.000,00	China Mobile	22.815.412,98 3,76	5.191.508,00	Akbank T.A.S.	4.612.317,55 0,76
4.550.000,00	China Overseas Land & Investment	13.766.886,07 2,27	2.403.306,00	Haci Omer Sabanci Holding	3.232.573,23 0,53
10.157.500,00	China Railway Construction	7.981.519,86 1,32	322.484,00	KOC Holding	844.934,19 0,14
16.045.000,00	China Railway Group	8.239.564,70 1,36	3.733.009,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	8.953.013,31 1,48
1.468.000,00	China Resources Land	5.559.242,72 0,92	<b>17.642.838,28 2,91</b>		
1.904.500,00	China State Construction International Holdings	1.110.710,52 0,18	<b>TWD</b>		
36.118.000,00	China Telecom	10.112.648,27 1,67	1.060.000,00	Delta Electronics	6.017.725,23 0,99
479.300,00	ENN Energy Holdings	5.392.689,17 0,89	1.817.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	19.275.734,79 3,18
582.500,00	Hengan International Group	4.562.113,60 0,75	<b>25.293.460,02 4,17</b>		
16.683.500,00	Industrial & Commercial Bank of China	10.117.343,57 1,67	<b>USD</b>		
2.466.000,00	Jiangsu Expressway	2.889.085,51 0,48	510.609,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	5.264.378,79 0,87
600.000,00	Mint Group	1.707.030,65 0,28	56.497,00	Credicorp	7.538.959,68 1,24
528.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	5.284.795,29 0,87	158.266,00	Infosys ADR	1.518.562,27 0,25
4.177.400,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding	7.017.760,16 1,16	275.894,00	SK Telecom ADR	5.291.646,92 0,87
5.229.200,00	Sinopharm Group	13.386.233,46 2,21	<b>19.613.547,66 3,23</b>		
2.270.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	1.584.545,07 0,26	<b>ZAR</b>		
5.116.000,00	Zhejiang Expressway	3.617.366,97 0,60	498.774,00	Absa Group	2.471.350,28 0,41
1.378.769,00	Zhuzhou CRRC Times Electric	3.504.606,09 0,58	541.739,00	Aspen Pharmcare Holdings	4.455.624,80 0,73
<b>187.643.235,94 30,93</b>			526.163,00	FirstRand	1.155.762,67 0,19
<b>IDR</b>			1.053.260,00	Foschini Group	3.923.918,73 0,65
4.648.400,00	Astra International	1.561.862,40 0,26	4.896.772,00	Netcare	3.825.173,37 0,63
19.900.483,00	Bank Negara Indonesia Persero	6.380.094,85 1,05	573.462,00	Remgro	3.309.206,51 0,55
12.199.800,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	2.587.577,58 0,43	401.073,00	RMB Holdings	36.274,77 0,01
11.055.193,00	Indofood Sukses Makmur	5.049.459,40 0,83	703.881,00	Sanlam	2.401.720,84 0,40
51.765.700,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	11.051.976,95 1,82	129.679,00	SPAR Group	1.281.942,33 0,21
<b>26.630.971,18 4,39</b>			569.679,00	Standard Bank Group	3.430.134,61 0,57
<b>INR</b>			49.499,00	Vodacom Group	349.683,15 0,06
1.383.368,00	Adani Ports & Special Economic Zone	6.300.882,48 1,04	<b>26.640.792,06 4,39</b>		
4.448.965,00	Bharat Electronics	5.223.591,51 0,86	<b>Total acciones</b>		
5.387.316,00	GAIL India	7.288.569,50 1,20	<b>572.122.120,88 94,29</b>		
2.479.596,00	HCL Technologies	18.287.343,78 3,01	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>		
623.901,00	Hexaware Technologies	2.754.117,55 0,45	<b>572.122.120,88 94,29</b>		
157.483,00	Infosys	1.535.017,98 0,25	<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
2.755.897,00	IRB Infrastructure Developers	3.232.086,87 0,53	<b>Acciones</b>		
7.612.986,00	NTPC	9.659.441,54 1,59	<b>AED</b>		
7.635.905,00	Power Grid Corp of India	17.683.068,58 2,91	189.920,00	First Abu Dhabi Bank PJSC	581.163,52 0,10
1.261.287,00	Sun TV Network	6.737.944,96 1,11	<b>581.163,52 0,10</b>		
1.657.572,00	UPL	9.334.630,59 1,54	<b>CNY</b>		
1.121.188,00	Wipro	3.261.678,32 0,54	2.903.415,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	5.425.869,91 0,89
<b>91.298.373,66 15,05</b>			1.934.302,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	7.981.548,94 1,32
<b>KRW</b>			786.288,00	Huadong Medicine	2.812.101,38 0,46
563.919,00	BNK Financial Group	2.344.098,50 0,39	260.849,00	Ping An Insurance Group Co of China	2.632.789,84 0,43
84.989,00	Cheil Worldwide	1.158.765,86 0,19			
25.089,00	Coway	1.505.946,95 0,25			
248.279,00	DB Insurance	8.844.635,48 1,46			
211.663,00	Hankook Tire & Technology	4.337.614,94 0,71			
114.985,00	Hyundai Glovis	9.702.783,85 1,60			
269.190,00	Hyundai Greenfood	1.729.926,06 0,29			
107.209,00	Hyundai Mobis	17.112.820,65 2,82			
128.418,00	KT&G	8.348.756,22 1,38			
112.711,00	LG	6.671.683,29 1,10			
556.506,00	Samsung Electronics	24.428.280,53 4,03			
100.254,00	Samsung Fire & Marine Insurance	14.669.101,12 2,42			
105.124,00	SK Telecom	18.440.532,50 3,04			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
4.686.977,00	Shanghai International Port Group	2.782.729,03	0,46
2.328.626,00	Shenzhen Fuanna Bedding and Furnishing	2.317.401,09	0,38
1.051.965,00	Shenzhen Gas	966.592,57	0,16
1.049.185,00	Zhejiang Hangmin	793.477,58	0,13
		<b>25.712.510,34</b>	<b>4,24</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>26.293.673,86</b>	<b>4,33</b>
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>26.293.673,86</b>	<b>4,33</b>
	<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
	<b>Acciones</b>		
	<b>TRY</b>		
0,55	Enka Insaat ve Sanayi	0,50	0,00
		<b>0,50</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total acciones</b>	<b>0,50</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>0,50</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>598.415.795,24</b>	<b>98,63</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>6.445.660,69</b>	<b>1,06</b>
	<b>Otros activos netos</b>	<b>1.892.640,34</b>	<b>0,31</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>606.754.096,27</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
China	22,95	Bancos diversificados	13,64
República de Corea	20,53	Servicios de telecomunicaciones móviles	9,20
La India	15,30	Construcción e ingeniería	6,51
Hong Kong	8,50	Eléctricas	4,76
Indonesia	4,39	Servicios de consultoría informática y otros servicios	4,51
Sudáfrica	4,39	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	4,03
Taiwán, provincia de China	4,17	Gasísticas	3,94
Islas Caimán	3,02	Seguros de bienes y accidentes	3,88
Turquía	2,91	Distribuidores del sector sanitario	3,83
México	2,89	Servicios de telecomunicaciones integrados	3,49
Brasil	2,84	Promoción inmobiliaria	3,31
Tailandia	2,08	Semiconductores	3,18
Bermudas	1,93	Componentes y equipos automovilísticos	3,10
Malasia	1,63	Farmacéuticas	2,94
Chile	0,88	Electricidad renovable	1,81
Filipinas	0,12	Seguros de vida y de salud	1,70
Emiratos Árabes Unidos	0,10	Transporte aéreo y logística	1,60
<b>Total</b>	<b>98,63</b>	Productores eléctricos independientes y operadores energéticos	1,59
		Fertilizantes y química agrícola	1,54
		Puertos y servicios marítimos	1,50
		Alimentos envasados y carnes	1,41
		Tabaco	1,38
		Autopistas y ferrocarriles	1,33
		Compañías de agua	1,32
		Conglomerados industriales	1,24
		Servicios medioambientales y de tratamiento	1,21
		Radiodifusión	1,11
		Posiciones multisectoriales	1,08
		Componentes electrónicos	0,99
		Aeroespacial y defensa	0,86
		Artículos personales	0,75
		Neumáticos y caucho	0,71
		Ropa al por menor	0,65
		Centros de atención sanitaria	0,63
		Equipos y componentes eléctricos	0,58
		Artículos del hogar	0,52
		Industria textil	0,51
		Distribuidores de alimentos	0,50
		Bancos regionales	0,39
		Fabricantes de automóviles	0,26
		Servicios de aeropuertos	0,25
		Aparatos domésticos	0,25
		Otros servicios financieros diversificados	0,20
		Publicidad	0,19
		Bebidas no alcohólicas	0,14
		Grandes almacenes	0,13
		<b>Total</b>	<b>98,63</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>				<b>EUR</b>			
<b>Bonos</b>							
<b>CHF</b>							
11.580.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	12.228.722,35	0,14	800.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	807.064,00	0,01
11.130.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022	10.929.562,22	0,13	20.400.000,00	Australia & New Zealand Bank 0.25% 29-11-2022	20.694.412,80	0,24
10.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.375% 26-08-2020	9.392.193,68	0,11	8.600.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14-01-2027	8.719.901,20	0,10
14.950.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	14.522.951,08	0,17	5.600.000,00	Belfius Bank SA 0.01% 01-10-2029	5.683.865,60	0,07
12.960.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	14.305.007,16	0,17	45.500.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	46.698.652,00	0,55
		<b>61.378.436,49</b>	<b>0,72</b>	7.500.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	8.077.695,00	0,10
				14.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	14.929.001,64	0,18
				10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	10.593,50	0,00
				10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	10.914,79	0,00
				10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.25% 04-09-2020	10.047,62	0,00
				8.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	8.128.608,00	0,10
280.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2022 SDO A E	38.492.285,91	0,45	8.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	8.955.553,80	0,11
14.809.584,09	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E	2.072.115,94	0,02	13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025	14.143.518,00	0,17
3.645.595,77	Jyske Realkredit A/S 2.5% 07-01-2047 SDO E	514.484,18	0,01	77.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	88.143.739,20	1,04
235.400.873,84	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDO 2	32.936.637,58	0,39	1.000.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023	1.017.454,00	0,01
3.961.396,59	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2036 SDO 2	560.247,50	0,01	15.200.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.000000% 21-06-2027	15.497.160,00	0,18
74.963.523,22	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2047 SDO 2	10.576.701,77	0,12	17.100.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	17.427.123,00	0,21
34.428,25	Nordea Kredit 5% 04-01-2035 RO 1	5.478,86	0,00	5.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	5.024.900,00	0,06
8.332,04	Nordea Kredit 6% 04-01-2039 IO SDO 2	1.319,24	0,00	12.000.000,00	Deutsche Hypothekbank AG 0.25% 10-12-2024	12.303.360,00	0,15
143.877.358,09	Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDO A 2	19.359.662,04	0,23	7.300.000,00	DZ HYP AG 0.01% 15-01-2027	7.437.050,20	0,09
45.911.881,09	Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDO A 2	6.191.304,17	0,07	4.000.000,00	DZ HYP AG 0.375% 10-11-2034	4.184.736,00	0,05
175.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	23.364.264,88	0,28	8.200.000,00	DZ HYP AG 0.75% 30-06-2027	8.788.284,40	0,10
34.800.768,89	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	4.835.372,48	0,06	11.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.375% 26-02-2025	11.316.910,00	0,13
85.562.696,93	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	12.077.893,52	0,14	2.250.000,00	Eika Boligkredit AS 2.125% 30-01-2023	2.391.475,50	0,03
4.408.760,00	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2036 SDO E	623.516,66	0,01	12.000.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 27-04-2023	12.242.232,00	0,14
9.634.588,70	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	1.393.938,58	0,02	10.000.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030	10.137.300,00	0,12
115.773.315,09	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 SDO E	16.777.344,28	0,20	20.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	20.874.887,07	0,25
1.289.103,80	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	192.648,93	0,00	4.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	4.005.832,00	0,05
19.699.876,87	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2044 SDO E	2.948.655,79	0,03	5.500.000,00	Landesbank Hessen-Thuringen 0.000000% 03-07-2024	5.576.417,00	0,07
2.077.177,11	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2044 IO SDO E	315.787,13	0,00	8.900.000,00	Landesbank Hessen-Thuringen 0.05% 08-09-2021	8.941.669,80	0,11
20.755,04	Nykredit Realkredit 5% 07-01-2028 RO D	3.122,60	0,00	4.500.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	4.538.025,00	0,05
10.370,79	Nykredit Realkredit 6% 07-01-2038 IO RO D	1.655,96	0,00	5.900.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	5.972.770,60	0,07
568.281,99	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	80.904,05	0,00	3.100.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.05% 02-03-2022	3.118.928,20	0,04
948.018,33	Nykredit Realkredit CF 6% 04-01-2038 IO CIBOR 6M R	134.870,20	0,00	10.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.175% 14-09-2026	10.260.562,60	0,12
93.377.936,28	Nykredit Realkredit FRN 07-01-2022 IO CITA-6M SDO	12.567.132,57	0,15	13.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.2475% 23-03-2022	13.102.102,78	0,15
240.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDO A T	33.979.779,22	0,40	15.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.274% 25-03-2021	15.050.969,10	0,18
120.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDO A T	16.493.795,65	0,19	10.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.375% 23-07-2021	10.063.360,70	0,12
250.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDO A T	34.802.858,83	0,41	3.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 10-03-2021	3.001.470,00	0,04
159.276,51	Realkredit Danmark 3% 07-01-2046 SDO S	23.070,94	0,00	300.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024	305.759,40	0,00
10.938.693,63	Realkredit Danmark 3% 10-01-2044 SDO S	1.582.617,33	0,02	10.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	10.839.376,80	0,13
8.768.013,31	Realkredit Danmark 3.5% 04-01-2044 SDO S	1.312.092,41	0,02	10.300.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023	10.472.010,00	0,12
4.055.765,15	Realkredit Danmark 4% 01-01-2038 RO	621.756,02	0,01	10.300.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	10.570.890,00	0,12
48.601,45	Realkredit Danmark 5% 01-01-2038 IO RO	7.672,42	0,00	5.500.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	5.542.735,28	0,07
		<b>274.850.987,64</b>	<b>3,24</b>	2.800.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	2.841.440,00	0,03
				2.200.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	2.224.090,00	0,03
				11.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024	11.233.332,00	0,13

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
10.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.375% 09-03-2023	10.185.500,00	0,12	3.685.000,00	China Longyuan Power Group	1.847.416,18	0,02
4.400.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	4.515.940,00	0,05	6.179.566,00	China Mobile	37.247.545,44	0,44
7.000.000,00	Suomen Hypoteekkiyhdistys 0.375% 28-06-2024	7.168.860,93	0,08	7.948.000,00	China Overseas Land & Investment	21.480.218,77	0,25
		<b>513.188.481,51</b>	<b>6,05</b>	16.467.500,00	China Railway Construction	11.558.007,17	0,14
	<b>NOK</b>			3.286.000,00	China Resources Land	11.115.107,30	0,13
50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVID	4.898.439,22	0,06	64.818.000,00	China Telecom	16.210.385,95	0,19
		<b>4.898.439,22</b>	<b>0,06</b>	835.600,00	ENN Energy Holdings	8.397.556,05	0,10
	<b>USD</b>			1.030.500,00	Hengan International Group	7.208.994,30	0,09
19.169.300,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	17.122.325,85	0,20	58.541.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	31.709.981,56	0,37
17.241.900,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	17.046.093,96	0,20	910.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	8.132.417,15	0,10
42.918.200,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	42.156.766,41	0,50	9.690.400,00	Sinopharm Group	22.157.531,06	0,26
39.370.600,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	39.342.466,65	0,46	3.447.500,00	Techtronic Industries	30.116.983,80	0,36
24.490.600,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	24.609.820,79	0,29	562.300,00	Tencent Holdings	32.311.591,71	0,38
27.718.300,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	27.303.905,65	0,32			<b>287.815.035,44</b>	<b>3,39</b>
42.707.200,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	44.129.537,42	0,52		<b>IDR</b>		
6.353.300,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	6.665.533,04	0,08	5.317.600,00	Astra International	1.596.045,73	0,02
62.641.400,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2028	65.387.695,90	0,77	5.808.300,00	Bank Negara Indonesia Persero	1.663.423,94	0,02
12.552.700,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	13.258.074,56	0,16	34.119.900,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	6.464.557,56	0,08
28.965.100,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	31.344.645,10	0,37	111.686.340,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	21.300.427,86	0,25
		<b>328.366.865,33</b>	<b>3,87</b>			<b>31.024.455,09</b>	<b>0,37</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>1.182.683.210,19</b>	<b>13,95</b>		<b>INR</b>		
	<b>Acciones</b>			789.228,00	Adani Ports & Special Economic Zone	3.210.869,90	0,04
	<b>BRL</b>			1.640.966,00	Axis Bank	7.894.205,14	0,09
2.126.010,00	Banco Bradesco	7.304.397,30	0,09	4.070.025,00	GAIL India	4.918.396,04	0,06
		<b>7.304.397,30</b>	<b>0,09</b>	3.890.312,00	HCL Technologies	25.627.763,37	0,30
	<b>CAD</b>			5.927.757,00	Infosys	51.609.155,23	0,61
1.258.496,00	Bank of Nova Scotia/The	45.274.892,38	0,53	8.124.182,00	Power Grid Corp of India	16.804.799,27	0,20
561.004,00	National Bank of Canada	22.178.235,99	0,26	2.480.952,00	UPL	12.479.571,29	0,15
768.900,00	Royal Bank of Canada	45.851.504,31	0,54	1.762.462,00	Wipro	4.579.720,97	0,05
758.271,00	TC Energy	28.313.636,47	0,33			<b>127.124.481,21</b>	<b>1,50</b>
1.258.000,00	TELUS - Non-Canadian customer	18.542.989,60	0,22		<b>JPY</b>		
29.400,00	TELUS	433.357,63	0,01	150.100,00	East Japan Railway	9.300.215,91	0,11
		<b>160.594.616,38</b>	<b>1,89</b>	415.800,00	Hoya	35.366.419,27	0,42
	<b>CHF</b>			3.440.900,00	KDDI	92.251.048,78	1,09
217.015,00	Nestle	21.417.484,53	0,25	3.975.700,00	Nippon Telegraph & Telephone	82.908.140,15	0,98
273.499,00	Roche Holding	84.144.462,51	0,99	1.325.300,00	Seven & i Holdings	38.673.734,10	0,46
		<b>105.561.947,04</b>	<b>1,24</b>	1.060.200,00	Takeda Pharmaceutical	33.820.662,35	0,40
	<b>DKK</b>					<b>292.320.220,56</b>	<b>3,45</b>
1.606.247,00	Novo Nordisk B	92.666.183,05	1,09		<b>KRW</b>		
		<b>92.666.183,05</b>	<b>1,09</b>	34.278,00	Coway	1.837.790,15	0,02
	<b>EUR</b>			83.752,00	Hyundai Glovis	6.312.544,86	0,07
95.261,00	Air Liquide	12.131.488,35	0,14	126.961,00	Hyundai Mobis	18.101.510,28	0,21
1.364.260,00	Bayer	89.768.308,00	1,06	327.073,00	KT&G	18.993.049,30	0,22
1.181.136,00	Danone	72.970.582,08	0,86	1.267.139,00	Samsung Electronics	49.682.269,75	0,59
160.237,00	Fresenius Medical Care	12.213.264,14	0,14	19.467,00	Samsung Fire & Marine Insurance	2.544.221,66	0,03
423.988,00	Fresenius	18.613.073,20	0,22	238.335,00	SK Telecom	37.343.371,71	0,44
760.131,00	Industria de Diseno Textil	17.657.843,13	0,21			<b>134.814.757,71</b>	<b>1,59</b>
171.110,00	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M	39.303.967,00	0,46		<b>MXN</b>		
931.866,00	Sanofi	84.184.774,44	0,99	2.137.500,00	Grupo Financiero Banorte	6.466.472,26	0,08
392.747,00	Siemens	40.735.718,84	0,48			<b>6.466.472,26</b>	<b>0,08</b>
6.359.457,00	Snam	27.809.905,46	0,33		<b>MYR</b>		
1.369.807,00	Vinci	111.639.270,50	1,32	6.105.560,00	Tenaga Nasional	14.788.948,68	0,17
		<b>527.028.195,14</b>	<b>6,22</b>			<b>14.788.948,68</b>	<b>0,17</b>
	<b>GBP</b>				<b>PHP</b>		
2.239.696,00	British American Tobacco	76.296.998,44	0,90	134.390,00	PLDT	3.011.523,67	0,04
2.034.844,00	Imperial Brands	34.553.319,74	0,41			<b>3.011.523,67</b>	<b>0,04</b>
172.566,00	Reckitt Benckiser Group	14.180.516,57	0,17		<b>THB</b>		
4.347.258,00	Rightmove	25.887.041,38	0,31	3.207.000,00	Bangkok Bank	9.916.886,00	0,12
		<b>150.917.876,13</b>	<b>1,78</b>			<b>9.916.886,00</b>	<b>0,12</b>
	<b>HKD</b>				<b>TRY</b>		
24.572.000,00	China Communications Construction	12.375.419,75	0,15	5.949.548,00	Akbank T.A.S.	4.721.349,51	0,06
42.015.780,00	China Construction Bank	30.361.132,42	0,36	4.554.736,00	Haci Omer Sabanci Holding	5.472.162,89	0,06
5.124.367,00	China Everbright International	2.415.469,34	0,03	558.926,00	KOC Holding	1.308.053,57	0,02
1.150.600,00	China Gas Holdings	3.169.277,49	0,04	5.276.098,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	11.302.631,08	0,13
						<b>22.804.197,05</b>	<b>0,27</b>
					<b>TWD</b>		
				1.409.000,00	Delta Electronics	7.144.865,09	0,08
				5.470.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	51.832.229,81	0,61
						<b>58.977.094,90</b>	<b>0,70</b>
					<b>USD</b>		
				469.137,00	Accenture	89.356.235,45	1,05
				183.717,00	Akamai Technologies	17.422.387,38	0,21
				190.779,00	Alibaba Group Holding ADR	36.826.626,32	0,43
				103.824,00	Alphabet	129.031.841,53	1,52
				591.487,00	Amgen	122.893.832,71	1,45
				316.696,00	Anthem	72.781.665,35	0,86
				104.468,00	Apple	33.952.683,04	0,40
				1.469.328,00	Archer-Daniels-Midland	51.932.748,59	0,61
				4.912.179,00	AT&T	130.532.200,03	1,54
				724.184,00	Automatic Data Processing	95.164.976,61	1,12

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
119.359,00 AutoZone	119.126.582,28	1,40			
1.630.350,00 Bristol-Myers Squibb	83.894.835,47	0,99			
966.298,00 Cadence Design Systems	82.220.130,44	0,97			
263.480,00 Cerner	15.979.895,42	0,19			
1.220.191,00 Check Point Software Technologies	115.866.646,94	1,37			
325.784,00 Chubb	36.613.052,28	0,43			
1.308.654,00 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	12.051.469,50	0,14			
815.077,00 Cigna	134.782.014,46	1,59			
4.399.348,00 Cisco Systems	183.117.873,98	2,16			
201.708,00 Citrix Systems	26.517.246,48	0,31			
421.563,00 Coca-Cola	16.673.493,41	0,20			
2.158.948,00 Cognizant Technology Solutions	110.401.297,31	1,30			
321.183,00 Colgate-Palmolive	20.842.253,44	0,25			
3.867.042,00 Comcast	131.981.308,66	1,56			
167.000,00 Credicorp	19.904.854,53	0,23			
1.585.846,00 CVS Health	90.797.845,66	1,07			
253.825,00 DTE Energy	24.145.739,24	0,28			
2.363.656,00 eBay	110.017.519,15	1,30			
280.790,00 Entergy	23.385.163,21	0,28			
325.611,00 Estee Lauder Cos	54.227.297,27	0,64			
856.334,00 Expeditors International of Washington	57.328.598,98	0,68			
212.368,00 F5 Networks	26.420.092,80	0,31			
160.252,00 FedEx	19.451.247,53	0,23			
365.400,00 Henry Schein	18.858.301,91	0,22			
148.742,00 Hershey	17.013.889,89	0,20			
3.534.441,00 Infosys ADR	30.291.600,41	0,36			
924.904,00 International Business Machines	98.855.801,09	1,17			
122.065,00 Intuit	31.660.251,47	0,37			
1.536.090,00 Johnson & Johnson	189.646.160,31	2,24			
486.492,00 Kellogg	28.358.240,16	0,33			
28.761,00 Laboratory Corp of America	4.140.679,70	0,05			
316.959,00 Mastercard	82.946.404,69	0,98			
371.404,00 McKesson	49.914.202,65	0,59			
1.499.119,00 Medtronic	119.709.917,34	1,41			
862.101,00 Merck	58.831.241,20	0,69			
736.006,00 Microsoft	131.318.116,92	1,55			
740.056,00 Monster Beverage	45.617.671,67	0,54			
814.795,00 NIKE	69.856.726,10	0,82			
2.953.031,00 Oracle	145.231.464,50	1,71			
1.051.125,00 Paychex	69.843.408,85	0,82			
425.824,00 PepsiCo	50.054.430,91	0,59			
1.862.713,00 Pfizer	53.690.990,33	0,63			
296.007,00 Philip Morris International	18.494.653,70	0,22			
186.017,00 Procter & Gamble	19.722.404,35	0,23			
75.560,00 Prosperity Bancshares	3.939.473,16	0,05			
1.223.523,00 Public Service Enterprise Group	53.725.506,13	0,63			
402.529,00 Ross Stores	30.345.627,65	0,36			
124.398,00 Signature Bank/New York NY	11.629.221,22	0,14			
566.223,00 Simon Property Group	34.806.365,66	0,41			
356.211,00 SK Telecom ADR	6.102.565,27	0,07			
1.176.606,00 Starbucks	77.056.631,24	0,91			
681.974,00 Target	72.561.960,15	0,86			
1.113.378,00 Texas Roadhouse	52.131.012,00	0,61			
830.677,00 TJX Cos	37.150.638,37	0,44			
808.018,00 Toro	47.367.443,25	0,56			
1.236.133,00 Verizon Communications	60.075.919,97	0,71			
485.213,00 Visa	82.931.094,73	0,98			
567.445,00 VMware	76.691.619,43	0,90			
627.659,00 Walgreens Boots Alliance	23.524.247,70	0,28			
195.488,00 Walmart	20.861.016,70	0,25			
894.516,00 Xilinx	78.645.178,38	0,93			
508.524,00 Zimmer Biomet Holdings	52.871.415,58	0,62			
	<b>4.452.115.150,19</b>	<b>52,50</b>			
			<b>ZAR</b>		
			1.099.791,00 Absa Group	4.867.401,34	0,06
			658.338,00 Aspen Pharmacare Holdings	4.836.419,14	0,06
			382.591,00 FirstRand	750.653,65	0,01
			1.094.209,00 Foschini Group	3.641.171,98	0,04
			3.553.706,00 Netcare	2.479.586,33	0,03
			416.984,00 Remgro	2.149.290,47	0,03
			291.634,00 RMB Holdings	23.560,03	0,00
			1.582.612,00 Sanlam	4.823.410,62	0,06
			322.222,00 Shoprite Holdings	1.761.826,14	0,02
			1.139.467,00 Standard Bank Group	6.128.288,49	0,07
			79.723,00 Vodacom Group	503.058,41	0,01
				<b>31.964.666,60</b>	<b>0,38</b>
			<b>Total acciones</b>	<b>6.517.217.104,40</b>	<b>76,86</b>
			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>7.699.900.314,59</b>	<b>90,80</b>
			<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
			<b>Acciones</b>		
			<b>AED</b>		
			318.343,00 First Abu Dhabi Bank PJSC	870.120,60	0,01
				<b>870.120,60</b>	<b>0,01</b>
			<b>CNY</b>		
			2.613.964,00 China Resources Double Crane Pharmaceutical	4.363.313,00	0,05
			2.018.914,00 China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	7.441.101,44	0,09
			713.348,00 Henan Shuanghui Investment & Development	4.151.389,35	0,05
			2.476.232,00 Huadong Medicine	7.910.376,66	0,09
			8.469.487,00 Shanghai International Port Group	4.491.503,13	0,05
				<b>28.357.683,58</b>	<b>0,33</b>
			<b>Total acciones</b>	<b>29.227.804,18</b>	<b>0,34</b>
			<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>29.227.804,18</b>	<b>0,34</b>
			<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
			<b>Acciones</b>		
			<b>EUR</b>		
			1.369.807,00 Vinci RIGHT	1,37	0,00
				<b>1,37</b>	<b>0,00</b>
			<b>Total acciones</b>	<b>1,37</b>	<b>0,00</b>
			<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>1,37</b>	<b>0,00</b>
			<b>Total inversiones en valores</b>	<b>7.729.128.120,14</b>	<b>91,15</b>
			<b>SalDOS bancarios</b>	<b>735.224.001,70</b>	<b>8,67</b>
			<b>Otros activos netos</b>	<b>15.295.769,96</b>	<b>0,18</b>
			<b>Total activos netos</b>	<b>8.479.647.891,80</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	50,87	Seguros de bienes y accidentes	0,46
Francia	5,58	Reaseguros	0,46
Dinamarca	4,33	Suministros sanitarios	0,42
Alemania	3,80	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	0,41
Japón	3,50	Promoción inmobiliaria	0,38
Irlanda	2,47	Maquinaria industrial	0,36
Canadá	2,09	Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	0,33
China	1,92	Medicamentos al por menor	0,28
Reino Unido	1,88	Hipermercados y supermercados	0,25
La India	1,86	Componentes y equipos automovilísticos	0,21
República de Corea	1,71	Servicios e infraestructuras de Internet	0,21
Suiza	1,68	Tecnología de atención sanitaria	0,19
Israel	1,37	Bancos regionales	0,18
Islas Caimán	1,13	Fertilizantes y química agrícola	0,15
Hong Kong	1,08	Seguros de vida y de salud	0,15
Austria	0,70	Gases industriales	0,14
Taiwán, provincia de China	0,70	Compañías de agua	0,14
Polonia	0,38	Ferrocarriles	0,11
Sudáfrica	0,38	Puertos y servicios marítimos	0,09
Indonesia	0,37	Posiciones multisectoriales	0,09
Noruega	0,34	Componentes electrónicos	0,08
Italia	0,33	Servicios medioambientales y de tratamiento	0,03
Luxemburgo	0,28	Centros de atención sanitaria	0,03
Bermudas	0,27	Fabricantes de automóviles	0,02
Turquía	0,27	Aparatos domésticos	0,02
Australia	0,26	Electricidad renovable	0,02
Brasil	0,23	Otros servicios financieros diversificados	0,01
Singapur	0,21	<b>Total</b>	<b>91,15</b>
España	0,21		
Bélgica	0,19		
Países Bajos	0,19		
Malasia	0,17		
Tailandia	0,12		
Finlandia	0,08		
México	0,08		
Eslovaquia	0,07		
Estonia	0,05		
Filipinas	0,04		
Emiratos Árabes Unidos	0,01		
<b>Total</b>	<b>91,15</b>		
<b>Sector</b>			
Farmacéuticas	9,28		
Cédulas hipotecarias	6,05		
Software de sistemas	5,53		
Servicios de consultoría informática y otros servicios	4,84		
Procesamiento de datos y servicios subcontratados	3,90		
Servicios de telecomunicaciones integrados	3,89		
Títulos de deuda pública	3,87		
Servicios de atención sanitaria	3,07		
Bancos diversificados	2,97		
Renta fija privada	2,69		
Equipos de comunicaciones	2,47		
Servicios y medios de comunicación interactivos	2,21		
Servicios de telecomunicaciones móviles	2,21		
Equipos sanitarios	2,04		
Tabaco	1,75		
Internet y marketing directo minorista	1,73		
Alimentos envasados y carnes	1,70		
Software de aplicaciones	1,66		
Construcción e ingeniería	1,60		
Comunicaciones por cable y satélite	1,55		
Semiconductores	1,54		
Restaurantes	1,52		
Biotecnología	1,45		
Comercio al por menor de automóviles	1,40		
Cédulas hipotecarias redimibles	1,33		
Bebidas no alcohólicas	1,32		
Distribuidores del sector sanitario	1,17		
Ropa al por menor	1,05		
Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	0,99		
Transporte aéreo y logística	0,98		
Múltiples suministros públicos	0,92		
Comercios de productos diversos	0,86		
Salud administrada	0,86		
Calzado	0,82		
Artículos personales	0,72		
Eléctricas	0,65		
Artículos del hogar	0,65		
Productos agrícolas	0,61		
Maquinaria agrícola y de granja	0,56		
Gasísticas	0,52		
Conglomerados industriales	0,50		
Alimentación al por menor	0,48		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
81.112,42	EUR	126.832,49	SGD	92,80	30/07/2020
18.523.039,25	SGD	11.864.404,26	EUR	(32.037,04)	30/07/2020
12.421.804,95	AUD	7.602.077,26	EUR	(4.805,03)	31/07/2020
114.205.894,16	CHF	107.351.409,01	EUR	(106.220,23)	31/07/2020
52.272,60	EUR	85.438,93	AUD	17,48	31/07/2020
838.749,59	EUR	892.788,77	CHF	374,99	31/07/2020
106.970,13	EUR	96.759,69	GBP	952,67	31/07/2020
183.897,49	EUR	1.998.096,08	NOK	813,48	31/07/2020
16.315,69	EUR	72.734,13	PLN	2,67	31/07/2020
61.060,38	EUR	639.242,22	SEK	158,81	31/07/2020
3.304.404,40	EUR	3.712.737,88	USD	(9.988,95)	31/07/2020
13.446.915,32	GBP	14.903.492,42	EUR	(170.020,45)	31/07/2020
286.449.520,51	NOK	26.272.684,58	EUR	(25.496,13)	31/07/2020
10.484.783,89	PLN	2.345.914,89	EUR	5.645,23	31/07/2020
93.087.067,48	SEK	8.877.246,39	EUR	(8.694,63)	31/07/2020
486.388.376,33	USD	434.031.402,42	EUR	171.222,70	31/07/2020
				<b>(177.981,63)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>					
40.257.708,71	EUR	43.995.955,84	USD	985.852,17	04/08/2020
25.322.748,30	USD	22.593.000,00	EUR	10.985,14	04/08/2020
23.720.530,86	EUR	36.375.000,00	CAD	6.867,69	26/08/2020
4.834.000,00	GBP	5.411.423,21	EUR	(117.202,37)	26/08/2020
1.862.000,00	CHF	1.727.146,59	EUR	21.685,40	04/09/2020
11.658.506,35	EUR	13.129.644,42	USD	(54.245,90)	04/09/2020
368.596.000,00	JPY	2.985.360,64	EUR	68.100,98	04/09/2020
173.000,00	USD	153.860,73	EUR	469,68	04/09/2020
9.820.000,00	EUR	11.060.529,18	USD	(44.394,03)	16/09/2020
10.837.000,00	NZD	745.486.983,00	JPY	13.356,26	16/09/2020
64.544.000,00	USD	57.387.610,08	EUR	176.232,48	16/09/2020
17.066.000,00	DKK	2.289.719,59	EUR	392,76	28/09/2020
				<b>1.068.100,26</b>	
<b>Contraparte: BNP Paribas SA</b>					
56.891.076,00	EUR	64.264.249,72	USD	(473.697,96)	04/08/2020
722.000,00	USD	665.226,08	EUR	(20.753,65)	04/08/2020
10.935.000,00	CAD	7.154.845,25	EUR	(26.096,20)	26/08/2020
3.911.215,53	EUR	6.476.000,00	AUD	(47.238,44)	26/08/2020
12.428.471,04	EUR	18.944.062,00	CAD	78.476,62	26/08/2020
5.450.976,74	EUR	4.879.664,00	GBP	106.735,71	26/08/2020
3.333.589,67	EUR	28.874.000,00	HKD	11.448,41	26/08/2020
7.576.374,00	GBP	8.463.713,74	EUR	(166.017,89)	26/08/2020
11.350.000,00	HKD	1.336.867,28	EUR	(30.996,08)	26/08/2020
27.310.000,00	AUD	181.681.129,58	NOK	54.701,59	04/09/2020
64.830.000,00	AUD	419.306.242,23	SEK	(311.788,68)	04/09/2020
15.215.000,00	CAD	10.613.349,53	CHF	(51.269,52)	04/09/2020
967.952,00	CAD	639.279,32	EUR	(8.386,36)	04/09/2020
21.180.000,00	CAD	146.243.697,89	NOK	415.028,15	04/09/2020
439.665.096,13	EUR	665.710.112,00	CAD	5.767.731,36	04/09/2020
322.531.655,45	EUR	39.043.135.991,00	JPY	(897.614,86)	04/09/2020
8.114.115,01	EUR	9.131.000,00	USD	(31.503,23)	04/09/2020
9.659.295,33	GBP	10.750.000,00	EUR	(172.532,14)	04/09/2020
7.988.000,00	GBP	93.245.957,74	SEK	(132.401,37)	04/09/2020
5.694.927.447,00	JPY	74.715.000,00	AUD	1.517.918,72	04/09/2020
50.735.943.820,00	JPY	419.196.789,33	EUR	1.094.421,36	04/09/2020
3.803.584.282,00	JPY	54.416.000,00	NZD	425.298,70	04/09/2020
2.411.868.000,00	JPY	211.219.340,10	SEK	(134.698,29)	04/09/2020
143.310.732,58	NOK	1.583.670.000,00	JPY	2.739,18	04/09/2020
24.030.000,00	NZD	144.510.073,68	SEK	(35.168,44)	04/09/2020
30.912.000,00	USD	27.165.262,01	EUR	411.095,21	04/09/2020
236.483.000,00	USD	25.487.861.383,00	JPY	(176.452,93)	04/09/2020
8.445.004,42	EUR	9.551.000,00	USD	(74.604,84)	08/09/2020
3.690.000,00	USD	3.238.793,05	EUR	52.753,60	08/09/2020
224.687.669,04	CAD	240.698.500,00	AUD	(645.991,01)	16/09/2020
6.753.692,42	CAD	4.978.000,00	USD	(38.907,85)	16/09/2020
14.867.000,00	EUR	16.717.895,41	USD	(42.923,91)	16/09/2020
8.551.000,00	NZD	5.501.260,20	USD	(23.483,75)	16/09/2020
133.323.000,00	USD	118.580.393,20	EUR	324.256,26	16/09/2020
82.867.621,99	EUR	90.000.000,00	USD	2.628.723,86	30/09/2020
10.000.000,00	USD	9.202.365,63	EUR	(286.926,88)	30/09/2020
				<b>9.061.874,45</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
1.252.340.343,57	EUR	1.363.865.981,21	USD	34.922.670,48	04/08/2020
93.437.814,65	USD	85.822.889,16	EUR	(2.418.191,68)	04/08/2020
4.823.000,00	AUD	2.963.045,79	EUR	(15.025,75)	26/08/2020
146.000,00	CAD	96.520,76	EUR	(1.341,14)	26/08/2020
1.828.958,43	EUR	3.016.000,00	AUD	(14.565,48)	26/08/2020
637.605,07	EUR	973.000,00	CAD	3.287,31	26/08/2020
1.620.354,33	EUR	14.106.000,00	HKD	(2.638,82)	26/08/2020
81.978.000,00	HKD	9.540.943,91	EUR	(108.900,25)	26/08/2020
702.292.372,92	EUR	775.000.000,00	USD	10.880.906,78	31/08/2020
61.200.204,30	EUR	109.037.956,00	NZD	(1.085.335,36)	04/09/2020
1.162.632.528,67	EUR	1.292.159.577,91	USD	9.930.000,09	04/09/2020
48.970.713.822,00	JPY	410.812.971,86	EUR	(5.150.024,09)	04/09/2020
68.283.000,00	NZD	422.773.921,37	NOK	295.267,15	04/09/2020
126.341.000,00	USD	119.420.040,02	CHF	546.082,84	04/09/2020
199.365.462,00	USD	179.659.550,72	EUR	(1.810.955,75)	04/09/2020
237.340.271,87	EUR	266.545.467,00	USD	(420.075,53)	08/09/2020
9.095.000,00	EUR	10.255.467,43	USD	(51.405,17)	16/09/2020
194.877.834,92	EUR	216.761.000,00	USD	1.620.876,06	30/09/2020
				<b>47.120.631,69</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
6.439.000,00	EUR	781.628.729,00	JPY	(38.714,30)	27/07/2020
120.697.881,81	EUR	132.371.426,37	USD	2.539.727,25	04/08/2020
131.498.719,65	USD	121.032.107,50	EUR	(3.653.512,98)	04/08/2020
6.272.000,00	AUD	3.811.620,31	EUR	22.120,84	26/08/2020
661.000,00	CAD	432.355,98	EUR	(1.436,53)	26/08/2020
17.266.002,99	EUR	28.748.000,00	AUD	(306.280,47)	26/08/2020
590.136,11	EUR	900.000,00	CAD	3.408,74	26/08/2020
6.521.694,12	EUR	5.848.000,00	GBP	116.916,63	26/08/2020
810.756,25	EUR	7.067.000,00	HKD	(2.351,90)	26/08/2020
913.000,00	GBP	1.009.940,33	EUR	(10.009,03)	26/08/2020
17.409.000,00	HKD	1.995.670,33	EUR	7.358,97	26/08/2020
30.352.000,00	AUD	2.217.316.797,00	JPY	180.734,54	04/09/2020
22.998.000,00	CAD	1.814.465.066,00	JPY	(41.004,25)	04/09/2020
588.890.377,00	CHF	550.178.359,68	EUR	2.917.281,62	04/09/2020
109.047.043,89	EUR	181.612.541,00	AUD	(1.940.733,01)	04/09/2020
175.899.966,18	EUR	188.740.000,00	CHF	(1.368.151,24)	04/09/2020
108.315.892,32	EUR	96.541.879,00	GBP	2.597.886,51	04/09/2020
48.539.842,28	EUR	5.885.797.874,00	JPY	(217.564,04)	04/09/2020
61.587.185,29	EUR	109.037.956,00	NZD	(698.024,64)	04/09/2020
57.457.748,66	EUR	604.493.053,00	SEK	(107.592,04)	04/09/2020
39.601.852,60	EUR	44.457.000,00	USD	(57.440,42)	04/09/2020
5.206.186,00	GBP	5.841.119,81	EUR	(140.095,48)	04/09/2020
2.474.873.000,00	JPY	20.466.002,91	EUR	35.568,98	04/09/2020
247.245.764,00	NOK	22.747.444,92	EUR	(109.487,48)	04/09/2020
962.867.087,00	SEK	91.521.606,08	EUR	171.378,05	04/09/2020
118.438.389,98	SEK	19.721.000,00	NZD	13.755,89	04/09/2020
18.527.341,08	USD	16.464.179,62	EUR	63.763,23	04/09/2020
111.871.000,00	USD	1.045.245.656,75	SEK	260.548,76	04/09/2020
310.646.032,58	EUR	510.881.165,00	AUD	(1.476.421,06)	16/09/2020
180.287.414,17	EUR	316.539.988,00	NZD	(465.732,26)	16/09/2020
887.468.631,50	EUR	1.006.407.000,00	USD	(10.106.885,79)	16/09/2020
20.270.937.853,00	JPY	166.553.536,99	EUR	1.351.985,60	16/09/2020
1.196.364.570,00	USD	1.054.976.791,41	EUR	12.014.542,91	16/09/2020
384.790.987,21	EUR	423.024.000,00	USD	7.641.625,93	30/09/2020
249.794.000,00	USD	227.245.252,21	EUR	(4.540.075,30)	30/09/2020
				<b>4.657.092,23</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
34.936.113.762,00	JPY	297.789.656,84	EUR	(8.261.965,41)	27/07/2020
87.656.649,68	EUR	95.292.000,00	USD	2.596.929,31	04/08/2020
142.760.000,00	USD	130.421.158,33	EUR	(2.990.018,81)	04/08/2020
16.268.000,00	AUD	9.884.427,13	EUR	59.340,47	26/08/2020
51.449.062,00	CAD	33.740.741,85	EUR	(200.109,75)	26/08/2020
5.076.698,18	EUR	8.353.000,00	AUD	(29.047,65)	26/08/2020
20.947.137,06	EUR	31.796.000,00	CAD	218.785,59	26/08/2020
963.690,60	EUR	860.000,00	GBP	21.815,06	26/08/2020
38.699.115,99	EUR	329.222.000,00	HKD	820.507,88	26/08/2020
4.992.394,50	EUR	54.469.000,00	NOK	4.185,62	26/08/2020
43.186.000,00	GBP	47.724.633,90	EUR	(426.643,00)	26/08/2020
967.951,00	CAD	636.863,79	EUR	(5.969,42)	04/09/2020
62.789.000,00	CAD	4.940.724.782,00	JPY	(3.199,67)	04/09/2020
160.825.121,56	CAD	118.681.000,00	USD	(1.049.972,64)	04/09/2020
2.042.000,00	CHF	1.918.813,97	EUR	(943,01)	04/09/2020
111.235.845,97	EUR	181.612.541,00	AUD	249.934,06	04/09/2020
448.615.265,23	EUR	681.907.599,77	CAD	4.159.192,86	04/09/2020
106.700.952,08	EUR	115.073.050,86	CHF	(1.378.260,19)	04/09/2020
28.627.406,10	EUR	3.460.270.925,00	JPY	(37.081,55)	04/09/2020
902.141.516,96	EUR	1.009.189.028,00	USD	1.864.767,62	04/09/2020
44.404.307.570,00	JPY	368.332.264,91	EUR	(492.896,59)	04/09/2020

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
247.245.764,00	NOK	23.113.129,04	EUR	(475.483,18)	04/09/2020
311.739.238,00	USD	277.451.176,24	EUR	646.018,61	04/09/2020
8.382.000,00	USD	77.914.867,59	SEK	57.719,54	04/09/2020
8.373.000,00	USD	7.400.719,36	EUR	68.101,85	08/09/2020
13.721.000,00	AUD	1.010.555.766,00	JPY	12.372,79	16/09/2020
224.492.751,39	CAD	240.698.500,00	AUD	(773.124,26)	16/09/2020
14.209.176,14	CAD	9.303.000,00	EUR	(44.214,74)	16/09/2020
307.093.196,92	EUR	471.882.723,00	CAD	(390.244,97)	16/09/2020
1.090.085.629,51	EUR	1.203.012.000,00	USD	17.529.115,24	30/09/2020
591.189.000,00	USD	530.198.756,79	EUR	(3.112.714,64)	30/09/2020
				<b>8.636.897,02</b>	
<b>Contraparte: Morgan Stanley Europe SE</b>					
155.975.583,99	EUR	237.694.000,00	CAD	1.018.369,09	26/08/2020
296.362.000,00	JPY	2.419.684,39	EUR	35.371,85	04/09/2020
				<b>1.053.740,94</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
1.242.246,27	EUR	1.356.000,00	USD	31.848,53	04/08/2020
251.000,00	USD	229.990,55	EUR	(5.942,02)	04/08/2020
10.158.000,00	AUD	6.142.607,41	EUR	66.462,70	26/08/2020
1.226.293,07	EUR	1.997.000,00	AUD	5.642,40	26/08/2020
3.551.510,70	EUR	3.226.000,00	GBP	18.334,21	26/08/2020
1.871.000,00	GBP	2.094.350,11	EUR	(45.221,50)	26/08/2020
473.000,00	CHF	442.412,53	EUR	1.836,51	04/09/2020
65.224.948,02	EUR	683.045.196,10	SEK	179.412,19	04/09/2020
40.291.893,23	EUR	45.479.000,00	USD	(279.295,42)	04/09/2020
11.201.000,00	GBP	131.344.200,67	SEK	(242.087,76)	04/09/2020
962.867.087,00	SEK	92.030.043,12	EUR	(337.492,20)	04/09/2020
73.056.000,00	USD	64.899.635,59	EUR	272.464,43	04/09/2020
5.034.000,00	USD	4.479.933,48	EUR	10.430,57	08/09/2020
374.099.135,00	EUR	2.787.741.862,12	DKK	7.915,22	28/09/2020
182.737.000,00	USD	166.976.197,12	EUR	(4.056.849,76)	30/09/2020
				<b>(4.372.541,90)</b>	
<b>Contraparte: Societe Generale SA</b>					
32.229.869,80	EUR	35.604.000,00	USD	448.703,67	04/08/2020
26.099.290,00	USD	23.688.968,27	EUR	(392.014,02)	04/08/2020
798.000,00	CAD	518.783,67	EUR	1.451,30	26/08/2020
525.800,16	EUR	805.000,00	CAD	1.003,58	26/08/2020
235.135.322,58	EUR	210.635.000,00	GBP	4.446.323,68	26/08/2020
5.647.535,78	EUR	8.766.000,00	SGD	51.817,11	26/08/2020
9.619.000,00	GBP	10.714.313,57	EUR	(179.496,32)	26/08/2020
8.766.000,00	SGD	5.606.860,10	EUR	(11.110,67)	26/08/2020
434.000,00	USD	382.586,97	EUR	4.580,07	04/09/2020
178.869.623,36	EUR	198.146.000,00	USD	2.209.979,15	30/09/2020
				<b>6.581.237,55</b>	
				<b>73.807.032,24</b>	
				<b>73.629.050,61</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Estado de los instrumentos derivados (continuación)

### Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Subyacente	Compra/Venta	Tipo de interés fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
<b>Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(3.871.250,00)	USD	(177.660,96)	138.958,93	(38.702,03)	20/06/2025
					<b>(177.660,96)</b>	<b>138.958,93</b>	<b>(38.702,03)</b>	
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(6.367.850,00)	USD	(276.926,09)	213.264,82	(63.661,27)	20/06/2025
CDX-NAHYS34V1-5Y	Venta	5,00%	(4.235.100,00)	USD	(298.437,54)	256.097,99	(42.339,55)	20/06/2025
					<b>(575.363,63)</b>	<b>469.362,81</b>	<b>(106.000,82)</b>	
<b>Contraparte: ICE Clear Europe Limited</b>								
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Compra	5,00%	3.516.000,00	EUR	(155.917,66)	(8.802,22)	(164.719,88)	20/06/2025
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	Venta	5,00%	(20.969.000,00)	EUR	(939.500,55)	1.921.870,07	982.369,52	20/06/2025
					<b>(1.095.418,21)</b>	<b>1.913.067,85</b>	<b>817.649,64</b>	
					<b>(1.848.442,80)</b>	<b>2.521.389,59</b>	<b>672.946,79</b>	

## Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
CAN 10YR BOND FUT 9/2020	30/09/2020	CAD	(1.069,00)	(164.764.970,00)	(62.805,17)	110.036,57
EURO STOXX 50 9/2020	18/09/2020	EUR	(7.964,00)	(254.449.800,00)	2.150.280,00	(10.506.068,70)
EURO-BOBL FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(5.495,00)	(742.099.750,00)	(274.750,00)	(3.571.750,00)
EURO-BUND FUTURE 9/2020	10/09/2020	EUR	(648,00)	(114.566.400,00)	(90.720,00)	(1.285.091,49)
Euro-OAT Future 9/2020	10/09/2020	EUR	55,00	9.233.950,00	9.350,00	154.550,00
FTSE 100 IDX FUT 9/2020	18/09/2020	GBP	(1.672,00)	(102.150.840,00)	1.704.615,62	(3.689.792,00)
MSCI EmgMkt 9/2020	18/09/2020	USD	(11.527,00)	(568.511.640,00)	1.801.817,69	(10.977.135,92)
NIKKEI 225 MINI 9/2020	11/09/2020	JPY	(10.370,00)	(23.016.215.000,00)	(1.246.539,38)	8.722.084,51
S&P500 EMINI FUT 9/2020	18/09/2020	USD	(9.538,00)	(1.453.233.525,00)	191.688,62	(9.150.263,77)
SPI 200 FUTURES 9/2020	17/09/2020	AUD	(816,00)	(119.788.800,00)	(811.494,71)	(421.086,14)
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	10.850,00	1.512.557.812,50	757.140,12	7.607.187,05
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	(900,00)	(125.465.625,00)	(62.804,24)	(381.910,59)
					<b>4.065.778,55</b>	<b>(23.389.240,48)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Swedish Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en SEK)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
<b>Bonos</b>			
<b>SEK</b>			
28.000.000,00	Hexagon AB 1.125% 24-05-2021	28.015.680,00	3,56
14.000.000,00	Hexagon AB FRN 01-09-2021	13.915.440,00	1,77
4.000.000,00	Investment AB Latour 0.36% 16-11-2020	3.996.680,00	0,51
7.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 1% 02-10-2024	7.234.640,00	0,92
21.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 1% 12-11-2026	21.769.650,00	2,77
12.000.000,00	Landshypotek Bank AB 0.615% 18-11-2025	12.089.640,00	1,54
25.000.000,00	Landshypotek Bank AB 0.75% 25-05-2023	25.376.000,00	3,23
44.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	46.862.640,00	5,96
30.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 18-09-2024	31.627.200,00	4,02
25.000.000,00	Nordea Bank Abp 0.175% 05-09-2022	24.814.000,00	3,16
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 1.935% MULTI 17-09-2025	20.001.000,00	2,54
30.000.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i No 1.072% 11-05-2023	29.390.700,00	3,74
46.000.000,00	SBAB Bank AB 0.89% 05-06-2023	46.376.188,00	5,90
30.000.000,00	SBAB Bank AB 2.250% MULTI 10-11-2025	30.126.900,00	3,83
20.000.000,00	Scania CV AB 0.33% 23-02-2021	19.843.800,00	2,52
8.000.000,00	Scania CV AB 0.635% 21-02-2022	7.830.160,00	1,00
24.000.000,00	Stadshypotek AB 1.5% 03-12-2024	25.344.000,00	3,22
50.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	55.645.000,00	7,08
16.000.000,00	Stora Enso Oyj FRN 20-08-2021	16.000.640,00	2,04
24.000.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 0.75% 28-03-2024	24.458.640,00	3,11
36.000.000,00	Swedbank AB 1% 29-03-2023	36.297.900,00	4,62
10.000.000,00	Swedbank AB 1.588% MULTI 08-05-2028	9.647.200,00	1,23
20.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	21.436.000,00	2,73
46.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-11-2029	49.537.400,00	6,30
5.000.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	5.398.600,00	0,69
33.000.000,00	Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	41.141.430,00	5,23
62.400.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	97.324.032,00	12,38
8.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 12-08-2021	7.984.000,00	1,02
17.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 23-11-2021	16.883.210,00	2,15
	<b>776.368.370,00</b>	<b>98,76</b>	
<b>Total bonos</b>	<b>776.368.370,00</b>	<b>98,76</b>	
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			
	<b>776.368.370,00</b>	<b>98,76</b>	
<b>Total inversiones en valores</b>	<b>776.368.370,00</b>	<b>98,76</b>	
<b>Saldos bancarios</b>	<b>6.883.303,32</b>	<b>0,88</b>	
<b>Otros activos netos</b>	<b>2.863.188,60</b>	<b>0,36</b>	
<b>Total activos netos</b>	<b>786.114.861,92</b>	<b>100,00</b>	

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Swedish Bond Fund

## Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Suecia	91,02	Renta fija privada	39,58
Finlandia	7,74	Títulos de deuda pública	31,02
		Cédulas hipotecarias	28,16
<b>Total</b>	<b>98,76</b>	<b>Total</b>	<b>98,76</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Swedish Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del Subfondo (SEK) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (SEK) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
SWEDISH 10YR FUT 9/2020	16/09/2020	SEK	15,00	24.110.035,11	(10.033,50)	201.693,00
SWEDISH 5YR FUT 9/2020	16/09/2020	SEK	97,00	127.872.704,77	(29.138,80)	499.928,30
					<b>(39.172,30)</b>	<b>701.621,30</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



# Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Desglose por país y sector económico  
de las inversiones en valores a  
30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Suecia	91,18	Renta fija privada	68,86
Finlandia	8,00	Cédulas hipotecarias	30,32
<b>Total</b>	<b>99,18</b>	<b>Total</b>	<b>99,18</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>EUR</b>							
230.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	261.358,95	0,42	75.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 2.6% 07-02-2030	78.201,78	0,13
		<b>261.358,95</b>	<b>0,42</b>	100.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	144.408,23	0,23
<b>GBP</b>							
200.000,00	Nationwide Building So 5.875% MULTI Perp FC2024	245.153,18	0,39	420.000,00	Huntington National Bank/The 3.55% 06-10-2023	457.826,30	0,73
		<b>245.153,18</b>	<b>0,39</b>	375.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 15-08-2021	385.520,43	0,62
<b>USD</b>							
209.000,00	Abbott Laboratories 3.75% 30-11-2026	243.122,16	0,39	340.000,00	IHS Markit Ltd 3.625% 01-05-2024	364.582,00	0,58
300.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 3.5% 26-05-2022	298.941,76	0,48	200.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 5.45% 15-05-2030	222.605,47	0,36
150.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.5% 15-05-2021	151.038,71	0,24	80.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.956% MULTI 13-05-2031	84.698,56	0,14
200.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% 06-12-2027	222.577,11	0,36	460.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.540% MULTI 01-05-2028	514.289,46	0,82
215.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	230.862,88	0,37	553.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	492.999,50	0,79
568.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	573.596,49	0,92	210.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	239.424,58	0,38
210.000,00	Ally Financial Inc 8% 01-11-2031	272.663,11	0,44	63.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	69.049,94	0,11
140.000,00	Altria Group Inc 3.8% 14-02-2024	153.279,93	0,25	285.000,00	Laboratory Corp of America H 3.6% 01-09-2027	319.434,02	0,51
60.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.15% 23-01-2025	68.086,33	0,11	60.000,00	Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	64.875,00	0,10
120.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.75% 23-01-2029	144.807,90	0,23	350.000,00	Lennar Corp 8.375% 15-01-2021	360.062,50	0,58
200.000,00	Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029	199.390,00	0,32	325.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 01-05-2025	331.906,25	0,53
120.000,00	AT&T Inc 3.65% 01-06-2051	124.498,50	0,20	409.000,00	Lloyds Banking Group PLC 4.582% 10-12-2025	453.514,12	0,72
190.000,00	AutoNation Inc 4.75% 01-06-2030	206.506,58	0,33	115.000,00	Marathon Petroleum Corp 4.5% 01-05-2023	124.028,97	0,20
350.000,00	Ball Corp 5% 15-03-2022	362.906,25	0,58	125.000,00	Marathon Petroleum Corp 4.7% 01-05-2025	140.036,67	0,22
155.000,00	Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028	175.512,35	0,28	405.000,00	Markel Corp 3.625% 30-03-2023	431.734,66	0,69
446.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	400.240,40	0,64	405.000,00	Marriott International Inc/M 2.3% 15-01-2022	402.901,23	0,64
655.000,00	Barclays Bank PLC 5.14% 14-10-2020	661.814,50	1,06	455.000,00	Molson Coors Beverage Co 2.1% 15-07-2021	460.396,04	0,74
205.000,00	Barclays PLC 2.852% MULTI 07-05-2026	213.779,71	0,34	475.000,00	Morgan Stanley 3.875% 29-04-2024	525.153,40	0,84
475.000,00	Berry Global Inc 5.125% 15-07-2023	474.548,75	0,76	450.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	525.115,58	0,84
80.000,00	Biogen Inc 3.15% 01-05-2050	77.964,51	0,12	225.000,00	NiSource Inc 3.49% 15-05-2027	253.961,78	0,41
195.000,00	BP Capital Markets PLC 4.875% MULTI Perp FC2030	200.850,00	0,32	490.000,00	NVR Inc 3.95% 15-09-2022	521.672,60	0,83
175.000,00	Charles Schwab Corp/Th 5.375% MULTI Perp FC2025	186.550,00	0,30	245.000,00	PayPal Holdings Inc 2.4% 01-10-2024	260.212,95	0,42
130.000,00	Citigroup Inc 6.625% 15-06-2032	178.101,28	0,28	135.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.75% 03-06-2050	138.172,50	0,22
280.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.875% 01-04-2021	287.325,42	0,46	330.000,00	Petroleos Mexicanos 6.75% 21-09-2047	251.275,20	0,40
425.000,00	Constellation Brands Inc 4.25% 01-05-2023	466.012,49	0,74	275.000,00	Quest Diagnostics Inc 4.25% 01-04-2024	305.514,97	0,49
200.000,00	Crown Castle International C 2.25% 01-09-2021	201.678,60	0,32	200.000,00	Royal Bank of Scotland 3.073% MULTI 22-05-2028	209.869,45	0,34
85.000,00	Crown Castle International C 5.25% 15-01-2023	94.485,48	0,15	155.000,00	Royal Bank of Scotland Group 5.125% 28-05-2024	169.309,56	0,27
55.000,00	Digital Realty Trust LP 2.75% 01-02-2023	57.659,47	0,09	325.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15-11-2022	243.493,67	0,39
190.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	217.135,17	0,35	300.000,00	Sands China Ltd 4.6% 08-08-2023	316.272,00	0,51
410.000,00	Dow Chemical Co/The 3.5% 01-10-2024	441.494,68	0,71	570.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	580.687,50	0,93
385.000,00	DR Horton Inc 4.75% 15-02-2023	415.749,22	0,66	310.000,00	Springleaf Finance Corp 6.125% 15-03-2024	313.875,00	0,50
175.000,00	Duke Energy Corp 4.875% MULTI Perp FC2024	174.125,00	0,28	8.000,00	Sprint Communications Inc 6% 15-11-2022	8.435,92	0,01
120.000,00	Enterprise Products Operatin 3.95% 31-01-2060	123.310,15	0,20	155.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	174.568,75	0,28
35.000,00	Enterprise Products Operatin 4.2% 31-01-2050	39.000,80	0,06	115.000,00	Starbucks Corp 4.45% 15-08-2049	139.903,94	0,22
390.000,00	Expedia Group Inc 3.8% 15-02-2028	374.221,22	0,60	179.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	159.310,00	0,25
75.000,00	Fiserv Inc 2.75% 01-07-2024	80.150,04	0,13	245.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2026	256.637,50	0,41
50.000,00	Fiserv Inc 3.2% 01-07-2026	55.270,81	0,09	87.000,00	Toll Brothers Finance Corp 3.8% 01-11-2029	86.130,00	0,14
320.000,00	Florida Power & Light Co 2.75% 01-06-2023	338.063,27	0,54	53.000,00	Toll Brothers Finance Corp 4.35% 15-02-2028	54.590,00	0,09
185.000,00	Ford Motor Co 7.125% 15-11-2025	197.487,50	0,32	350.000,00	Toyota Motor Credit Corp 2.9% 17-04-2024	376.198,01	0,60
165.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	173.868,75	0,28	310.000,00	TreeHouse Foods Inc 4.875% 15-03-2022	310.000,00	0,50
165.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	178.711,50	0,29	220.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	225.500,00	0,36
120.000,00	General Electric Co 3.625% 01-05-2030	119.524,89	0,19				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
160.000,00	162.880,00	0,26	155.000,00	125.512,32	0,20
340.000,00	367.381,72	0,59	275.000,00	279.125,00	0,45
1.465.000,00	1.691.138,26	2,70	95.000,00	95.446,50	0,15
740.000,00	739.595,32	1,18	10.000,00	10.097,00	0,02
155.000,00	155.793,16	0,25	200.000,00	210.848,83	0,34
265.000,00	264.937,89	0,42	39.000,00	40.657,50	0,06
120.000,00	130.035,94	0,21	400.000,00	417.600,00	0,67
100.000,00	100.765,63	0,16	190.000,00	176.700,00	0,28
65.000,00	75.075,00	0,12	60.000,00	61.147,80	0,10
100.000,00	102.746,09	0,16	160.000,00	178.853,43	0,29
100.000,00	102.167,97	0,16	77.000,00	79.117,50	0,13
100.000,00	101.113,28	0,16	175.000,00	199.075,70	0,32
100.000,00	102.226,56	0,16	105.000,00	106.706,25	0,17
55.000,00	55.734,77	0,09	60.000,00	59.625,00	0,10
275.000,00	300.748,37	0,48	234.000,00	211.770,00	0,34
200.000,00	234.626,00	0,38	200.000,00	217.652,00	0,35
420.000,00	422.625,00	0,68	100.000,00	104.589,64	0,17
250.000,00	294.327,84	0,47	260.000,00	297.761,67	0,48
235.000,00	260.490,88	0,42	1.950.000,00	765.900,81	1,22
215.000,00	224.294,79	0,36	135.000,00	140.528,25	0,22
145.000,00	147.965,84	0,24	230.000,00	228.812,70	0,37
130.000,00	135.382,24	0,22	300.000,00	331.319,12	0,53
200.000,00	206.366,21	0,33	145.000,00	189.900,36	0,30
280.000,00	275.100,00	0,44	180.000,00	185.370,29	0,30
130.000,00	109.850,00	0,18	300.000,00	162.000,00	0,26
90.000,00	79.200,00	0,13	375.000,00	387.187,50	0,62
125.000,00	125.181,82	0,20	55.000,00	56.799,58	0,09
	<b>29.781.583,48</b>	<b>47,61</b>	35.000,00	37.310,31	0,06
<b>Total bonos</b>	<b>30.288.095,61</b>	<b>48,42</b>	280.000,00	292.115,15	0,47
			285.000,00	287.746,88	0,46
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>30.288.095,61</b>	<b>48,42</b>	490.000,00	361.436,09	0,58
			130.000,00	131.462,96	0,21
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			350.000,00	376.052,99	0,60
<b>Bonos</b>			225.000,00	235.496,80	0,38
<b>USD</b>			160.000,00	165.183,21	0,26
43.000,00	45.150,00	0,07	180.000,00	186.365,18	0,30
460.000,00	478.394,18	0,76	220.000,00	228.986,53	0,37
205.000,00	247.301,49	0,40	180.000,00	190.119,08	0,30
405.000,00	453.709,93	0,73	385.000,00	409.367,07	0,65
250.000,00	253.111,28	0,40	158.000,00	140.321,17	0,22
310.000,00	317.359,53	0,51	200.000,00	287.938,80	0,46
234.000,00	243.453,60	0,39	400.000,00	407.888,21	0,65
40.000,00	40.101,64	0,06	100.000,00	99.920,00	0,16
215.000,00	219.981,21	0,35	200.000,00	223.431,78	0,36
90.000,00	92.335,50	0,15	54.000,00	54.540,00	0,09
			105.000,00	106.050,00	0,17
			755.000,00	581.350,00	0,93
			120.000,00	123.484,93	0,20
			170.000,00	170.397,80	0,27

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
26.000,00 Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	25.480,00	0,04	255.000,00 Truist Bank 2.636% MULTI 17-09-2029	254.821,66	0,41
140.000,00 Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	137.858,00	0,22	180.000,00 Trustees of the University o 3.61% 15-02-2119	210.366,59	0,34
80.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	79.600,00	0,13	5.620.000,00 United States Treasury Bill 30-07-2020	5.619.400,12	8,98
9.000,00 Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	8.752,50	0,01	100.000,00 US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	101.500,00	0,16
230.000,00 JBS USA LUX SA / JBS USA Foo 5.5% 15-01-2030	234.600,00	0,38	55.000,00 Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	61.091,75	0,10
310.000,00 JP Morgan Chase Commercial M 4.1664% 15-12-2046	335.567,90	0,54	345.000,00 WR Grace & Co-Conn 5.125% 01-10-2021	363.198,75	0,58
150.000,00 JPMBB Commercial Mortgage Se 3.2312% 15-01-2048	152.622,16	0,24	195.000,00 WRKCo Inc 3% 15-09-2024	207.345,76	0,33
310.000,00 KeyBank NA/Cleveland OH 3.3% 01-02-2022	323.025,36	0,52	100.000,00 WRKCo Inc 3.375% 15-09-2027	107.462,43	0,17
130.000,00 Kraft Heinz Foods Co 4.25% 01-03-2031	137.622,37	0,22	<b>Total bonos</b>	<b>29.351.637,95</b>	<b>46,92</b>
150.000,00 Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	149.250,00	0,24	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>29.351.637,95</b>	<b>46,92</b>
455.000,00 Marathon Petroleum Corp 5.125% 15-12-2026	522.578,57	0,84	<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		
280.000,00 MassMutual Global Funding II 2.95% 11-01-2025	303.828,86	0,49	<b>Bonos</b>		
10.000,00 Match Group Inc/old 4.125% 01-08-2030	9.762,60	0,02	<b>USD</b>		
308.000,00 Mexico Government Internatio 3.25% 16-04-2030	302.610,00	0,48	45.000,00 New York State Thruway Autho 2.9% 01-01-2035	48.504,73	0,08
135.000,00 Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	135.000,00	0,22	<b>Total bonos</b>	<b>48.504,73</b>	<b>0,08</b>
115.000,00 Nationstar Mortgage Holdings 6% 15-01-2027	109.250,00	0,17	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>48.504,73</b>	<b>0,08</b>
225.000,00 NCR Corp 6.125% 01-09-2029	226.125,00	0,36	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>59.688.238,29</b>	<b>95,42</b>
103.000,00 NCR Corp 8.125% 15-04-2025	109.180,00	0,17	<b>Saldos bancarios</b>	<b>2.727.452,66</b>	<b>4,36</b>
60.000,00 NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	62.250,00	0,10	<b>Otros activos netos</b>	<b>140.302,24</b>	<b>0,22</b>
100.000,00 NXP BV / NXP Funding LLC / N 3.4% 01-05-2030	107.603,08	0,17	<b>Total activos netos</b>	<b>62.555.993,19</b>	<b>100,00</b>
275.000,00 NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 01-06-2023	300.898,45	0,48			
125.000,00 NYU Langone Hospitals 3.38% 01-07-2055	121.572,41	0,19			
440.000,00 Occidental Petroleum Corp 10-10-2036	184.800,00	0,30			
190.000,00 Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	198.550,00	0,32			
105.000,00 Pacific Gas and Electric Co 3.5% 01-08-2050	101.852,10	0,16			
220.000,00 Performance Food Group Inc 5.5% 15-10-2027	211.200,00	0,34			
90.000,00 Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	88.516,00	0,14			
126.000,00 Popular Inc 6.125% 14-09-2023	127.260,00	0,20			
485.000,00 Prologis LP 3.25% 01-10-2026	541.229,97	0,87			
140.000,00 Protective Life Corp 8.45% 15-10-2039	216.342,32	0,35			
370.000,00 Puget Energy Inc 6% 01-09-2021	390.322,34	0,62			
345.000,00 Realogy Group LLC / Realogy 5.25% 01-12-2021	349.657,50	0,56			
130.000,00 Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025	129.675,00	0,21			
210.000,00 Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	216.494,71	0,35			
55.000,00 Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	54.980,75	0,09			
140.000,00 Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	128.800,00	0,21			
300.000,00 Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	300.000,00	0,48			
385.000,00 Sealed Air Corp 4.875% 01-12-2022	395.587,50	0,63			
285.000,00 Sirius XM Radio Inc 3.875% 01-08-2022	285.712,50	0,46			
190.000,00 Six Flags Theme Parks Inc 7% 01-07-2025	196.175,00	0,31			
215.000,00 Smithfield Foods Inc 3.35% 01-02-2022	213.354,21	0,34			
190.000,00 Starwood Property Trust Inc 3.625% 01-02-2021	186.675,00	0,30			
470.000,00 Tencent Holdings Ltd 3.8% 11-02-2025	515.710,32	0,82			
140.000,00 T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2025	152.976,60	0,24			
80.000,00 T-Mobile USA Inc 4.5% 15-04-2050	93.848,00	0,15			
395.000,00 Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	443.725,76	0,71			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	80,07	Renta fija privada	78,91
Reino Unido	3,91	Títulos de deuda pública	16,51
Islas Caimán	2,59		
Países Bajos	1,37	<b>Total</b>	<b>95,42</b>
Canadá	1,18		
Francia	1,13		
México	0,89		
Irlanda	0,72		
Brasil	0,67		
Bermudas	0,58		
Supranacional	0,55		
Luxemburgo	0,46		
Liberia	0,39		
Indonesia	0,36		
Chile	0,35		
Puerto Rico	0,20		
<b>Total</b>	<b>95,42</b>		

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
105.297,84	CHF	110.917,47	USD	(153,16)	31/07/2020
6.457.558,01	EUR	7.236.417,00	USD	(2.739,32)	31/07/2020
128.058.184,01	NOK	13.161.812,53	USD	(17.644,90)	31/07/2020
50.030,95	SEK	5.346,64	USD	(7,23)	31/07/2020
550,77	USD	524,16	CHF	(0,60)	31/07/2020
				<b>(20.545,21)</b>	
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>					
<b>Contraparte: BofA Securities Europe SA</b>					
13.000,00	GBP	16.314,44	USD	(355,63)	09/09/2020
				<b>(355,63)</b>	
<b>Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
2.531,29	USD	2.000,00	GBP	76,08	09/09/2020
				<b>76,08</b>	
<b>Contraparte: JP Morgan AG</b>					
17.601,83	USD	14.000,00	GBP	415,40	09/09/2020
				<b>415,40</b>	
<b>Contraparte: Nordea Bank Abp</b>					
269.563,56	USD	237.000,00	EUR	3.862,56	09/09/2020
259.708,41	USD	205.000,00	GBP	8.049,20	09/09/2020
				<b>11.911,76</b>	
				<b>12.047,61</b>	
				<b>(8.497,60)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

### Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del Subfondo (USD) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
US 10YR NOTE (CBT) 9/2020	30/09/2020	USD	(35,00)	(4.878.672,05)	(2.187,67)	(28.499,98)
US 10yr Ultra Fut 9/2020	30/09/2020	USD	(21,00)	(3.315.046,98)	(2.625,10)	(24.876,29)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	(21,00)	(4.637.718,96)	(656,46)	(1.762,20)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	(30,00)	(3.774.609,30)	(1.406,16)	(13.359,39)
US LONG BOND(CBT) 9/2020	30/09/2020	USD	(7,00)	(1.255.406,25)	(2.187,50)	(11.312,50)
US ULTRA BOND CBT 9/2020	30/09/2020	USD	(6,00)	(1.319.437,50)	(4.312,50)	(10.812,50)
					<b>(13.375,39)</b>	<b>(90.622,86)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>USD</b>							
17.430.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	23.404.269,33	0,75	9.955.000,00	Boston Properties LP 3.2% 15-01-2025	10.710.049,42	0,34
14.110.000,00	Adobe Inc 2.3% 01-02-2030	15.284.741,03	0,49	5.560.000,00	Boston Scientific Corp 3.375% 15-05-2022	5.814.289,82	0,19
3.595.000,00	Air Lease Corp 3.5% 15-01-2022	3.624.380,57	0,12	8.620.000,00	Broadcom Corp / Broadcom Cay 3.625% 15-01-2024	9.271.362,97	0,30
4.461.000,00	Air Lease Corp 4.25% 15-09-2024	4.589.031,24	0,15	2.450.000,00	Broadcom Inc 2.25% 15-11-2023	2.532.239,96	0,08
7.465.000,00	Air Products and Chemicals I 2.7% 15-05-2040	7.858.454,25	0,25	5.760.000,00	Broadridge Financial Solutio 2.9% 01-12-2029	5.760.000,00	0,20
4.850.000,00	Alexandria Real Estate Equit 3.9% 15-06-2023	5.252.216,76	0,17	9.325.000,00	Camden Property Trust 3.15% 01-07-2029	10.361.080,51	0,33
10.545.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	10.916.539,89	0,35	9.995.000,00	Caterpillar Inc 3.25% 09-04-2050	11.142.029,80	0,35
10.315.000,00	Altria Group Inc 2.35% 06-05-2025	10.828.194,97	0,34	7.360.000,00	Charles Schwab Corp/Th 5.375% MULTI Perp FC2025	7.845.760,00	0,25
6.600.000,00	Altria Group Inc 5.8% 14-02-2039	8.199.814,06	0,26	13.630.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	13.819.646,18	0,44
13.430.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	10.176.121,95	0,32	18.100.000,00	Charter Communications Opera 3.7% 01-04-2051	17.734.991,06	0,56
7.185.000,00	American Tower Corp 2.4% 15-03-2025	7.563.560,41	0,24	8.770.000,00	Chevron Corp 3.078% 11-05-2050	9.321.360,69	0,30
11.985.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	12.796.896,38	0,41	2.217.000,00	Choice Hotels International 5.75% 01-07-2022	2.358.754,98	0,08
6.355.000,00	American Tower Corp 3.375% 15-05-2024	6.913.165,75	0,22	6.125.000,00	Citigroup Inc 2.572% MULTI 03-06-2031	6.309.180,47	0,20
4.265.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	4.835.751,90	0,15	5.310.000,00	Citigroup Inc 2.976% MULTI 05-11-2030	5.644.979,01	0,18
22.770.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.7% 01-02-2036	26.804.455,09	0,85	8.305.000,00	Citigroup Inc 3.106% MULTI 08-04-2026	8.917.150,67	0,28
6.735.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.15% 23-01-2025	7.642.690,43	0,24	6.000.000,00	Citigroup Inc 3.352% MULTI 24-04-2025	6.482.409,96	0,21
8.205.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.5% 01-06-2050	9.723.188,63	0,31	12.225.000,00	Citigroup Inc 3.7% 12-01-2026	13.646.442,56	0,43
9.395.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.75% 23-01-2029	11.337.252,21	0,36	6.490.000,00	Citigroup Inc 4.412% MULTI 31-03-2031	7.673.080,86	0,24
3.510.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 5.55% 23-01-2049	4.706.167,53	0,15	9.120.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	8.105.400,00	0,26
5.115.000,00	Apple Inc 3.45% 09-02-2045	5.898.325,73	0,19	6.840.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	7.738.144,46	0,25
4.980.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	6.166.855,31	0,20	4.325.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.2% 15-01-2024	4.615.983,45	0,15
8.555.000,00	Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050	9.076.818,64	0,29	5.000.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	5.223.811,35	0,17
8.665.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	8.621.675,00	0,27	7.870.000,00	Comcast Corp 1.95% 15-01-2031	7.980.247,37	0,25
15.000.000,00	AT&T Inc 3.4% 15-05-2025	16.475.475,00	0,52	10.500.000,00	Comcast Corp 2.8% 15-01-2051	10.650.858,65	0,34
14.200.000,00	AT&T Inc 3.5% 01-06-2041	14.732.020,18	0,47	20.275.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	22.368.978,89	0,71
7.595.000,00	AT&T Inc 3.85% 01-06-2060	7.962.247,72	0,25	13.900.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	16.220.560,66	0,52
3.427.000,00	AT&T Inc 3.95% 15-01-2025	3.826.632,65	0,12	8.035.000,00	Constellation Brands Inc 3.75% 01-05-2050	8.752.611,31	0,28
10.475.000,00	AT&T Inc 4.125% 17-02-2026	11.906.803,45	0,38	6.430.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.5% 15-04-2023	6.140.650,00	0,20
6.110.000,00	AT&T Inc 4.3% 15-02-2030	7.165.783,19	0,23	7.910.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.9% 01-06-2044	6.268.675,00	0,20
4.000.000,00	AT&T Inc 4.35% 01-03-2029	4.651.790,08	0,15	6.135.000,00	Crown Castle International C 3.2% 01-09-2024	6.661.637,05	0,21
9.490.000,00	AT&T Inc 4.5% 15-05-2035	11.256.418,21	0,36	3.915.000,00	Crown Castle International C 4.15% 01-07-2050	4.490.522,54	0,14
5.585.000,00	AT&T Inc 4.9% 15-08-2037	6.742.879,97	0,21	7.105.000,00	Crown Castle International C 4.45% 15-02-2026	8.151.193,20	0,26
6.000.000,00	AutoNation Inc 3.5% 15-11-2024	6.193.478,88	0,20	3.840.000,00	Crown Castle International C 4.875% 15-04-2022	4.102.493,45	0,13
19.000.000,00	Bank of America Corp 2.592% MULTI 29-04-2031	20.147.609,12	0,64	3.100.000,00	Crown Castle International C 5.25% 15-01-2023	3.445.940,87	0,11
6.184.000,00	Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028	7.002.376,65	0,22	5.000.000,00	CVS Health Corp 2.875% 01-06-2026	5.412.628,20	0,17
10.710.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	12.139.565,02	0,39	4.755.000,00	CVS Health Corp 3% 15-08-2026	5.192.347,45	0,17
13.643.000,00	Bank of America Corp 3.970% MULTI 05-03-2029	15.683.785,84	0,50	2.000,00	CVS Health Corp 3.875% 20-07-2025	2.245,03	0,00
4.845.000,00	Bank of America Corp 3.974% MULTI 07-02-2030	5.638.670,50	0,18	10.000.000,00	CVS Health Corp 4.1% 25-03-2025	11.306.933,10	0,36
5.680.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	7.016.696,95	0,22	3.505.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	4.099.064,73	0,13
11.000.000,00	Bank of America Corp 4.271% MULTI 23-07-2029	12.965.133,39	0,41	15.680.000,00	CVS Health Corp 4.78% 25-03-2038	19.427.627,72	0,62
13.120.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	11.773.888,00	0,37	4.620.000,00	CVS Health Corp 5.05% 25-03-2048	6.061.351,71	0,19
11.510.000,00	Bank of New York Mello 4.700% MULTI Perp FC2025	11.967.522,50	0,38	9.040.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	10.331.062,88	0,33
2.990.000,00	BAT Capital Corp 3.222% 15-08-2024	3.204.318,30	0,10	6.060.000,00	DTE Electric Co 2.25% 01-03-2030	6.394.088,28	0,20
5.860.000,00	BAT Capital Corp 3.557% 15-08-2027	6.326.585,74	0,20	5.890.000,00	DTE Electric Co 3.75% 15-08-2047	6.888.223,71	0,22
4.350.000,00	BAT Capital Corp 4.39% 15-08-2037	4.774.290,47	0,15	8.179.000,00	Duke Energy Carolinas LLC 3.95% 15-11-2028	9.732.487,61	0,31
5.675.000,00	BAT Capital Corp 4.7% 02-04-2027	6.495.054,41	0,21	5.685.000,00	Duke Energy Florida LLC 3.4% 01-10-2046	6.381.000,22	0,20
1.920.000,00	BAT Capital Corp 5.282% 02-04-2050	2.306.324,20	0,07	3.080.000,00	Duke Realty LP 2.875% 15-11-2029	3.363.462,78	0,11
5.315.000,00	Becton Dickinson and Co 3.794% 20-05-2050	5.927.781,87	0,19	3.355.000,00	Duke Realty LP 3.05% 01-03-2050	3.527.884,22	0,11
5.485.000,00	Biogen Inc 2.25% 01-05-2030	5.550.206,83	0,18	15.415.000,00	Duke Realty LP 3.75% 01-12-2024	16.959.426,54	0,54
4.880.000,00	Biogen Inc 3.15% 01-05-2050	4.755.834,99	0,15	14.870.000,00	DuPont de Nemours Inc 2.169% 01-05-2023	15.160.756,68	0,48

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
4.750.000,00	Entergy Louisiana LLC 4% 15-03-2033	5.849.314,16	0,19	10.910.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.083% MULTI 22-04-2026	11.335.152,23	0,36
4.295.000,00	Enterprise Products Operatin 3.95% 31-01-2060	4.413.475,94	0,14	7.405.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.956% MULTI 13-05-2031	7.839.910,09	0,25
8.695.000,00	Enterprise Products Operatin 4.2% 31-01-2050	9.688.912,06	0,31	13.080.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.109% MULTI 22-04-2051	14.113.922,73	0,45
4.390.000,00	Equinix Inc 2.625% 18-11-2024	4.673.681,80	0,15	8.255.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.2% 15-06-2026	9.159.495,73	0,29
5.575.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	6.009.404,00	0,19	7.047.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.559% MULTI 23-04-2024	7.539.209,98	0,24
6.300.000,00	Equinix Inc 5.875% 15-01-2026	6.630.120,00	0,21	4.800.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.702% MULTI 06-05-2030	5.500.649,28	0,18
5.995.000,00	Essex Portfolio LP 3.375% 15-04-2026	6.509.284,19	0,21	3.780.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028	4.285.235,03	0,14
17.135.000,00	Exelon Generation Co LLC 3.25% 01-06-2025	18.513.581,35	0,59	10.912.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.797% MULTI 23-07-2024	11.840.758,73	0,38
4.130.000,00	Exxon Mobil Corp 3.452% 15-04-2051	4.548.903,92	0,14	18.168.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.960% MULTI 29-01-2027	20.707.637,14	0,66
4.805.000,00	Exxon Mobil Corp 4.327% 19-03-2050	6.027.932,95	0,19	3.000.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.005% MULTI 23-04-2029	3.462.580,38	0,11
6.620.000,00	FedEx Corp 5.25% 15-05-2050	8.014.504,39	0,26	15.000.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.023% MULTI 05-12-2024	16.526.566,05	0,53
7.000.000,00	Fidelity National Informatio 3.75% 21-05-2029	8.218.765,31	0,26	6.500.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	5.794.750,00	0,18
9.950.000,00	First Horizon National Corp 3.55% 26-05-2023	10.250.770,49	0,33	2.234.000,00	JPMorgan Chase & Co 7.625% 15-10-2026	2.985.021,54	0,10
13.695.000,00	Fiserv Inc 2.75% 01-07-2024	14.635.397,85	0,47	13.420.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	14.077.254,03	0,45
4.655.000,00	Fiserv Inc 3.2% 01-07-2026	5.145.712,09	0,16	10.230.000,00	Kinder Morgan Inc 5.2% 01-03-2048	12.360.020,52	0,39
5.000.000,00	Florida Power & Light Co 3.7% 01-12-2047	6.043.730,30	0,19	5.210.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	5.940.009,88	0,19
3.610.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	3.804.037,50	0,12	5.645.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	6.187.093,87	0,20
11.000.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	11.914.100,00	0,38	9.915.000,00	Las Vegas Sands Corp 3.2% 08-08-2024	9.864.441,73	0,31
3.665.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.085% 07-01-2021	3.659.649,10	0,12	8.725.000,00	Lowe's Cos Inc 5.125% 15-04-2050	11.987.129,00	0,38
7.580.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02-08-2021	7.655.875,80	0,24	6.860.000,00	Marathon Petroleum Corp 4.5% 01-05-2023	7.398.597,67	0,24
8.910.000,00	General Electric Co 4.25% 01-05-2040	8.798.719,27	0,28	6.860.000,00	Marathon Petroleum Corp 4.7% 01-05-2025	7.685.212,59	0,24
14.020.000,00	General Electric Co 4.35% 01-05-2050	13.988.346,77	0,45	14.625.000,00	Marriott International Inc/M 5.75% 01-05-2025	15.919.345,11	0,51
6.070.000,00	General Motors Co 4.2% 01-10-2027	6.195.119,45	0,20	5.000.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.375% 15-03-2029	5.965.196,40	0,19
6.010.000,00	General Motors Co 6.125% 01-10-2025	6.769.989,50	0,22	6.875.000,00	Mastercard Inc 3.85% 26-03-2050	8.611.567,11	0,27
3.945.000,00	General Motors Financial Co 3.55% 08-07-2022	4.044.973,60	0,13	7.960.000,00	McDonald's Corp 2.625% 01-09-2029	8.530.124,49	0,27
9.525.000,00	General Motors Financial Co 5.2% 20-03-2023	10.195.780,98	0,32	3.580.000,00	McDonald's Corp 3.625% 01-09-2049	3.956.043,77	0,13
7.725.000,00	Georgia Power Co 2.65% 15-09-2029	8.104.045,82	0,26	2.825.000,00	McDonald's Corp 4.45% 01-03-2047	3.459.539,32	0,11
9.976.000,00	Global Payments Inc 2.65% 15-02-2025	10.603.472,34	0,34	4.338.000,00	Mid-America Apartments LP 2.75% 15-03-2030	4.599.493,69	0,15
5.665.000,00	Global Payments Inc 4.15% 15-08-2049	6.565.213,20	0,21	8.050.000,00	Mid-America Apartments LP 3.95% 15-03-2029	9.303.177,79	0,30
8.830.000,00	Goldman Sachs Group Inc 3.272% MULTI 29-09-2025	9.516.446,41	0,30	3.375.000,00	Mondelez International Inc 2.75% 13-04-2030	3.641.750,31	0,12
9.600.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 01-04-2025	10.509.468,19	0,33	27.910.000,00	Morgan Stanley 2.188% MULTI 28-04-2026	29.011.840,19	0,92
8.245.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.625% 20-02-2024	8.958.831,32	0,29	16.497.000,00	Morgan Stanley 2.720% MULTI 22-07-2025	17.485.321,74	0,56
3.500.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21-10-2025	3.944.295,53	0,13	10.570.000,00	Morgan Stanley 3.622% MULTI 01-04-2031	12.068.128,27	0,38
5.497.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	7.938.120,13	0,25	8.215.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	9.329.527,16	0,30
6.790.000,00	Hasbro Inc 3% 19-11-2024	7.115.122,79	0,23	9.070.000,00	Morgan Stanley 4.431% MULTI 23-01-2030	10.825.516,01	0,34
4.000.000,00	Hasbro Inc 3.9% 19-11-2029	4.132.377,68	0,13	7.630.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	8.903.626,46	0,28
12.685.000,00	Home Depot Inc/The 3.3% 15-04-2040	14.320.202,04	0,46	9.570.000,00	MSCI Inc 4.75% 01-08-2026	9.878.057,34	0,31
9.355.000,00	Home Depot Inc/The 3.35% 15-04-2050	10.592.985,41	0,34	8.815.000,00	National Fuel Gas Co 5.5% 15-01-2026	9.367.176,54	0,30
11.110.000,00	Host Hotels & Resorts LP 4.5% 01-02-2026	11.510.490,39	0,37	2.825.000,00	Newell Brands Inc 4.7% 01-04-2026	2.923.875,00	0,09
7.245.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	7.896.290,94	0,25	760.000,00	Newell Brands Inc 5.875% 01-04-2036	805.600,00	0,03
4.882.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 15-08-2021	5.018.961,97	0,16	7.035.000,00	NIKE Inc 3.375% 27-03-2050	8.112.524,57	0,26
4.975.000,00	Intel Corp 2.45% 15-11-2029	5.376.206,49	0,17	6.000.000,00	NiSource Inc 3.6% 01-05-2030	6.863.742,30	0,22
6.295.000,00	Intel Corp 4.75% 25-03-2050	8.805.379,27	0,28	3.800.000,00	Nucor Corp 2% 01-06-2025	3.942.854,35	0,13
4.495.000,00	International Lease Finance 4.625% 15-04-2021	4.543.255,08	0,14	13.032.000,00	NVIDIA Corp 3.5% 01-04-2050	14.823.559,08	0,47
4.450.000,00	International Lease Finance 5.875% 15-08-2022	4.693.442,37	0,15	8.370.000,00	ONEOK Inc 5.85% 15-01-2026	9.544.112,46	0,30
7.775.000,00	JetBlue 2019-1 Class AA Pass 2.75% 15-05-2032	7.288.948,85	0,23	5.090.000,00	Oracle Corp 2.8% 01-04-2027	5.556.591,24	0,18
24.420.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.514% MULTI 01-06-2024	24.808.402,79	0,79	7.725.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	8.719.433,30	0,28

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
8.335.000,00	PayPal Holdings Inc 3.25% 01-06-2050	9.029.440,11	0,29				
11.185.000,00	Pfizer Inc 2.55% 28-05-2040	11.603.818,63	0,37				
11.135.000,00	Pfizer Inc 2.7% 28-05-2050	11.480.913,67	0,37				
5.775.000,00	Prologis LP 3% 15-04-2050	6.171.397,39	0,20				
5.205.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01-03-2025	5.953.032,98	0,19				
6.560.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15-05-2024	7.386.398,36	0,24				
4.880.000,00	Santander Holdings USA Inc 4.5% 17-07-2025	5.281.077,10	0,17				
3.600.000,00	Service Properties Trust 5% 15-08-2022	3.530.796,19	0,11				
11.380.000,00	Southern California Edison C 4% 01-04-2047	12.962.822,01	0,41				
6.400.000,00	Sysco Corp 2.4% 15-02-2030	6.339.042,30	0,20				
7.885.000,00	Sysco Corp 3.3% 15-02-2050	7.510.511,39	0,24				
4.150.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	4.336.750,00	0,14				
4.765.000,00	Time Warner Cable LLC 4% 01-09-2021	4.891.066,94	0,16				
12.775.000,00	Time Warner Entertainment Co 8.375% 15-03-2023	15.044.951,04	0,48				
8.785.000,00	TJX Cos Inc/The 4.5% 15-04-2050	11.399.781,81	0,36				
10.000.000,00	Truist Financial Corp 4.950% MULTI Perp FC2025	10.180.000,00	0,32				
7.185.000,00	Tyson Foods Inc 4.5% 15-06-2022	7.635.939,72	0,24				
5.965.000,00	UDR Inc 3.1% 01-11-2034	6.390.945,62	0,20				
4.820.000,00	Union Pacific Corp 3.75% 05-02-2070	5.418.593,25	0,17				
7.400.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	7.326.000,00	0,23				
12.545.000,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	12.542.059,83	0,40				
100.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 30-09-2021	101.203,13	0,00				
100.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 31-12-2020	100.765,63	0,00				
14.577.000,00	United States Treasury Note/ 2% 15-02-2050	16.836.435,00	0,54				
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	102.167,97	0,00				
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	101.113,28	0,00				
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	101.718,75	0,00				
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	102.226,56	0,00				
6.270.000,00	Valero Energy Corp 2.85% 15-04-2025	6.617.913,65	0,21				
7.684.000,00	Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028	9.266.361,43	0,30				
7.541.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	9.345.945,97	0,30				
6.650.000,00	Visa Inc 2.7% 15-04-2040	7.122.080,91	0,23				
14.655.000,00	Walt Disney Co/The 1.75% 13-01-2026	15.079.629,06	0,48				
9.090.000,00	Walt Disney Co/The 3.8% 13-05-2060	10.352.420,56	0,33				
14.315.000,00	Waste Connections Inc 3.5% 01-05-2029	16.109.024,23	0,51				
7.475.000,00	Waste Management Inc 4% 15-07-2039	7.716.152,40	0,25				
10.955.000,00	Wells Fargo & Co 1.654% MULTI 02-06-2024	11.121.171,90	0,35				
13.580.000,00	Wells Fargo & Co 2.879% MULTI 30-10-2030	14.501.288,79	0,46				
7.130.000,00	Wells Fargo & Co 3% 22-04-2026	7.780.496,14	0,25				
8.870.000,00	Wells Fargo & Co 3.068% MULTI 30-04-2041	9.289.955,03	0,30				
20.000.000,00	Wells Fargo & Co 3.584% MULTI 22-05-2028	22.207.508,60	0,71				
11.645.000,00	Western Midstream Operating 5.25% 01-02-2050	9.840.025,00	0,31				
2.920.000,00	Zoetis Inc 2% 15-05-2030	2.991.881,00	0,10				
6.645.000,00	Zoetis Inc 3% 15-05-2050	6.944.932,51	0,22				
		<b>2.061.872.270,14</b>	<b>65,65</b>				
	<b>Total bonos</b>	<b>2.061.872.270,14</b>	<b>65,65</b>				
	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>2.061.872.270,14</b>	<b>65,65</b>				
					<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		
					<b>Bonos</b>		
					<b>USD</b>		
12.000.000,00	Abbott Laboratories 1.15% 30-01-2028	12.029.896,44	0,38				
8.835.000,00	AbbVie Inc 2.6% 21-11-2024	9.415.013,16	0,30				
23.220.000,00	AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026	25.235.407,30	0,80				
6.380.000,00	AbbVie Inc 3.85% 15-06-2024	6.991.571,87	0,22				
18.640.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	21.692.744,00	0,69				
4.250.000,00	Air Lease Corp 3.375% 01-07-2025	4.248.020,78	0,14				
12.050.000,00	Alaska Airlines 2020-1 Class 4.8% 15-08-2027	12.200.625,00	0,39				
9.665.000,00	Alcon Finance Corp 2.6% 27-05-2030	9.956.447,79	0,32				
17.260.000,00	Ally Financial Inc 3.05% 05-06-2023	17.478.963,81	0,56				
6.000.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	5.018.713,89	0,16				
10.050.000,00	Avantor Inc 6% 01-10-2024	10.477.125,00	0,33				
5.855.000,00	Bank of America Corp 2.496% MULTI 13-02-2031	6.136.385,04	0,20				
12.080.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	12.261.200,00	0,39				
8.765.000,00	Baxter International Inc 3.75% 01-10-2025	9.994.472,95	0,32				
7.000.000,00	Bemis Co Inc 2.63% 19-06-2030	7.139.439,16	0,23				
6.935.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 4.25% 15-10-2050	8.720.366,44	0,28				
7.451.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 4.55% 20-02-2048	10.178.873,39	0,32				
13.205.000,00	Broadcom Inc 2.25% 15-11-2023	13.648.256,59	0,43				
5.110.000,00	Broadcom Inc 3.125% 15-10-2022	5.323.310,41	0,17				
12.910.000,00	Broadcom Inc 3.15% 15-11-2025	13.753.594,78	0,44				
2.760.000,00	Broadcom Inc 3.625% 15-10-2024	3.003.763,72	0,10				
4.292.000,00	California Institute of Tech 3.65% 01-09-2119	4.797.743,27	0,15				
3.795.000,00	CenturyLink Inc 4% 15-02-2027	3.653.560,35	0,12				
9.650.000,00	CIT Bank NA 2.969% MULTI 27-09-2025	9.022.750,00	0,29				
10.000.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	10.200.000,00	0,32				
10.420.000,00	CNH Industrial Capital LLC 1.95% 02-07-2023	10.468.005,77	0,33				
6.935.000,00	Colonial Enterprises Inc 3.25% 15-05-2030	7.503.207,71	0,24				
5.215.000,00	Crown Castle Towers LLC 4.241% 15-07-2028	5.972.412,00	0,19				
8.000.000,00	CSC Holdings LLC 4.125% 01-12-2030	7.940.000,00	0,25				
7.925.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 2.9% 15-11-2024	8.315.169,15	0,26				
16.570.000,00	Dell International LLC / EMC 4% 15-07-2024	17.853.438,46	0,57				
5.965.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	6.587.728,40	0,21				
1.960.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	1.430.800,00	0,05				
6.075.000,00	Diamondback Energy Inc 4.75% 31-05-2025	6.514.989,89	0,21				
7.510.000,00	Dominion Energy Inc 4.650% MULTI Perp FC2024	7.354.580,55	0,23				
14.505.000,00	East Ohio Gas Co/The 3% 15-06-2050	14.528.944,85	0,46				
7.505.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	7.692.625,00	0,24				
1.575.000,00	Enterprise Products Operatin MULTI 01-06-2067	1.228.500,00	0,04				
9.080.000,00	Equinix Inc 1.8% 15-07-2027	9.045.223,60	0,29				
8.520.000,00	Exelon Corp 4.05% 15-04-2030	9.859.449,56	0,31				
7.065.000,00	Expedia Group Inc 6.25% 01-05-2025	7.531.353,09	0,24				
4.140.000,00	Expedia Group Inc 7% 01-05-2025	4.345.114,23	0,14				
4.365.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	4.397.737,50	0,14				
4.565.000,00	Fox Corp 3.05% 07-04-2025	4.938.160,40	0,16				
14.815.000,00	GE Capital Funding LLC 3.45% 15-05-2025	15.440.991,38	0,49				
8.250.000,00	GE Capital Funding LLC 4.4% 15-05-2030	8.580.897,44	0,27				
6.750.000,00	General Motors Financial Co 3.45% 10-04-2022	6.883.113,58	0,22				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
17.040.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4% 15-01-2030	16.792.920,00	0,53	3.665.000,00	Trustees of the University o 3.61% 15-02-2119	4.283.297,48	0,14
1.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	995,00	0,00	3.810.000,00	Upjohn Inc 2.3% 22-06-2027	3.932.927,82	0,13
9.520.000,00	Health Care Service Corp A M 1.5% 01-06-2025	9.666.403,80	0,31	13.030.000,00	Upjohn Inc 3.85% 22-06-2040	13.979.396,81	0,45
6.130.000,00	Health Care Service Corp A M 2.2% 01-06-2030	6.146.256,70	0,20	14.020.000,00	Wells Fargo & Co 3.196% MULTI 17-06-2027	15.209.385,16	0,48
15.940.000,00	Health Care Service Corp A M 3.2% 01-06-2050	16.402.915,45	0,52	11.233.000,00	Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	12.477.156,41	0,40
5.460.000,00	Hologic Inc 4.375% 15-10-2025	5.500.950,00	0,18	13.000.000,00	WPX Energy Inc 5.875% 15-06-2028	12.447.500,00	0,40
10.810.000,00	Hormel Foods Corp 1.8% 11-06-2030	11.040.641,08	0,35	11.525.000,00	WRKCo Inc 3% 15-09-2024	12.254.666,07	0,39
15.485.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	16.267.250,02	0,52	9.030.000,00	WRKCo Inc 3.375% 15-09-2027	9.703.857,61	0,31
8.141.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	7.952.128,80	0,25			<b>948.656.982,30</b>	<b>30,20</b>
7.450.000,00	Kaiser Foundation Hospitals 3.266% 01-11-2049	8.384.333,70	0,27	<b>Total bonos</b>		<b>948.656.982,30</b>	<b>30,20</b>
10.280.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	10.718.864,71	0,34	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		<b>948.656.982,30</b>	<b>30,20</b>
7.295.000,00	Lam Research Corp 1.9% 15-06-2030	7.421.362,24	0,24	<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
7.370.000,00	Lam Research Corp 2.875% 15-06-2050	7.607.956,89	0,24	<b>Bonos</b>			
8.315.000,00	Lam Research Corp 3.125% 15-06-2060	8.796.191,38	0,28	<b>USD</b>			
8.790.000,00	Level 3 Financing Inc 3.4% 01-03-2027	9.228.972,60	0,29	7.270.000,00	New York State Thruway Autho 2.9% 01-01-2035	7.836.207,96	0,25
8.965.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	8.920.175,00	0,28			<b>7.836.207,96</b>	<b>0,25</b>
8.545.000,00	Match Group Inc/old 4.125% 01-08-2030	8.342.141,70	0,27	<b>Total bonos</b>		<b>7.836.207,96</b>	<b>0,25</b>
12.935.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	12.935.000,00	0,41	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>		<b>7.836.207,96</b>	<b>0,25</b>
12.460.000,00	Monongahela Power Co 4.1% 15-04-2024	13.780.012,40	0,44	<b>Total inversiones en valores</b>		<b>3.018.365.460,40</b>	<b>96,10</b>
18.345.000,00	Morgan Stanley 2.699% MULTI 22-01-2031	19.479.645,04	0,62	<b>Saldos bancarios</b>		<b>112.496.642,60</b>	<b>3,58</b>
10.520.000,00	NGPL PipeCo LLC 4.375% 15-08-2022	10.850.918,80	0,35	<b>Otros activos netos</b>		<b>10.057.667,30</b>	<b>0,32</b>
7.390.000,00	NGPL PipeCo LLC 7.768% 15-12-2037	9.055.315,29	0,29	<b>Total activos netos</b>		<b>3.140.919.770,30</b>	<b>100,00</b>
12.155.000,00	NYU Langone Hospitals 3.38% 01-07-2055	11.821.701,51	0,38				
13.250.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	12.889.202,50	0,41				
13.250.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	12.925.110,00	0,41				
5.130.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.25% 15-05-2025	5.476.275,00	0,17				
7.490.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 3.976% 15-02-2025	8.184.695,25	0,26				
15.620.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	15.362.443,85	0,49				
1.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15-10-2039	1.545,30	0,00				
6.000.000,00	Ralph Lauren Corp 2.95% 15-06-2030	6.157.105,08	0,20				
6.000.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	6.185.563,26	0,20				
14.975.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	15.725.893,52	0,50				
6.330.000,00	Smithfield Foods Inc 3.35% 01-02-2022	6.281.544,74	0,20				
17.550.000,00	Sprint Spectrum Co LLC / Spr 3.36% 20-09-2021	5.525.507,81	0,18				
16.791.000,00	Sprint Spectrum Co LLC / Spr 4.738% 20-03-2025	18.176.257,50	0,58				
4.845.000,00	Steel Dynamics Inc 2.4% 15-06-2025	4.986.744,98	0,16				
12.045.000,00	Tennessee Gas Pipeline Co LL 2.9% 01-03-2030	12.372.500,30	0,39				
8.520.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2025	9.309.718,80	0,30				
9.235.000,00	T-Mobile USA Inc 3.75% 15-04-2027	10.220.651,55	0,33				
3.850.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	4.271.190,00	0,14				
20.405.000,00	T-Mobile USA Inc 4.375% 15-04-2040	23.373.927,50	0,74				
5.060.000,00	T-Mobile USA Inc 4.5% 15-04-2050	5.935.886,00	0,19				
11.520.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	12.941.065,15	0,41				
3.965.000,00	Truist Bank 2.636% MULTI 17-09-2029	3.962.227,04	0,13				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Desglose por país y sector económico  
de las inversiones en valores a  
30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	94,94	Renta fija privada	95,14
Canadá	0,90	Títulos de deuda pública	0,95
Reino Unido	0,25		
<b>Total</b>	<b>96,10</b>	<b>Total</b>	<b>96,10</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
9.366.606,28	CHF	9.866.492,10	USD	(13.624,38)	31/07/2020
731.456.550,19	EUR	819.683.508,25	USD	(314.805,92)	31/07/2020
4.251.003,56	GBP	5.279.980,22	USD	(62.418,54)	31/07/2020
3.896.407.582,50	NOK	400.472.539,26	USD	(536.878,81)	31/07/2020
1.667.863,01	PLN	418.185,08	USD	846,94	31/07/2020
4.804.817.335,63	SEK	513.475.126,28	USD	(694.805,51)	31/07/2020
159.821,59	USD	142.473,71	EUR	224,27	31/07/2020
1.334.606,42	USD	12.943.603,85	NOK	6.046,52	31/07/2020
43.599,03	USD	407.951,27	SEK	61,61	31/07/2020
				<b>(1.615.353,82)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

### Contratos de futuros financieros

Descripción	Fecha de vencimiento	Divisa	Contratos adquiridos/vendidos	Compromiso en la divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del Subfondo (USD) del 29/06/2020 al 30/06/2020	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 29/06/2020 con liquidación en efectivo
<b>Gestión eficiente de la cartera:</b>						
US 10YR NOTE (CBT)9/2020	30/09/2020	USD	(311,00)	(43.350.485,93)	(19.439,05)	(267.187,40)
US 10yr Ultra Fut 9/2020	30/09/2020	USD	(604,00)	(95.347.065,52)	(75.503,02)	(737.217,03)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	1.290,00	284.888.450,40	40.325,40	131.014,98
US 5YR NOTE (CBT) 9/2020	05/10/2020	USD	(1.268,00)	(159.540.153,08)	(59.433,70)	(564.656,88)
US LONG BOND(CBT) 9/2020	30/09/2020	USD	167,00	29.950.406,25	52.187,50	98.710,91
US ULTRA BOND CBT 9/2020	30/09/2020	USD	116,00	25.509.125,00	83.375,00	460.710,92
					<b>21.512,13</b>	<b>(878.624,50)</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	
<b>Derivados</b>			5.900.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	6.466.581,72	0,88
<b>Warrants</b>			2.325.000,00	L Brands Inc 7.5% 15-06-2029	2.034.375,00	0,28
<b>USD</b>			1.470.000,00	Laredo Petroleum Inc 10.125% 15-01-2028	1.021.650,00	0,14
41.371.000,00	General Motors Warrant	41,37	2.075.000,00	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15-01-2025	1.431.750,00	0,19
		<b>41,37</b>	3.056.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	3.078.920,00	0,42
	<b>Total warrants</b>	<b>41,37</b>	2.150.000,00	MSCI Inc 4.75% 01-08-2026	2.219.208,29	0,30
	<b>Total derivados</b>	<b>41,37</b>	2.170.000,00	Newell Brands Inc 4.7% 01-04-2026	2.245.950,00	0,30
		<b>0,00</b>	625.000,00	Newell Brands Inc 5.875% 01-04-2036	662.500,00	0,09
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>			820.000,00	Occidental Petroleum Corp 2.6% 13-08-2021	795.400,00	0,11
<b>Bonos</b>			810.000,00	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15-08-2022	757.350,00	0,10
<b>USD</b>			2.899.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15-04-2046	2.029.300,00	0,28
3.238.000,00	Alltice Financing SA 5% 15-01-2028	3.221.810,00	1.056.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-06-2045	744.480,00	0,10
3.535.000,00	Alltice France Holding SA 6% 15-02-2028	3.358.250,00	2.397.000,00	QEP Resources Inc 5.625% 01-03-2026	1.510.110,00	0,20
3.395.000,00	Alltice France SA/France 5.5% 15-01-2028	3.414.249,65	3.990.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 5.25% 15-12-2026	4.139.625,00	0,56
2.755.000,00	American Tower Corp 4.7% 15-03-2022	2.945.383,37	3.240.000,00	Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024	3.458.700,00	0,47
1.660.000,00	Apache Corp 5.1% 01-09-2040	1.342.855,37	2.160.000,00	Service Corp International/U 4.625% 15-12-2027	2.246.400,00	0,30
1.831.000,00	Aramark Services Inc 4.75% 01-06-2026	1.761.806,51	1.000.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	1.072.780,00	0,15
2.824.000,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	2.793.274,88	3.600.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	3.667.500,00	0,50
365.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	372.300,00	690.000,00	Service Corp International/U 7.5% 01-04-2027	772.800,00	0,10
7.725.000,00	Bausch Health Cos Inc 7.25% 30-05-2029	8.072.625,00	350.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	311.642,19	0,04
1.320.000,00	Bombardier Inc 8.75% 01-12-2021	1.064.184,00	705.000,00	Service Properties Trust 4.95% 01-10-2029	599.146,99	0,08
2.961.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	2.809.159,92	540.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	490.605,38	0,07
760.000,00	CenturyLink Inc 7.6% 15-09-2039	817.950,00	4.500.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	4.005.000,00	0,54
955.000,00	Continental Resources Inc/OK 3.8% 01-06-2024	883.375,00	3.009.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	3.061.657,50	0,42
2.165.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.375% 15-01-2028	1.905.200,00	976.000,00	Springleaf Finance Corp 5.375% 15-11-2029	913.780,00	0,12
980.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.9% 01-06-2044	776.650,00	2.425.000,00	Springleaf Finance Corp 6.125% 15-03-2024	2.455.312,50	0,33
1.035.000,00	Continental Resources Inc/OK 5% 15-09-2022	1.006.051,05	1.145.000,00	Springleaf Finance Corp 6.625% 15-01-2028	1.129.256,25	0,15
2.695.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	2.695.000,00	735.000,00	Springleaf Finance Corp 8.875% 01-06-2025	784.612,50	0,11
1.975.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.5% 15-01-2023	2.024.375,00	2.108.000,00	Sprint Capital Corp 6.875% 15-11-2028	2.540.140,00	0,34
1.177.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-05-2029	1.124.035,00	4.100.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	5.822.000,00	0,79
535.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-11-2024	532.325,00	3.645.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	4.298.821,88	0,58
695.000,00	Embarq Corp 7.995% 01-06-2036	775.314,20	3.195.000,00	Targa Resources Partners LP 6.875% 15-01-2029	3.331.490,40	0,45
5.135.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	3.902.600,00	575.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	649.031,25	0,09
1.200.000,00	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028	1.140.000,00	2.301.000,00	Telecom Italia Capital SA 7.721% 04-06-2038	2.887.755,00	0,39
1.135.000,00	EQT Corp 3.9% 01-10-2027	917.658,85	3.020.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	3.155.900,00	0,43
665.000,00	EQT Corp 7% 01-02-2030	683.088,00	3.445.000,00	Time Warner Cable LLC 4.125% 15-02-2021	3.484.512,67	0,47
1.335.000,00	Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026	1.246.729,80	4.815.000,00	T-Mobile USA Inc 6.375% 01-03-2025	4.941.393,75	0,67
1.050.000,00	Ford Motor Co 7.4% 01-11-2046	1.050.000,00	3.600.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2026	3.771.000,00	0,51
1.805.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	1.902.018,75	1.795.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	1.839.875,00	0,25
1.805.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	1.954.995,50	2.915.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	2.216.274,50	0,30
6.405.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.664% 08-09-2024	6.036.712,50	2.578.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	2.552.220,00	0,35
1.756.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.25% 20-09-2022	1.714.663,76	620.000,00	United Rentals North America 4.875% 15-01-2028	629.300,00	0,09
3.765.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-05-2029	3.689.700,00	1.360.000,00	United Rentals North America 5.875% 15-09-2026	1.411.000,00	0,19
5.600.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02-08-2021	5.656.056,00	3.700.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	3.723.125,00	0,51
1.195.000,00	Freepoint-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	1.159.150,00	585.000,00	VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	608.400,00	0,08
1.603.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.75% 01-06-2028	1.766.025,10	1.115.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.162.387,50	0,16
3.425.000,00	Hilton Worldwide Finance LLC 4.625% 01-04-2025	3.322.250,00	6.479.000,00	Western Midstream Operating 4.05% 01-02-2030	6.187.445,00	0,84
500.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	544.947,62	441.000,00	Western Midstream Operating 4.5% 01-03-2028	414.540,00	0,06
2.925.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 6.25% 15-05-2026	2.925.000,00				
625.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	712.573,16				
6.830.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	7.055.620,10				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
1.515.000,00 Western Midstream Operating 5.25% 01-02-2050	1.280.175,00	0,17	3.777.000,00 Caesars Resort Collection LL 5.25% 15-10-2025	3.295.432,50	0,45
3.380.000,00 WPX Energy Inc 4.5% 15-01-2030	2.974.400,00	0,40	1.400.000,00 Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	1.363.250,00	0,18
670.000,00 WPX Energy Inc 5.25% 15-10-2027	623.100,00	0,08	2.140.000,00 Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	2.161.400,00	0,29
	<b>205.686.643,36</b>	<b>27,91</b>	1.115.000,00 Carriage Services Inc 6.625% 01-06-2026	1.162.387,50	0,16
<b>Total bonos</b>	<b>205.686.643,36</b>	<b>27,91</b>	3.615.000,00 Catalent Pharma Solutions In 4.875% 15-01-2026	3.687.300,00	0,50
<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>	<b>205.686.643,36</b>	<b>27,91</b>	4.575.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	4.643.625,00	0,63
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>			10.132.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.875% 01-04-2024	10.410.630,00	1,41
<b>Bonos</b>			310.000,00 CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	319.823,90	0,04
<b>USD</b>			2.090.000,00 CDK Global Inc 4.875% 01-06-2027	2.139.094,10	0,29
3.190.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	3.030.500,00	0,41	775.000,00 CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 01-05-2025	778.875,00	0,11
2.560.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 4.25% 15-05-2024	2.534.400,00	0,34	1.987.000,00 CDW LLC / CDW Finance Corp 4.25% 01-04-2028	2.005.737,41	0,27
625.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 5.75% 15-04-2025	656.250,00	0,09	345.000,00 CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01-09-2025	353.207,55	0,05
3.985.000,00 Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026	3.287.625,00	0,45	610.000,00 CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	666.357,90	0,09
4.840.000,00 AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	5.049.117,57	0,69	1.779.000,00 Centennial Resource Producti 6.875% 01-04-2027	942.870,00	0,13
2.875.000,00 Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-10-2027	2.875.000,00	0,39	1.505.000,00 CenturyLink Inc 4% 15-02-2027	1.448.908,65	0,20
1.855.000,00 Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	1.948.677,50	0,26	4.125.000,00 Change Healthcare Holdings L 5.75% 01-03-2025	4.063.125,00	0,55
3.160.000,00 Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	3.318.000,00	0,45	1.850.000,00 Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029	1.780.625,00	0,24
7.581.000,00 Altice France Holding SA 10.5% 15-05-2027	8.320.147,50	1,13	975.000,00 Chobani LLC / Chobani Financ 7.5% 15-04-2025	946.988,25	0,13
4.950.000,00 Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	5.149.980,00	0,70	2.270.000,00 CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025	2.156.500,00	0,29
3.520.000,00 American Airlines 2013-2 Cla 4.95% 15-01-2023	1.331.237,28	0,18	5.590.000,00 CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	5.338.450,00	0,72
615.000,00 Amsted Industries Inc 4.625% 15-05-2030	601.162,50	0,08	595.000,00 Clarrios Global LP / Clarrios 6.25% 15-05-2026	611.362,50	0,08
640.000,00 AmWINS Group Inc 7.75% 01-07-2026	667.328,00	0,09	1.765.000,00 Clarrios Global LP / Clarrios 8.5% 15-05-2027	1.769.412,50	0,24
1.797.000,00 Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	1.843.632,15	0,25	985.000,00 Clarrios Global LP 6.75% 15-05-2025	1.024.400,00	0,14
1.535.000,00 Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	1.396.850,00	0,19	665.000,00 Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	678.300,00	0,09
1.900.000,00 Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	1.852.500,00	0,25	1.840.000,00 Clean Harbors Inc 5.125% 15-07-2029	1.908.374,40	0,26
805.000,00 Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	823.112,50	0,11	1.425.000,00 Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	1.360.875,00	0,18
401.000,00 Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	388.970,00	0,05	1.038.000,00 Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	965.340,00	0,13
467.000,00 Asbury Automotive Group Inc 4.75% 01-03-2030	455.325,00	0,06	1.925.000,00 Cleanway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	1.949.062,50	0,26
1.305.000,00 Avantor Inc 6% 01-10-2024	1.360.462,50	0,18	620.000,00 CNX Resources Corp 7.25% 14-03-2027	576.321,00	0,08
2.105.000,00 Avantor Inc 9% 01-10-2025	2.262.875,00	0,31	960.000,00 Colt Merger Sub Inc 5.75% 01-07-2025	959.616,00	0,13
5.790.000,00 Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	6.137.400,00	0,83	1.195.000,00 Colt Merger Sub Inc 6.25% 01-07-2025	1.189.025,00	0,16
1.199.000,00 Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	1.121.065,00	0,15	4.045.000,00 Colt Merger Sub Inc 8.125% 01-07-2027	3.933.762,50	0,53
466.000,00 Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-03-2023	463.670,00	0,06	2.225.000,00 CommScope Inc 6% 01-03-2026	2.275.062,50	0,31
224.000,00 Bausch Health Cos Inc 5.875% 15-05-2023	222.880,00	0,03	1.215.000,00 CommScope Inc 7.125% 01-07-2028	1.207.406,25	0,16
1.500.000,00 Bausch Health Cos Inc 6.25% 15-02-2029	1.507.050,00	0,20	2.850.000,00 CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	2.921.250,00	0,40
1.175.000,00 Bausch Health Cos Inc 9% 15-12-2025	1.251.375,00	0,17	7.657.000,00 Continental Airlines 2005-ER 9.798% 01-04-2021	203.283,14	0,03
4.855.000,00 Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	4.723.915,00	0,64	3.425.000,00 Core & Main LP 6.125% 15-08-2025	3.413.526,25	0,46
4.655.000,00 Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	3.165.400,00	0,43	4.995.000,00 Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	4.993.951,05	0,68
2.385.000,00 Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	1.502.550,00	0,20	3.675.000,00 CSC Holdings LLC 10.875% 15-10-2025	3.950.625,00	0,54
860.000,00 Boxer Parent Co Inc 7.125% 02-10-2025	903.000,00	0,12	2.125.000,00 CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	2.212.656,25	0,30
1.061.000,00 Boyd Gaming Corp 8.625% 01-06-2025	1.106.092,50	0,15	1.195.000,00 CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	1.233.837,50	0,17
1.240.000,00 Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	1.262.320,00	0,17	1.700.000,00 CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	1.765.875,00	0,24
765.000,00 Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	711.450,00	0,10	3.165.000,00 Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	3.228.300,00	0,44
2.130.000,00 Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	2.170.746,90	0,29	1.230.000,00 DCP Midstream Operating LP 5.625% 15-07-2027	1.231.537,50	0,17
			557.000,00 Dell International LLC / EMC 5.3% 01-10-2029	612.793,22	0,08
			2.695.000,00 Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	3.556.449,93	0,48
			1.830.000,00 Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	1.335.900,00	0,18
			4.340.000,00 Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	2.343.600,00	0,32
			1.435.000,00 DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	1.519.306,25	0,21
			2.215.000,00 DISH Network Corp 7.375% 01-07-2028	2.212.231,25	0,30

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
1.864.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.910.600,00	0,26	5.585.000,00	Match Group Inc/old 4.625% 01-06-2028	5.619.906,25	0,76
624.000,00	Endeavor Energy Resources LP 6.625% 15-07-2025	630.240,00	0,09	160.000,00	Match Group Inc/old 5% 15-12-2027	165.200,00	0,02
1.975.000,00	Energizer Holdings Inc 6.375% 15-07-2026	2.034.250,00	0,28	2.030.000,00	Match Group Inc/old 5.625% 15-02-2029	2.144.187,50	0,29
1.270.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	1.260.094,00	0,17	1.265.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	1.303.215,65	0,18
1.800.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	1.818.000,00	0,25	3.015.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	2.954.700,00	0,40
1.422.000,00	Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	1.436.220,00	0,19	1.757.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	1.572.515,00	0,21
1.155.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	1.172.325,00	0,16	605.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	617.100,00	0,08
1.440.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.468.800,00	0,20	1.825.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	1.825.000,00	0,25
765.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	770.737,50	0,10	650.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 6% 15-01-2027	617.500,00	0,08
2.155.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	2.348.950,00	0,32	1.035.000,00	Navistar International Corp 9.5% 01-05-2025	1.106.808,30	0,15
2.180.000,00	Fairstone Financial Inc 7.875% 15-07-2024	2.136.400,00	0,29	1.184.000,00	NCR Corp 8.125% 15-04-2025	1.255.040,00	0,17
1.440.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	1.519.200,00	0,21	395.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	412.775,00	0,06
605.000,00	Gartner Inc 5.125% 01-04-2025	620.881,25	0,08	4.060.000,00	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 15-07-2027	4.019.400,00	0,55
635.000,00	GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	635.000,00	0,09	485.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	503.187,50	0,07
530.000,00	GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026	544.575,00	0,07	3.915.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01-05-2026	645.975,00	0,09
1.656.000,00	GFL Environmental Inc 8.5% 01-05-2027	1.796.760,00	0,24	2.460.000,00	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15-07-2027	2.460.000,00	0,33
1.055.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 3.35% 01-09-2024	1.054.156,00	0,14	1.270.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	1.219.466,70	0,17
3.075.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 5.25% 01-12-2027	3.128.812,50	0,42	3.580.000,00	Open Text Holdings Inc 4.125% 15-02-2030	3.514.665,00	0,48
3.565.000,00	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01-09-2025	3.609.562,50	0,49	1.200.000,00	Ortho-Clinical Diagnostics I 7.375% 01-06-2025	1.215.000,00	0,16
1.025.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	1.019.875,00	0,14	3.925.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	4.101.625,00	0,56
3.180.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.187.441,20	0,43	1.875.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	1.924.518,75	0,26
72.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	68.695,20	0,01	880.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 4.125% 15-02-2028	789.800,00	0,11
841.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	824.180,00	0,11	845.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.25% 15-05-2025	902.037,50	0,12
1.160.000,00	Hill-Rom Holdings Inc 4.375% 15-09-2027	1.163.630,80	0,16	4.370.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 01-06-2024	4.326.300,00	0,59
1.895.000,00	Hill-Rom Holdings Inc 5% 15-02-2025	1.947.112,50	0,26	2.085.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 15-10-2027	2.001.600,00	0,27
2.510.000,00	Hologic Inc 4.375% 15-10-2025	2.528.825,00	0,34	1.950.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	1.950.000,00	0,26
3.725.000,00	HUB International Ltd 7% 01-05-2026	3.715.687,50	0,50	1.240.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	1.233.800,00	0,17
1.000.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	920.000,00	0,12	1.775.000,00	PG&E Corp 5.25% 01-07-2030	1.783.165,00	0,24
1.195.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	1.141.225,00	0,15	1.045.000,00	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025	1.060.675,00	0,14
2.160.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	1.965.600,00	0,27	3.671.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15-03-2025	3.657.233,75	0,50
1.249.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	1.220.023,20	0,17	400.000,00	PolyOne Corp 5.75% 15-05-2025	410.000,00	0,06
2.510.000,00	Intertape Polymer Group Inc 7% 15-10-2026	2.579.527,00	0,35	1.765.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	1.736.318,75	0,24
1.170.000,00	IQVIA Inc 5% 15-10-2026	1.199.484,00	0,16	3.915.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	3.919.893,75	0,53
1.160.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.145.500,00	0,16	235.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	242.050,00	0,03
1.540.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	1.513.050,00	0,21	1.995.000,00	Post Holdings Inc 5.75% 01-03-2027	2.054.850,00	0,28
860.000,00	Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	860.000,00	0,12	575.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	572.125,00	0,08
780.000,00	Jaguar Holding Co II / PPD D 5% 15-06-2028	797.550,00	0,11	3.170.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028	3.122.450,00	0,42
4.335.000,00	KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025	4.161.600,00	0,56	3.816.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	3.911.400,00	0,53
3.100.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	3.162.000,00	0,43	1.020.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	1.009.800,00	0,14
714.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 5.25% 01-06-2026	726.495,00	0,10	995.000,00	Qorvo Inc 4.375% 15-10-2029	1.013.646,30	0,14
5.820.000,00	Kronos Acquisition Holdings 9% 15-08-2023	5.543.550,00	0,75	2.413.000,00	Qorvo Inc 5.5% 15-07-2026	2.503.487,50	0,34
725.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	750.375,00	0,10	4.385.000,00	Qualitytech LP / QTS Finance 4.75% 15-11-2025	4.494.625,00	0,61
520.000,00	L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	525.200,00	0,07	2.110.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025	2.104.725,00	0,29
4.120.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	4.243.600,00	0,58	4.582.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	4.580.396,30	0,62
920.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 01-11-2026	947.600,00	0,13	1.000.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 7% 15-07-2024	1.002.600,00	0,14
605.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	633.967,40	0,09	3.166.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	3.237.235,00	0,44
2.760.000,00	LGI Homes Inc 6.875% 15-07-2026	2.808.300,00	0,38	4.305.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	4.348.050,00	0,59
1.260.000,00	Lithia Motors Inc 4.625% 15-12-2027	1.247.400,00	0,17	1.930.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	1.977.053,40	0,27
1.385.000,00	Lithia Motors Inc 5.25% 01-08-2025	1.385.000,00	0,19				
1.305.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027	1.285.425,00	0,17				
2.170.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	2.159.150,00	0,29				
1.480.000,00	Matador Resources Co 5.875% 15-09-2026	1.095.200,00	0,15				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
2.460.000,00 Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	2.263.200,00	0,31	1.200.000,00 William Carter Co/The 5.5% 15-05-2025	1.237.500,00	0,17
2.260.000,00 Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	1.819.300,00	0,25	1.000.000,00 WPX Energy Inc 5.875% 15-06-2028	957.500,00	0,13
690.000,00 Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	555.450,00	0,08	2.417.000,00 XPO Logistics Inc 6.25% 01-05-2025	2.528.786,25	0,34
3.670.000,00 Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026	3.229.600,00	0,44	1.070.000,00 Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	1.075.350,00	0,15
190.000,00 Scotts Miracle-Gro Co/The 4.5% 15-10-2029	195.462,50	0,03	1.150.000,00 Yum! Brands Inc 7.75% 01-04-2025	1.239.366,50	0,17
600.000,00 Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	588.000,00	0,08	1.285.000,00 Zayo Group Holdings Inc 4% 01-03-2027	1.217.537,50	0,17
1.300.000,00 Service Properties Trust 4.5% 15-03-2025	1.172.167,65	0,16	1.030.000,00 Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01-03-2028	1.009.400,00	0,14
645.000,00 Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	566.921,27	0,08		<b>474.454.159,42</b>	<b>64,38</b>
3.445.000,00 Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	3.617.743,12	0,49	<b>Total bonos</b>	<b>474.454.159,42</b>	<b>64,38</b>
2.785.000,00 ServiceMaster Co LLC/The 5.125% 15-11-2024	2.812.850,00	0,38	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>	<b>474.454.159,42</b>	<b>64,38</b>
3.650.000,00 Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	3.376.250,00	0,46	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>680.140.844,15</b>	<b>92,29</b>
1.545.000,00 Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	1.523.756,25	0,21	<b>Saldos bancarios</b>	<b>42.805.815,46</b>	<b>5,81</b>
1.700.000,00 Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	1.738.250,00	0,24	<b>Otros activos netos</b>	<b>13.978.713,92</b>	<b>1,90</b>
3.330.000,00 Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07-2026	3.438.225,00	0,47	<b>Total activos netos</b>	<b>736.925.373,53</b>	<b>100,00</b>
532.000,00 Spectrum Brands Inc 5% 01-10-2029	525.350,00	0,07			
2.406.000,00 Spirit AeroSystems Inc 7.5% 15-04-2025	2.381.940,00	0,32			
5.124.000,00 Staples Inc 7.5% 15-04-2026	4.022.340,00	0,55			
5.250.000,00 Stars Group Holdings BV / St 7% 15-07-2026	5.525.887,50	0,75			
379.000,00 Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.5% 15-02-2026	367.630,00	0,05			
405.000,00 Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.875% 15-03-2028	394.875,00	0,05			
885.000,00 Sunoco LP / Sunoco Finance C 6% 15-04-2027	876.150,00	0,12			
2.145.000,00 Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	2.166.450,00	0,29			
2.815.000,00 TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	2.589.800,00	0,35			
1.825.000,00 Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	1.876.100,00	0,25			
600.000,00 Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	615.750,00	0,08			
3.730.000,00 Tempo Acquisition LLC / Temp 6.75% 01-06-2025	3.748.650,00	0,51			
1.452.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	1.415.700,00	0,19			
3.595.000,00 Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	3.379.300,00	0,46			
1.605.000,00 T-Mobile USA Inc 3.75% 15-04-2027	1.776.301,65	0,24			
3.145.000,00 Transocean Inc 7.25% 01-11-2025	1.729.750,00	0,23			
2.985.000,00 Trident TPI Holdings Inc 6.625% 01-11-2025	2.835.750,00	0,38			
800.000,00 Triumph Group Inc 6.25% 15-09-2024	680.000,00	0,09			
305.000,00 Twitter Inc 3.875% 15-12-2027	303.475,00	0,04			
4.605.000,00 UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	4.351.725,00	0,59			
4.760.000,00 US Foods Inc 5.875% 15-06-2024	4.522.000,00	0,61			
2.040.000,00 US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	2.070.600,00	0,28			
1.765.000,00 USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	1.704.592,88	0,23			
2.595.000,00 Verscend Escrow Corp 9.75% 15-08-2026	2.792.868,75	0,38			
930.000,00 VICI Properties LP / VICI No 4.125% 15-08-2030	881.175,00	0,12			
5.585.000,00 Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	5.403.487,50	0,73			
4.660.000,00 Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	4.380.400,00	0,59			
895.000,00 WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	937.512,50	0,13			
980.000,00 WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	1.036.350,00	0,14			
3.380.000,00 West Street Merger Sub Inc 6.375% 01-09-2025	3.278.600,00	0,44			

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Desglose por país y sector económico  
de las inversiones en valores a  
30/06/2020 (en % de los activos netos)

<b>País</b>		<b>Sector</b>	
Estados Unidos	77,96	Renta fija privada	92,29
Canadá	5,38		
Luxemburgo	2,88		
Países Bajos	1,34		
Francia	1,16		
Supranacional	1,14		
Reino Unido	1,06		
Irlanda	0,69		
Jersey	0,45		
Islas Caimán	0,23		
<b>Total</b>	<b>92,29</b>	<b>Total</b>	<b>92,29</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
898.488.103,55	DKK	135.315.245,68	USD	(258.017,25)	31/07/2020
129.073.369,23	EUR	144.641.166,45	USD	(54.753,29)	31/07/2020
255.555.071,17	NOK	26.265.935,00	USD	(35.212,46)	31/07/2020
1.094.671,87	PLN	274.468,25	USD	555,88	31/07/2020
3.379.759.343,96	SEK	361.183.934,25	USD	(488.831,92)	31/07/2020
853.180,99	USD	5.663.010,18	DKK	1.939,34	31/07/2020
1.178.117,62	USD	1.048.616,61	EUR	3.469,69	31/07/2020
215.160,38	USD	2.081.358,43	NOK	1.525,12	31/07/2020
2.269,22	USD	9.006,37	PLN	6,47	31/07/2020
3.081.238,40	USD	28.722.063,77	SEK	15.957,17	31/07/2020
				<b>(813.361,25)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>USD</b>							
5.500.000,00	Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041	3.622.747,84	0,35	13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	1.980.947,78	0,19
2.000.000,00	Thunderbolt Aircraft Lease L MULTI 17-05-2032	1.153.820,90	0,11	50.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust MULTI 25-07-2037	2.887.102,26	0,28
25.200.000,00	United States Treasury Note/ 2% 15-02-2050	29.106.000,00	2,79	20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	2.994.902,86	0,29
		<b>33.882.568,74</b>	<b>3,24</b>	27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	1.880.517,48	0,18
				10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	688.726,78	0,07
				18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	2.944.638,00	0,28
		<b>33.882.568,74</b>	<b>3,24</b>	20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	1.630.332,69	0,16
				8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	1.052.025,05	0,10
				26.046.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr FRN 20-02-2036	2.475.050,91	0,24
				30.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 20-05-2036	2.555.287,07	0,24
				46.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 25-03-2037	7.347.459,59	0,70
				10.000.000,00	Citicorp Mortgage Securities 5.5% 25-02-2037	1.007,00	0,00
				24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	1.148.257,40	0,11
				1.440.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2048	1.364.979,31	0,13
				3.000.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-09-2058	2.751.088,80	0,26
				10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	2.408.802,12	0,23
				20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	2.111.875,17	0,20
				26.000.000,00	CitiMortgage Alternative Loa 6% 25-05-2037	2.836.760,73	0,27
				28.000.000,00	CitiMortgage Alternative Loa FRN 25-05-2037	3.499.120,33	0,33
				28.000.000,00	CitiMortgage Alternative Loa FRN 25-05-2037	865.540,45	0,08
				10.000.000,00	Colony American Finance 2016 2.544% 15-06-2048	1.096.086,52	0,10
				3.204.000,00	Comm 2013-CCRE13 Mortgage Tr MULTI 10-11-2046	3.081.980,15	0,29
				920.000,00	COMM 2015-3BP Mortgage Trust MULTI 10-02-2035	951.539,72	0,09
				1.016.000,00	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Tr 3.801% 10-05-2048	1.096.159,45	0,10
				3.175.000,00	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Tr MULTI 10-08-2048	3.329.848,88	0,32
				2.566.000,00	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Tr MULTI 10-10-2048	2.523.591,20	0,24
				40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	1.138.126,78	0,11
				2.301.000,00	COMM 2016-CR28 Mortgage Trus MULTI 10-02-2049	2.106.645,57	0,20
				23.817.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	961.004,87	0,09
				1.484.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	1.375.318,96	0,13
				1.003.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	1.026.490,16	0,10
				1.674.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	1.637.582,63	0,16
				10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040	3.133.559,12	0,30
				5.000.000,00	CRMN 2018-1A A1	4.887.030,00	0,47
				45.000.000,00	CSAIL 2015-C1 Commercial Mor MULTI 15-04-2050	1.231.011,34	0,12
				43.338.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	1.419.217,16	0,14
				13.694.000,00	CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo MULTI 15-09-2050	385.243,50	0,04
				500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037	82.702,90	0,01
				1.500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-04-2037	93.189,82	0,01
				9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036	797.055,99	0,08
				9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05-2043	4.436.571,50	0,42
				50.000.000,00	CSMCM Trust MULTI 25-10-2058	35.469.825,93	3,39
				1.298.000,00	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Tru MULTI 10-10-2034	1.275.843,27	0,12
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>							
<b>Bonos</b>							
<b>USD</b>							
1.643.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	1.395.652,76	0,13				
1.643.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	1.324.674,34	0,13				
85.222.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	9.945.434,19	0,95				
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	3.538.443,59	0,34				
100.473.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	7.181.983,58	0,69				
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	2.415.965,66	0,23				
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	2.237.830,20	0,21				
43.564.000,00	Alternative Loan Trust 2007- MULTI 25-03-2047	5.278.338,61	0,51				
7.500.000,00	Aqua Finance Trust 2017-A 3.72% 15-11-2035	3.195.432,49	0,31				
2.500.000,00	ASRNT 2018-2A A	2.446.262,50	0,23				
3.204.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-06-2035	2.754.835,41	0,26				
2.658.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-12-2036	1.945.794,22	0,19				
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	844.752,05	0,08				
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	1.634.891,35	0,16				
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	1.538.787,75	0,15				
30.000.000,00	Banc of America Alternative 6.5% 25-02-2036	2.952.763,25	0,28				
20.400.000,00	Banc of America Mortgage 200 6% 25-05-2037	3.213.900,76	0,31				
44.990.000,00	BANK 2018-BNK10 MULTI 15-02-2061	1.964.419,16	0,19				
1.598.000,00	BANK 2018-BNK15 MULTI 15-11-2061	1.476.586,84	0,14				
524.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036	468.897,31	0,04				
1.056.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036	923.810,45	0,09				
1.052.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036	804.240,43	0,08				
1.865.000,00	BBCMS 2018-TALL Mortgage Tru FRN 15-03-2037	1.773.068,93	0,17				
1.711.000,00	BX Commercial Mortgage Trust FRN 15-03-2037	1.627.405,50	0,16				
2.951.000,00	BX Commercial Mortgage Trust FRN 15-11-2035	1.562.671,21	0,15				
855.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034	467.356,53	0,04				
1.448.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034	1.132.189,90	0,11				
2.910.000,00	CCUBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-11-2050	3.260.327,33	0,31				
29.160.000,00	CFCRE Commercial Mortgage Tr MULTI 10-01-2048	1.277.072,68	0,12				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos		
33.824.666,00	Deutsche Alt-A Securities Mo FRN 25-10-2047	7.918.916,24	0,76	26.500.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-02-2043	30.505.383,95	2,92
9.300.000,00	Earnest Student Loan Program 2.68% 25-07-2035	1.757.279,25	0,17	17.775.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-05-2047	8.650.694,84	0,83
16.000.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-01-2040	15.848.805,96	1,52	10.600.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-07-2043	13.581.522,53	1,30
36.874.992,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-11-2027	9.469.158,68	0,91	9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2040	3.119.840,78	0,30
21.909.707,00	Fannie Mae Pool 3% 01-01-2033	8.537.530,47	0,82	44.700.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2042	14.655.925,97	1,40
22.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-02-2043	11.782.018,49	1,13	19.781.960,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-09-2044	26.003.665,31	2,49
25.324.033,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053	17.837.475,72	1,71	10.060.512,00	Freddie Mac REMICS 3.5% 15-05-2048	11.681.281,91	1,12
4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	1.860.599,73	0,18	2.000.000,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-02-2031	2.241.440,20	0,21
30.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-07-2046	20.016.786,95	1,92	650.561,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-03-2041	628.185,80	0,06
3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	1.106.485,07	0,11	14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041	6.837.350,82	0,65
5.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.41% 01-05-2028	5.636.943,50	0,54	512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05-2041	928.349,56	0,09
15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	5.806.723,70	0,56	927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040	12.618,99	0,00
1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	286.218,67	0,03	5.000.000,00	Global SC Finance IV Ltd 4.29% 17-05-2038	3.935.854,25	0,38
16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	7.526.551,51	0,72	24.000.000,00	GMACM Mortgage Loan Trust 20 6% 25-12-2035	2.360.893,39	0,23
27.868.027,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-08-2045	19.927.842,56	1,91	20.000.000,00	Government National Mortgage 2% 20-12-2039	2.007.454,99	0,19
17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	4.207.700,46	0,40	837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	606.594,67	0,06
30.000.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-11-2041	6.554.131,19	0,63	6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	135.525,47	0,01
14.901.114,00	Fannie Mae Pool 4% 01-12-2044	6.874.063,31	0,66	30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	1.312.111,46	0,13
22.000.000,00	Fannie Mae REMICS 1.75% 25-01-2043	7.105.631,00	0,68	22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	767.789,81	0,07
500.000,00	Fannie Mae REMICS 2% 25-08-2039	48.168,98	0,00	1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	24.060,19	0,00
17.723.967,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-04-2034	18.775.896,85	1,80	75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	2.755.695,25	0,26
100.000.000,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-11-2045	43.803.628,99	4,19	25.313.842,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-01-2047	517.583,63	0,05
6.684.317,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2041	2.434.910,46	0,23	60.000.000,00	GreenPoint MTA Trust 2005-AR FRN 25-08-2045	3.638.848,15	0,35
30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2046	8.220.687,81	0,79	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	554.603,94	0,05
12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2043	11.875.924,79	1,14	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	548.410,38	0,05
11.861.533,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-12-2047	7.282.500,25	0,70	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	536.256,66	0,05
4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-03-2041	939.082,49	0,09	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	515.972,58	0,05
10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-05-2041	4.851.449,44	0,46	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	578.089,38	0,06
6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041	4.234.631,00	0,41	40.960.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-02-2048	1.121.868,09	0,11
15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040	1.755.844,31	0,17	32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	1.499.606,91	0,14
828.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-12-2041	990.138,21	0,09	30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	1.543.981,70	0,15
17.578.976,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-03-2043	9.939.225,25	0,95	2.000.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2048	2.168.962,80	0,21
96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036	841.128,60	0,08	2.650.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2050	2.624.872,97	0,25
74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040	1.012.816,97	0,10	5.000.000,00	Hardee's Funding LLC 4.25% 20-06-2048	4.991.198,25	0,48
27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	1.661.518,90	0,16	1.958.000,00	IMT Trust 2017-APTS FRN 15-06-2034	1.673.243,02	0,16
15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037	2.583.144,11	0,25	1.958.000,00	IMT Trust 2017-APTS FRN 15-06-2034	1.609.054,77	0,15
18.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-01-2033	6.855.791,49	0,66	45.000.000,00	IndyMac IMSC Mortgage Loan T MULTI 25-06-2037	6.163.520,56	0,59
24.096.200,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-05-2045	13.797.488,40	1,32	18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	1.430.785,52	0,14
36.158.489,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046	22.112.334,43	2,12	3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	588.390,29	0,06
15.036.173,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-03-2046	8.962.928,05	0,86	23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	4.575.019,51	0,44
8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	2.076.397,28	0,20	14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-11-2036	2.403.599,09	0,23
25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-04-2026	2.088.732,25	0,20	12.584.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-12-2036	8.552.429,67	0,82
7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043	2.640.459,69	0,25				
8.517.393,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-09-2043	4.326.456,16	0,41				
8.023.731,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	2.884.838,86	0,28				
4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	1.107.233,70	0,11				
7.000.000,00	Freddie Mac Pool 2.5% 01-01-2050	7.005.739,09	0,67				
5.300.000,00	Freddie Mac Pool 2.5% 01-02-2035	5.261.665,15	0,50				
18.613.727,00	Freddie Mac Pool 2.5% 01-12-2049	18.462.792,54	1,77				
500.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2039	88.393,71	0,01				
9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2041	1.708.550,43	0,16				
20.235.518,00	Freddie Mac REMICS 2.5% 15-09-2044	24.795.824,55	2,37				

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020  
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
1.357.000,00	JP Morgan Chase Commercial M FRN 15-06-2032	82.111,53	0,01	10.000.000,00	SNDPT 2014-2RA A	9.656.770,00	0,92
1.943.000,00	JP Morgan Chase Commercial M MULTI 05-07-2031	1.915.111,73	0,18	1.000.000,00	SNDPT 2018-3A A1A	962.375,00	0,09
20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	3.581.440,68	0,34	1.500.000,00	SoFi Consumer Loan Program 2 3.54% 26-11-2027	371.045,63	0,04
840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	82.667,88	0,01	2.500.000,00	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGR 3.62% 25-01-2041	2.608.200,25	0,25
2.000.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se 3.986% 15-10-2048	1.875.559,00	0,18	19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	1.106.695,34	0,11
2.566.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-03-2049	2.540.356,42	0,24	3.612.500,00	STCR 2015-1A AR	3.533.404,31	0,34
1.493.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2050	1.250.315,09	0,12	2.500.000,00	STCR 2018-2A A	2.401.932,50	0,23
25.812.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	1.395.145,66	0,13	14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	2.409.109,68	0,23
2.500.000,00	KING 2018-8A A	2.398.190,00	0,23	8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	816.582,32	0,08
6.000.000,00	Laurel Road Prime Student Lo 3.72% 26-05-2043	3.274.276,25	0,31	13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	1.247.962,62	0,12
12.500.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-1 5.5% 25-02-2036	2.672.885,55	0,26	2.000.000,00	SYMP 2014-15A AR2	1.967.540,00	0,19
5.596.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-6 6% 25-12-2036	505.746,21	0,05	5.000.000,00	TAL Advantage V LLC 3.51% 22- 02-2039	1.822.005,35	0,17
50.457.000,00	Lehman XS Trust Series 2006- FRN 25-04-2046	7.323.492,12	0,70	30.000.000,00	TBW Mortgage-Backed Pass-Thr 5.5% 25-04-2036	1.569.038,14	0,15
22.700.000,00	Lehman XS Trust Series 2007- FRN 25-07-2047	9.620.013,93	0,92	6.340.000,00	Trinity Rail Leasing 2010 LL 5.194% 16-10-2040	4.425.509,70	0,42
4.500.000,00	MAPS 2018-1 Ltd 4.212% 15-05- 2043	3.322.967,20	0,32	4.100.000,00	Triton Container Finance VI 4.19% 22-06-2043	3.281.508,47	0,31
23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	1.327.471,46	0,13	2.719.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-02-2051	2.520.654,12	0,24
2.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri 4% 15-12-2047	1.806.621,80	0,17	1.764.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-08-2051	1.862.400,68	0,18
28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	1.192.610,52	0,11	10.000.000,00	VENTR 2014-19A ARR	9.722.130,00	0,93
40.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-02-2046	740.094,52	0,07	1.000.000,00	VIBR 2018-10A A1	960.171,00	0,09
2.829.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-05-2049	2.580.646,90	0,25	20.020.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-03-2036	3.189.974,31	0,31
20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	1.281.231,73	0,12	22.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037	4.196.280,14	0,40
3.200.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-10-2048	2.924.916,80	0,28	45.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037	5.386.649,56	0,52
2.000.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 11-07-2040	1.439.984,80	0,14	3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	417.484,64	0,04
1.764.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 15-12-2048	1.753.196,38	0,17	3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	841.325,86	0,08
1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	187.310,67	0,02	10.000.000,00	WELF 2018-3A A1A	9.627.970,00	0,92
49.500.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6.25% 25-08-2037	3.705.154,27	0,35	12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037	1.958.672,22	0,19
20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	2.000.789,62	0,19	8.219.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	600.305,00	0,06
3.210.000,00	Natixis Commercial Mortgage FRN 15-06-2035	2.845.164,08	0,27	1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	161.379,93	0,02
10.000.000,00	OCTR 2014-5A ARR	9.611.395,73	0,92	2.600.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.894% 15-02-2048	2.309.944,26	0,22
15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	8.149.463,26	0,78	1.793.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.896% 15-03-2059	1.605.194,37	0,15
15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	2.555.453,69	0,24	2.239.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.959% 15-12-2047	2.276.825,44	0,22
1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	69.868,54	0,01	45.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-02-2048	1.213.235,61	0,12
1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	177.141,95	0,02	18.580.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059	1.049.004,36	0,10
20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	2.768.618,02	0,26	35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-04-2050	1.271.241,30	0,12
16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	3.398.692,91	0,33	35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	1.086.241,36	0,10
2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	167.607,01	0,02	432.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-06-2049	390.862,41	0,04
75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	4.583.665,30	0,44	99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	4.059.816,06	0,39
16.424.000,00	Residential Asset Securitiza 6.25% 25-07-2036	4.589.022,49	0,44	2.277.000,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-10-2057	1.840.965,20	0,18
32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	1.648.832,76	0,16	29.474.600,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-11-2047	742.315,15	0,07
4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	734.149,27	0,07	4.250.000,00	AASET 2018-1 US Ltd 3.844% 16-01-2038	1.947.325,10	0,19
1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	122.478,66	0,01			<b>989.545.419,27</b>	<b>94,69</b>
19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	1.955.900,84	0,19	<b>Total bonos</b>		<b>989.545.419,27</b>	<b>94,69</b>
20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	8.350.048,81	0,80	<b>Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado</b>		<b>989.545.419,27</b>	<b>94,69</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2020 (expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
<b>Bonos</b>			
<b>USD</b>			
1.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.5% 25-05-2022	0,00	0,00
27.738.000,00	GSR Mortgage Loan Trust 2006 6.5% 25-01-2027	0,01	0,00
25.000.000,00	Lehman XS Trust 2007-1 FRN 25-02-2037	0,00	0,00
1.000.000,00	MASTR Adjustable Rate Mortga FRN 25-03-2047	0,00	0,00
1.500.000,00	Morgan Stanley Re-REMIC Trus 0.500001% 17-12-2049	0,00	0,00
		<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total bonos</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total inversiones en valores</b>	<b>1.023.427.988,02</b>	<b>97,93</b>
	<b>Saldos bancarios</b>	<b>24.797.780,03</b>	<b>2,37</b>
	<b>Otros pasivos netos</b>	<b>(3.217.386,34)</b>	<b>(0,31)</b>
	<b>Total activos netos</b>	<b>1.045.008.381,71</b>	<b>100,00</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.  
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Desglose por país y sector económico  
de las inversiones en valores a  
30/06/2020 (en % de los activos netos)

País		Sector	
Estados Unidos	90,42	Renta fija privada	51,73
Islas Caimán	6,82	Cédulas hipotecarias redimibles	33,67
Bermudas	0,69	Cédulas hipotecarias	9,75
<b>Total</b>	<b>97,93</b>	Títulos de deuda pública	2,79
		<b>Total</b>	<b>97,93</b>

Las diferencias eventuales en los porcentajes de los activos netos se deben al redondeo.

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## Estado de los instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD)	Fecha de vencimiento
<b>Cobertura de clase de acciones:</b>					
<b>Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London</b>					
11.169.365,39	CHF	11.765.462,55	USD	(16.246,62)	31/07/2020
216.028.695,21	EUR	242.089.532,36	USD	(96.823,46)	31/07/2020
5.101.208,66	GBP	6.335.979,30	USD	(74.899,89)	31/07/2020
9.224.243,38	USD	8.195.089,99	EUR	44.198,33	31/07/2020
				<b>(143.771,64)</b>	

En la anterior tabla se resumen los contratos con la misma fecha de vencimiento, la misma divisa adquirida y la misma divisa vendida.

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020

## Nota 1 - General

Nordea 1, SICAV (en lo sucesivo, la «Sociedad») está constituida como sociedad de capital variable, Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) con múltiples compartimentos (a cada uno de los cuales se denomina en lo sucesivo «subfondo», y que se definen como «fondo» en el folleto), con arreglo a la ley de 10 de agosto de 1915 sobre sociedades mercantiles, con sus modificaciones, y a la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva (OIC), con sus oportunas modificaciones (la «Ley»). El Consejo de Administración de la Sociedad (el «Consejo de Administración») nombró a Nordea Investment Funds S.A. como su sociedad gestora (la «Sociedad Gestora»). La Sociedad Gestora se encarga de las actividades de gestión de cartera, administración y distribución de la Sociedad. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. ha sido designado depositario de la Sociedad (el «Depositario»).

Al final del período del informe, la Sociedad estaba formada por los siguientes subfondos:

Denominación del subfondo	Divisa de base	Fecha de constitución
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	23/05/2018
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	01/10/2009
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	15/06/2011
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	06/01/1994
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Nota 1a)	USD	28/04/2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	22/02/2012
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	02/12/2013
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Nota 1a)	EUR	14/05/2020
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Nota 1b)	DKK	21/02/1997
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	30/05/2012
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	USD	03/09/2012
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	15/11/2011
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	21/11/2017
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Nota 1b)	USD	31/07/2012
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	04/12/2013
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	17/01/2019
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Nota 1b)	USD	18/04/2011
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Nota 1c)	USD	26/10/2015
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	03/11/2008
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	20/10/1989
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	11/03/2011
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	10/01/2019
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	05/06/1996
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	29/01/2019
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	22/02/2012
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	28/09/2012
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	01/01/2006
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Nota 1c)	EUR	12/03/2011
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	15/01/2019
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Nota 1b)	EUR	06/12/2018
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	EUR	23/03/2009
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	14/11/2017
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	15/09/1989
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1a)	EUR	18/03/2020
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	03/05/2013
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	13/10/2015
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	20/10/1989
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	13/03/2008
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	19/02/2019
Nordea 1 - Global Dividend Fund (Nota 1b)	USD	08/12/2015
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Nota 1a)	EUR	10/06/2020
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (Nota 1b)	USD	04/12/2018
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	USD	21/02/2019

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

Denominación del subfondo	Divisa de base	Fecha de constitución
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	11/02/2010
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Nota 1b)	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 Stable Equity Fund	EUR	01/01/2006
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	05/03/2007
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	18/05/2016
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	05/07/2012
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	04/12/2012
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	USD	13/03/2018
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	01/08/2007
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (Nota 1a)	USD	26/06/2019
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	24/10/2017
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	03/03/2011
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	04/05/1992
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	15/01/2007
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	30/04/2013
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	19/08/2014
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	04/12/2012
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	01/10/2012
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	30/05/2012
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	14/03/1997
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 - Renminbi Bond Fund	CNH	05/05/2015
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 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	USD	06/11/2013
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund (Nota 1b)	USD	05/04/2016
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	15/01/2010
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Nota 1b)	USD	21/08/2019
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	28/07/2008
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	25/09/2012

## a) Lanzamientos de subfondos

El Consejo de Administración de la Sociedad tomó la decisión de lanzar los siguientes subfondos:

Denominación del subfondo	Fecha del 1er valor liquidativo
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	29/04/2020
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	15/05/2020
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	19/03/2020
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	11/06/2020

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

## b) Liquidaciones y fusiones de subfondos

Durante el período se han liquidado o fusionado los siguientes subfondos:

Subfondo cerrado	Subfondo absorbente	Fecha efectiva
Nordea 1 - Danish Bond Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	09/06/2020
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	16/06/2020
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	04/06/2020
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	Liquidado	25/05/2020
Nordea 1 - Global Dividend Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	24/02/2020
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund	Liquidado	19/06/2020
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	Liquidado	12/06/2020
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund	Liquidado	21/02/2020

## c) Cambios de denominación de los subfondos

Durante el período se ha cambiado la denominación de los siguientes subfondos:

Anterior denominación	Nueva denominación	Fecha efectiva
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	05/05/2020
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	05/05/2020

## Nota 2 - Resumen de los principios y normas contables más significativos

Los estados financieros se elaboran con arreglo a los requisitos legales y normativos de Luxemburgo relativos a los fondos de inversión con arreglo al principio de continuidad.

### a) Valoración de los títulos y valores de inversión

Los títulos y valores de inversión se valorarán como sigue:

- Los valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o que sean objeto de negociación en otro mercado regulado de Europa, América del Norte o del Sur, Asia, Australia, Nueva Zelanda o África, que opere regularmente y esté reconocido y abierto al público, se valorarán conforme al último precio conocido en el momento en que se realiza la valoración. En caso de que un mismo valor o instrumento del mercado monetario cotice en varios mercados, se utilizará la cotización en el mercado principal de este valor o instrumento del mercado monetario. En caso de no existir cotización alguna o en caso de que las cotizaciones existentes no sean representativas de su valor justo, el Consejo de Administración de la Sociedad o la persona en quien delegue llevará a cabo dicha valoración de buena fe, con objeto de establecer el precio de comprador probable de dichos títulos y valores.
- Los valores o instrumentos del mercado monetario no cotizados se valorarán en función de su precio de comprador probable determinado de buena fe por el Consejo de Administración de la Sociedad o la persona en quien delegue.
- Los activos líquidos y los préstamos se valorarán a su valor nominal más los intereses devengados.
- Las participaciones/acciones de OICVM autorizados conforme a la Directiva 2009/65/CE y sus modificaciones posteriores y/u otros OIC asimilados se valorarán a su último valor liquidativo disponible.
- Los acuerdos de recompra se valoran descontando el pago a plazo a la fecha de valoración, al tiempo que se restan los intereses acumulados en la fecha de valoración para obtener un precio limpio.

### b) Plusvalías o minusvalías materializadas netas sobre las ventas de títulos y valores de inversión

Las plusvalías o minusvalías materializadas netas sobre las ventas de títulos y valores se determinarán sobre la base del coste medio de los valores vendidos.

### c) Conversión de divisas extranjeras

Los estados financieros de cada fondo de la Sociedad se expresan en la divisa de base correspondiente al mismo. El activo y pasivo expresado en una divisa distinta a la divisa de base se convierten a esta última utilizando los tipos de cambio vigentes al final del período. Los ingresos y gastos expresados en una divisa distinta a la divisa de base se convierten a la misma utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de pago. Las plusvalías o minusvalías resultantes del cambio de divisas se incluyen en el Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto.

Los tipos de cambio principales utilizados al final del período fueron:

1 EUR = 1,634022 AUD	1 EUR = 1,065140 CHF	1 EUR = 7,922384 CNH
1 EUR = 7,452620 DKK	1 EUR = 0,912206 GBP	1 EUR = 120,625915 JPY
1 EUR = 10,906768 NOK	1 EUR = 4,455865 PLN	1 EUR = 10,492031 SEK
1 EUR = 1,564459 SGD	1 EUR = 1,119550 USD	

### d) Coste de los títulos y valores de inversión

El coste de los títulos y valores de inversión denominados en divisas distintas a la divisa de base del fondo se convierten a esta última al tipo de cambio vigente en la fecha de compra.

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

## e) Dividendos e intereses

Los dividendos se registran netos tras aplicar las retenciones fiscales. Se reconocen como ingresos en la fecha en que los valores cotizan por primera vez *ex dividendo*, en la medida en que el subfondo cuenta de forma razonable con información disponible sobre estos. Los intereses sobre los bonos se acumulan a diario.

## f) Contratos de futuros financieros

La Sociedad está autorizada a comprar y vender contratos de futuros financieros. Al celebrar un contrato, la Sociedad deposita y mantiene efectivo como garantía real con el agente de complensación, Merrill Lynch International Limited. Los depósitos en garantía necesarios para cubrir las garantías de los contratos se ajustan diariamente en las cuentas de efectivo de la Sociedad, y los resultados de las posiciones abiertas se consideran materializados en ese momento, aunque se reflejan como plusvalía/(minusvalía) no materializada en los estados financieros («Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo»/«Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo»). La garantía se calcula como la diferencia entre el valor del contrato en el día de valoración anterior y el valor del futuro financiero en el día de valoración.

## g) Contratos de divisas a plazo

Los contratos de divisas a plazo se valoran al tipo a plazo aplicable en la fecha del Estado del activo neto para el período hasta su vencimiento.

Las plusvalías/(minusvalías) no materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo abiertos al final del período se indican en el Estado del activo neto bajo el epígrafe «Plusvalía/(minusvalía) no materializada neta sobre contratos de divisas a plazo».

## h) Contratos de permutas de acciones

Un contrato de permuta de acciones es un acuerdo bilateral en el que una parte adquiere exposición económica a la rentabilidad de un activo de referencia durante un período concreto sin ser el propietario efectivo de dicho activo.

El activo subyacente puede ser una acción, una cesta de acciones o un índice o cesta de índices.

Los contratos de permutas de acciones son apalancados, lo que implica que permiten que un inversor adquiera exposición a los cambios que experimentan los precios de la renta variable en acciones sin desembolsar el efectivo necesario para adquirir dichas acciones.

Las plusvalías/(minusvalías) no materializadas se recogen en el estado del activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de permutas de acciones». Las plusvalías/(minusvalías) materializadas y el cambio en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas resultantes se incluyen respectivamente en el estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas de acciones» y «Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no realizadas sobre contratos de permutas de acciones».

Las demandas de coberturas suplementarias en efectivo necesarias para cubrir los márgenes del contrato exigidos se ajustan mensualmente en las cuentas de efectivo de la Sociedad, y los resultados de las posiciones abiertas se reflejan como una plusvalía o una minusvalía no materializada en los estados financieros («Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo»/«Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo»).

## i) Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps»)

Una permuta de cobertura por incumplimiento crediticio es una transacción derivada de crédito en la que dos partes formalizan un acuerdo por el que una parte (el comprador de protección) abona a la otra (el vendedor de protección) un cupón periódico fijo durante la vida específica del acuerdo a cambio de un pago que depende de un evento de crédito relacionado con la obligación de referencia subyacente.

Si se produce un evento de crédito, el vendedor de protección estaría obligado a efectuar un pago, que sería o bien: (i) una liquidación neta en efectivo igual al importe teórico de la permuta menos el valor de subasta de la obligación de referencia, o bien (ii) el importe teórico de la permuta a cambio de la entrega de la obligación de referencia. La venta efectiva de protección añade apalancamiento a la cartera de un fondo hasta el importe teórico de los acuerdos de permutas.

Las permutas de cobertura por incumplimiento crediticio se ajustan al valor de mercado en cada fecha de cálculo del valor liquidativo. El valor de mercado se basa en los elementos de valoración que se establecen en los contratos y se obtiene de modelos internos que posteriormente se comparan con un agente de precios tercero (GlobeOp) o la contraparte central (CCP). El valor inicial de los contratos es igual al valor ajustado al mercado en el momento del lanzamiento y se intercambia un pago inicial para garantizar que el valor económico de la transacción es cero para las dos partes al inicio de la operación.

Las plusvalías/(minusvalías) no materializadas se recogen en el estado del activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio». Las plusvalías/(minusvalías) materializadas y el cambio en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas resultantes se incluyen respectivamente en el estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio» y «Cambios en la plusvalía/(minusvalía) no realizada neta sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio». La comisión inicial abonada o percibida en el momento de celebrar el contrato se incluye en el valor inicial de este y se indica en el Estado del activo neto dentro del apartado «Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio al coste».

## j) Permutas de tipos de interés

Una permuta de tipos de interés constituye un acuerdo bilateral en el que cada parte acuerda intercambiar una serie de pagos de intereses por otra serie de pagos de intereses (normalmente fijos/variables) basados en un importe teórico que sirve como base de cómputo que normalmente no se intercambia.

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

Las permutas de tipos de interés se ajustan al valor de mercado en cada fecha de cálculo del valor liquidativo. El valor de mercado se basa en los elementos de valoración que se establecen en los contratos, y se obtiene a partir de modelos internos que se comparan con la valoración de un tercero (GlobeOp).

Las plusvalías/(minusvalías) no materializadas se recogen en el estado del activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de tipos de interés». Las plusvalías/(minusvalías) materializadas y el cambio en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas resultantes se incluyen respectivamente en el estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de tipos de interés» y «Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no realizadas sobre permutas de tipos de interés». La comisión inicial abonada o percibida en el momento de celebrar el contrato, si lo hubiese, se incluye en el valor inicial de este y se indica en el Estado del activo neto dentro del apartado «Permutas de tipos de interés al coste».

## **k) Permutas de rendimiento total (TRS) sobre el Índice**

Una permuta de rendimiento total («TRS») sobre el Índice es un contrato en el que una parte (el pagador del rendimiento total) transfiere la rentabilidad económica total de un activo de referencia a la otra parte (el receptor del rendimiento total). La rentabilidad económica total incluye los ingresos por intereses y comisiones, plusvalías o minusvalías generadas por los movimientos del mercado e insolencias. La Sociedad únicamente participará en aquellas transacciones realizadas por medio de instituciones financieras con una calificación crediticia mínima de grado de inversión que tengan su domicilio social en un país de la OCDE.

Las plusvalías/(minusvalías) no materializadas se recogen en el estado del activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de rendimiento total». Las plusvalías/(minusvalías) materializadas y el cambio en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas resultantes se incluyen respectivamente en el estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de rendimiento total» y «Cambios en la plusvalía/(minusvalía) no realizada neta sobre permutas de rendimiento total».

Las demandas de coberturas suplementarias en efectivo necesarias para cubrir los márgenes del contrato exigidos se ajustan mensualmente en las cuentas de efectivo de la Sociedad, y los resultados de las posiciones abiertas se reflejan como una plusvalía o una minusvalía no materializada en los estados financieros («Plusvalías no materializadas sobre permutas de rentabilidad total»/«Minusvalías no materializadas sobre permutas de rentabilidad total»).

## **l) Opciones**

Las opciones son contratos que otorgan a su titular el derecho a comprar o vender un número concreto de acciones o participaciones de un valor concreto a un precio específico en cualquier momento hasta la fecha de vencimiento indicada en el contrato. Las opciones adquiridas se registran como inversiones; las opciones suscritas (vendidas) se registran como un pasivo.

Cuando el ejercicio de una opción da lugar a una liquidación en efectivo, la diferencia entre la prima (valor original de la opción) y el producto de la liquidación se contabiliza como una plusvalía o una minusvalía materializada. Cuando se adquieren o entregan valores tras el ejercicio de una opción, el producto del coste o la venta de la adquisición se ajusta por el importe de la prima. Al cerrar una opción, la diferencia entre la prima y el coste de cerrar la posición se contabiliza como una plusvalía o una minusvalía materializada. En el momento de expirar una opción, la prima se contabiliza como una plusvalía materializada en el caso de las opciones suscritas o como una minusvalía materializada en el caso de las opciones adquiridas.

El precio de las opciones cotizadas se determina bien con arreglo al precio del mercado o bien conforme a un modelo interno basado en los tipos de interés, la volatilidad implícita y el precio del activo subyacente.

La Sociedad suscribe opciones sobre valores, futuros y permutas de tipos de interés («swaptions»). Estas opciones se liquidan en efectivo y exponen a la Sociedad a un riesgo de pérdida ilimitado. No obstante, la Sociedad no se ve expuesta al riesgo crediticio sobre las opciones suscritas, ya que la contraparte ya ha cumplido su obligación al abonar la prima al inicio del contrato.

La valoración de los swaptions es una valoración teórica en el marco de volatilidad normal en caso de que exista una relación de uno a uno entre la volatilidad y la prima, que es por lo que en ocasiones los swaptions cotizan con arreglo a la volatilidad implícita y no con arreglo a la prima. La valoración se compara con la valoración de un tercero (GlobeOp).

El valor de mercado de las opciones se indica en el estado del activo neto, dentro del apartado «Cartera de opciones al valor de mercado». Los Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones resultantes se incluyen en el estado de las operaciones y de los cambios sufridos en el activo neto dentro del apartado «Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones» y de «Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones».

## **m) Definición de términos empleados en el Estado de las inversiones en valores y otros activos netos y en las tablas de Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio**

**FRN (bono a interés variable):** Bono con un cupón indexado con un tipo de interés de referencia como el LIBOR o el Euribor más o menos un diferencial. A partir de la fecha de la emisión únicamente se conocen las fechas de los cambios.

**MULTI:** bonos cuyos tipos pueden cambiar de fijo a flotante o de fijo a variable y en los que los tipos de interés y las fechas de los cambios se conocen a partir de la fecha de emisión.

**VAR:** Bono con un tipo de interés que varía durante su vida que no es ni RFN ni MULTI.

**PERPETUAL:** Este término se emplea para los bonos sin fecha de vencimiento. El importe del principal nunca se abona al inversor y en su lugar este percibe un flujo constante de intereses para siempre.

**P-NOTE (Participatory note):** Instrumentos emitidos por inversores extranjeros institucionales a los inversores extranjeros que desean invertir en los mercados bursátiles indios sin registrarse ante el regulador del mercado, el Securities and Exchange Board of India (SEBI).

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

Sin obligación de referencia (no ref obligation): Se indica en las tablas de permutas de cobertura por incumplimiento crediticio cuando no existe ningún bono de referencia subyacente disponible en la base de datos oficial RED de Markit.

## n) Estados consolidados

El Estado consolidado del activo neto y el Estado consolidado de las operaciones y los cambios sufridos en el activo neto de la Sociedad son la suma de los estados de cada fondo convertidos a euros al tipo de cambio vigente al final del período. La diferencia entre el activo neto total de apertura expresado a los tipos de cambio vigentes al comienzo del ejercicio y su valor al final del período se indica como una diferencia de cambio en el apartado «Diferencia de revalorización sobre activo neto de apertura» en los Estados consolidados de las operaciones y de los cambios en el activo neto.

## Nota 3 - Cargos detraídos de la Sociedad a lo largo de un año

Los cargos cubren los gastos de explotación del subfondo, incluidos los de gestión, administración, la *taxe d'abonnement* y los costes de distribución. Estas comisiones se acumulan a diario sobre el activo total de las clases de acciones y subfondos relevantes y se deducen de los activos del subfondo trimestralmente, por lo que reducen el rendimiento de su inversión.

Estas comisiones son iguales para todos los accionistas de un subfondo y clase de acciones concretos.

**a) Comisiones de gestión:** Estas comisiones, que se abonan con cargo a los activos del subfondo en cuestión, deben abonarse a la sociedad gestora. Las comisiones de gestión aplicables a las acciones D y Z se establecen conforme a condiciones distintas que se aplican a los inversores de dichas acciones. Las comisiones de gestión de las acciones X no se detraen del subfondo, sino que son abonadas por los inversores en este tipo de acciones. Las comisiones de gestión de las acciones Y son cero.

**b) Gastos de explotación:** Estos gastos se componen de una comisión correspondiente a la administración del subfondo, una comisión de depósito (para la cubrir los gastos de custodia, administración y transacciones), una comisión del agente fiduciario y la *taxe d'abonnement*.

La *taxe d'abonnement* (impuesto de suscripción) se calcula y se abona trimestralmente con arreglo al valor liquidativo agregado de las acciones en circulación de la SICAV. Se abona con cargo a los gastos de explotación según los porcentajes siguientes:

Clases C, E, F, P, Q y S: 0,05%

Clases I, D, X, Y y Z: 0,01%

El valor de los activos que representan las participaciones o acciones que se mantienen en otros organismos de inversión colectiva de Luxemburgo está exento del impuesto de suscripciones, siempre y cuando dichas participaciones o acciones ya hayan sido objeto de este impuesto en Luxemburgo.

Los gastos de custodia y administración se basan en el valor de los activos que se mantienen bajo custodia, y varían entre subfondos en función de los países en los que estos invierten. Además, el depositario aplica una comisión fija anual y por domicilio del subfondo. La comisión del agente fiduciario se calcula como porcentaje de los activos totales del subfondo.

Además, los gastos de explotación incluyen:

- Todos los gastos del auditor y los asesores legales
- Todos los gastos relacionados con la publicación y el suministro de información a los accionistas, en concreto el coste de impresión, la distribución de los informes financieros y cualesquiera folletos
- Todos los gastos asociados con el mantenimiento, la elaboración de la impresión, la traducción, la distribución, el envío, el almacenaje y el archivo de los documentos de datos fundamentales para el inversor
- Cualesquiera costes y gastos de publicidad distintos de los anteriormente especificados que la Sociedad gestora determine que están directamente relacionados con la oferta o la distribución de acciones

Todos los gastos que conlleva el registro y mantener el registro de la SICAV ante las autoridades supervisoras y las bolsas de valores

### Gastos no incluidos en ninguno de los puntos anteriores:

- todos los impuestos pagaderos sobre los activos, rentas y gastos aplicables a la SICAV, a excepción de la *taxe d'abonnement*
  - los costes por transacciones, como son las comisiones de intermediarios y los gastos bancarios
  - costas judiciales
- cualquier gasto extraordinario u otros gastos imprevistos

En las siguientes tablas se indican las comisiones de gestión y los gastos de explotación de las clases de acciones que están disponibles para (i) inversores institucionales y (ii) todos los inversores salvo los institucionales

Comisiones de gestión y gastos de explotación de las clases de acciones disponibles para inversores institucionales:

	Comisión de gestión					Gastos de explotación (máx.)				
	D	I	X	Y	Z	D	I	X	Y	Z
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	En la solicitud	0,900%	Facturada a los inversores	0,000%	En la solicitud	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	En la solicitud	1,000%	Facturada a los inversores	0,000%	En la solicitud	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	En la solicitud	1,200%	Facturada a los inversores	0,000%	En la solicitud	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

	Comisión de gestión					Gastos de explotación (máx.)				
	D	I	X	Y	Z	D	I	X	Y	Z
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Nota 1a)	En la solicitud	0,75%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	En la solicitud	0,65%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Danish Bond Fund (Nota 1b)	En la solicitud	0,30%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Nota 1b)	En la solicitud	0,30%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (Nota 1b)	En la solicitud	0,13%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	En la solicitud	0,65%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	En la solicitud	0,80%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	En la solicitud	0,80%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	En la solicitud	0,60%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	En la solicitud	0,70%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Markets Equity Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Nota 1b)	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	En la solicitud	0,95%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	En la solicitud	0,50%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Nota 1b)	En la solicitud	0,75%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	En la solicitud	0,30%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	En la solicitud	0,40%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	En la solicitud	0,30%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	En la solicitud	0,30%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	En la solicitud	0,35%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,15%	0,15%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	En la solicitud	0,50%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	En la solicitud	0,50%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	En la solicitud	0,50%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II (Nota 1c)	En la solicitud	0,50%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	En la solicitud	0,50%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	En la solicitud	0,30%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

	Comisión de gestión					Gastos de explotación (máx.)				
	D	I	X	Y	Z	D	I	X	Y	Z
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Nota 1b)	En la solicitud	1,00%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	En la solicitud	0,75%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Value Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1a)	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	En la solicitud	0,40%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	En la solicitud	0,70%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,10%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Bond Fund	En la solicitud	0,30%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	En la solicitud	0,75%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Global Dividend Fund (Nota 1b)	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (Nota 1b)	En la solicitud	1,10%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	En la solicitud	0,75%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	En la solicitud	0,70%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Impact Themes Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Nota 1b)	En la solicitud	0,80%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	En la solicitud	0,50%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,30%	0,30%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,30%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	En la solicitud	0,75%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	En la solicitud	1,00%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,35%	0,35%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	En la solicitud	0,70%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	En la solicitud	0,80%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	En la solicitud	1,00%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	En la solicitud	0,30%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	En la solicitud	0,25%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,15%	0,15%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund	En la solicitud	0,45%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

	Comisión de gestión					Gastos de explotación (máx.)				
	D	I	X	Y	Z	D	I	X	Y	Z
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	En la solicitud	0,70%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	En la solicitud	1,00%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	En la solicitud	1,00%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	En la solicitud	0,75%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	En la solicitud	0,70%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	En la solicitud	0,75%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - North American Value Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	En la solicitud	0,30%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	En la solicitud	0,13%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	En la solicitud	1,00%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,30%	0,30%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	En la solicitud	1,00%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Stable Return Fund	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Stars Long Short Equity Fund	En la solicitud	1,00%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	En la solicitud	0,30%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	En la solicitud	0,13%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	En la solicitud	0,65%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	En la solicitud	0,45%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (Nota 1b)	En la solicitud	0,35%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Nota 1b)	En la solicitud	0,85%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	En la solicitud	0,70%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	En la solicitud	0,55%	Facturada a los inversores	0,00%	En la solicitud	0,35%	0,35%	0,10%	0,10%	0,10%

Comisiones de gestión y gastos de explotación de las clases de acciones disponibles para todos los inversores (excepto las clases reservadas a los inversores institucionales):

	Comisión de gestión						Gastos Operativos (máx.)
	P	Q	E	C	S	F	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,600%	1,600%	1,600%	1,000%	n.d.	1,000%	0,350%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,700%	1,700%	1,700%	1,100%	n.d.	1,100%	0,350%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	2,000%	2,000%	2,000%	1,300%	n.d.	1,300%	0,350%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Nota 1a)	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	n.d.	0,85%	0,35%

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

	Comisión de gestión						Gastos Operativos (máx.)
	P	Q	E	C	S	F	
Nordea 1 - Balanced Income Fund	1,20%	1,20%	1,20%	0,75%	n.d.	0,75%	0,30%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Danish Bond Fund (Nota 1b)	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	n.d.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Nota 1b)	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	n.d.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (Nota 1b)	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	n.d.	0,13%	0,30%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,75%	n.d.	0,75%	0,40%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	1,20%	1,20%	1,20%	0,90%	n.d.	0,90%	0,40%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	1,20%	1,20%	1,20%	0,90%	n.d.	0,90%	0,40%
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus (Nota 1c)	1,00%	1,00%	1,00%	0,70%	n.d.	0,70%	0,35%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,30%	1,30%	1,30%	0,80%	n.d.	0,80%	0,40%
Nordea 1 - Emerging Markets Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Nota 1b)	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	1,60%	1,60%	1,60%	1,05%	n.d.	1,05%	0,40%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	0,90%	0,90%	0,90%	0,60%	n.d.	0,60%	0,35%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Nota 1b)	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	n.d.	0,85%	0,35%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	n.d.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	0,75%	0,75%	0,75%	0,50%	n.d.	0,50%	0,30%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	n.d.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	n.d.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	0,70%	0,70%	0,70%	0,45%	n.d.	0,45%	0,25%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	n.d.	0,60%	0,30%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	n.d.	0,60%	0,30%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	n.d.	0,60%	0,40%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II (Nota 1c)	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	n.d.	0,60%	0,35%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	n.d.	0,60%	0,35%
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	n.d.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Nota 1b)	2,00%	2,00%	2,00%	1,10%	n.d.	1,10%	0,40%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	1,30%	1,30%	1,30%	0,95%	n.d.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	1,25%	0,85%	0,35%
Nordea 1 - European Value Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1a)	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,80%	0,80%	0,80%	0,50%	n.d.	0,50%	0,30%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,70%	n.d.	0,70%	0,35%
Nordea 1 - Global Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	n.d.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	1,25%	0,85%	0,35%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Global Dividend Fund (Nota 1b)	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (Nota 1b)	1,70%	1,70%	1,70%	1,20%	n.d.	1,20%	0,35%
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	1,25%	0,85%	0,35%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,80%	n.d.	0,80%	0,40%
Nordea 1 - Global Impact Themes Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Nota 1b)	1,60%	1,60%	1,60%	0,90%	n.d.	0,90%	0,40%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,75%	0,75%	0,75%	0,60%	n.d.	0,60%	0,35%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	1,25%	0,85%	0,35%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,80%	1,80%	1,80%	1,10%	n.d.	1,10%	0,50%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	1,00%	1,00%	1,00%	0,80%	n.d.	0,80%	0,40%

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

	Comisión de gestión						Gastos Operativos (máx.)
	P	Q	E	C	S	F	
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	1,20%	1,20%	1,20%	0,90%	n.d.	0,90%	0,40%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,60%	1,60%	1,60%	1,10%	n.d.	1,10%	0,40%
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	n.d.	0,40%	0,35%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,50%	0,50%	0,50%	0,35%	n.d.	0,35%	0,25%
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund	0,90%	0,90%	0,90%	0,55%	n.d.	0,55%	0,40%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,80%	n.d.	0,80%	0,40%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,10%	n.d.	1,10%	0,35%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,10%	n.d.	1,10%	0,35%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	n.d.	0,85%	0,35%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,80%	n.d.	0,80%	0,40%
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	n.d.	0,85%	0,35%
Nordea 1 - North American Value Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	n.d.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	n.d.	0,13%	0,30%
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,10%	n.d.	1,10%	0,40%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,80%	1,80%	1,80%	1,10%	n.d.	1,10%	0,35%
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Stars Long Short Equity Fund	2,00%	2,00%	2,00%	1,10%	n.d.	1,10%	0,35%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	n.d.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	n.d.	0,13%	0,30%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	1,10%	1,10%	1,10%	0,75%	n.d.	0,75%	0,40%
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund (Nota 1b)	0,90%	0,90%	0,90%	0,55%	n.d.	0,55%	0,40%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,70%	0,70%	0,70%	0,45%	n.d.	0,45%	0,40%
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Nota 1b)	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	n.d.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,80%	n.d.	0,80%	0,40%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1,10%	1,10%	1,10%	0,65%	n.d.	0,65%	0,45%

**c) Comisión de distribución:** Esta comisión se abona a la sociedad gestora, que en principio la traslada al intermediario o distribuidor local. La Comisión únicamente se aplica a las acciones E y es del 0,75% anual.

**d) Comisiones por resultados:** Tal como se indica en la siguiente tabla, la sociedad gestora puede percibir una comisión por resultados, que se calcula y acumula a diario y se abona al final de cada año vencido, con respecto a cada año natural. La comisión por resultados se traslada al gestor de inversiones del respectivo subfondo.

En el caso de las clases de acciones institucionales (salvo las clases de acciones I), la sociedad gestora tiene potestad para decidir, antes de la primera inversión, si aplica o no una comisión por resultados, así como el porcentaje de esta aplicado a la clase de acciones.

En el caso de las clases de acciones X, la sociedad gestora podrá facturar directamente una comisión por resultados a los inversores por cada estructura de cargos independiente acordada entre cada inversor individual y la sociedad gestora.

El gestor de inversiones puede optar por renunciar a su derecho a la comisión por resultados. En este caso, la sociedad gestora no tiene derecho a percibir una comisión por resultados del respectivo subfondo.

En aquellos casos en que fuese aplicable, la comisión por resultados se calcula como se detalla a continuación: al finalizar cada año natural para el que se calcule la Comisión por resultados, dicha comisión correspondiente a cada acción equivaldrá como máximo al 20% de la revalorización del valor liquidativo de la acción (tras descontar la Comisión por resultados), al final de dicho año natural, tras deducir la *hurdle rate* (tasa de rentabilidad mínima) (véanse las tasas y *hurdle rates* aplicables en la siguiente tabla). La Comisión por resultados únicamente se calcula sobre los resultados que excedan el valor liquidativo de la acción a final de año máximo de todos los tiempos (la cota máxima).

En caso de producirse reembolsos netos en alguna fecha de valoración, la parte proporcional del incremento de rentabilidad acumulado en el año relativo a dichas acciones reembolsadas se considera pagadero independientemente del resultado obtenido por el subfondo tras dicho reembolso neto.

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

El precio de suscripción inicial representa la primera cota máxima de referencia.

Si, al final del primer período financiero (que se determina independientemente para cada clase de acciones), el valor liquidativo de la acción de la clase de acciones supera su correspondiente cota máxima de referencia (es decir, su precio de suscripción inicial) y su *hurdle rate*, deberá abonarse una comisión por resultados. De lo contrario, no se abonará ninguna comisión por resultados correspondiente al primer período financiero.

En los períodos financieros posteriores, para que resulte pagadera una comisión por resultados, se tendrán que dar simultáneamente dos condiciones:

- 1) que el valor liquidativo de la acción supere la tasa de rentabilidad mínima en el año natural correspondiente o, si se han producido reembolsos netos en alguna fecha de valoración, que el valor liquidativo de la acción supere la tasa de rentabilidad mínima en el período comprendido entre el principio del año natural y la fecha de valoración en que se establezca el precio de reembolso;
- 2) que el valor liquidativo de la acción supere el que sea mayor entre (i) la primera cota máxima de referencia o (ii) el anterior máximo histórico del valor liquidativo de la acción de fin de año.

La *hurdle rate* aplicada a las clases de acciones sin cobertura es un tipo de interés variable a corto plazo en (véase la siguiente tabla). En el caso de las clases de acciones con cobertura, para cada divisa se utiliza el tipo de interés variable a corto plazo equivalente expresado en la divisa correspondiente. A la *hurdle rate* se le aplicará un suelo del 0%, es decir, mientras el tipo de interés utilizado como *hurdle rate* de cualquier clase de acciones sea negativo, esta se considerará del 0%.

Subfondo	Hurdle rate	% de comisión máx. Clases C, E, P, I y Q
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Nota 1b)	ECB refinancing rate	15%
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Nota 1b)	LIBOR USD 1 Month	15%

## Nota 4 - Operaciones de recompra

El Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund ha iniciado operaciones de recompra el 30/06/2020 que se recogen en el apartado Estado de instrumentos derivados.

Los ingresos/(gastos) derivados de las operaciones de recompra son los siguientes:

Denominación del subfondo	Divisa del fondo	Ingresos/(gastos)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (Nota 1a)	EUR	149.830,19

Los ingresos/(gastos) se recogen en el Estado del activo neto dentro del apartado «Dividendos e intereses por cobrar» y en el Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto dentro del apartado «Intereses netos sobre operaciones de recompra».

## Nota 5 – Estado de los cambios en las inversiones

A través del domicilio social de la Sociedad, el Depositario y el Distribuidor principal o cualquiera de las empresas incluidas en la sección «Representantes y Agentes de pagos y de información fuera de Luxemburgo», puede obtenerse de forma gratuita y en papel una lista en la que se especifica el total de adquisiciones y ventas de inversiones para cada subfondo que tuvieron lugar durante el período analizado».

## Nota 6 – Ratio de gastos totales (TER)

Esta ratio expresa la suma de todos los costes y comisiones cargados de forma continua al patrimonio neto del subfondo (gastos de explotación con arreglo a lo indicado dentro de «Gastos» en el Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto, exceptuando el apartado «Costes de transacciones») y se calcula de forma retrospectiva a modo de porcentaje del patrimonio neto del subfondo. Las comisiones de transacción derivadas de la compraventa de inversiones no se incluyen en el ratio. El TER se calcula con arreglo a las directrices de la Swiss Funds & Asset Management Association de fecha 20 de abril de 2015 y en principio se calcula mediante la fórmula siguiente:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total de gastos de explotación en UM}^*}{\text{Patrimonio neto medio del subfondo en UM}^*} \times 100$$

\*UM = Unidades monetarias de la divisa contable del subfondo

El TER se calcula para los 12 meses anteriores al cierre del primer semestre del ejercicio.

En el caso de los subfondos de nuevo lanzamiento, los gastos de explotación se anualizan.

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

## Nota 7 – Cambios en el Folleto informativo de la Sociedad durante el período del informe

El folleto informativo del Fondo más reciente se publicó en mayo de 2020.

La versión más reciente de los documentos de datos fundamentales para el inversor para cada una de las clases de acciones de los fondos de la Sociedad puede consultarse en [nordea.lu](http://nordea.lu).

El Folleto informativo vigente y los datos fundamentales para el inversor de las clases de acciones de los fondos de la Sociedad también pueden obtenerse sin coste alguno y en papel a través del domicilio social de la Sociedad y la Sociedad Gestora.

## Nota 9 – Clasificación de la cartera por país y sector económico

La clasificación de la cartera por sector económico se indica de conformidad con las clasificaciones directas de GICS (un producto conjunto de MSCI y de Standard & Poor's).

## Nota 9 – Capital en acciones y clases de acciones

Remítase a las secciones «La SICAV» y «Clases de acciones» del folleto de la Sociedad para obtener más información respectivamente sobre el capital social y las clases de acciones.

## Nota 10 – Factor de ajuste

El Consejo de Administración acordó que se aplicará una metodología de ajuste de precios, según se detalla en la sección «Patrimonio neto» del Folleto informativo, para el cálculo del patrimonio neto de los subfondos:

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Flexible Credit Fund	
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	

Asimismo, el Consejo de Administración delegó en Nordea Investment Funds S.A. la capacidad de decidir sobre la aplicación y el nivel correctos de la metodología de ajuste de precio único.

Al finalizar el ejercicio 2020 se había registrado un factor de ajuste.

## Nota 11 - Comisiones por transacciones

Las comisiones por transacciones constituyen en principio la suma de los gastos de intermediarios y las comisiones bancarias.

Tal como se indica en la siguiente tabla y en el Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto, los costes de transacciones incluyen las comisiones bancarias y honorarios de intermediarios aplicados a los derivados.

Los gastos de intermediación que se recogen en la siguiente tabla constituyen los gastos y tasas bursátiles (en los casos en que sean aplicables) que aplica directamente el intermediario y que se le abonan en el momento de la liquidación de las acciones, los bonos y las opciones. Se registran como una parte integral del precio de coste en el momento de la propia transacción.

Denominación del subfondo	Divisa	Gastos de intermediación en la divisa de base del subfondo	Costes de transacciones en la divisa de base del subfondo
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	612.215,08	1.778.668,49
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	641.907,33	1.785.955,77
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	76.187,57	144.589,35
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	195.267,38	25.317,70
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Nota 1a)	USD	5.652,10	-
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	-	101.082,90
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	536.874,38	16.950,10
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Nota 1a)	EUR	-	1.693,78
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Nota 1b)	DKK	-	936.597,33
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	-	259.715,44
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	USD	-	19.672,28
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	-	28.808,01

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

Denominación del subfondo	Divisa	Gastos de intermediación en la divisa de base del subfondo	Costes de transacciones en la divisa de base del subfondo
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	-	7.398,24
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	386.122,85	37.634,09
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	-	65.276,83
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Nota 1b)	USD	2.571.610,97	76.258,79
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Nota 1c)	USD	-	12.445,77
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	57.362,75	17.952,30
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	-	67.157,02
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	-	4.048,54
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	-	9.413,49
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	-	338.832,20
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	-	45.006,54
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	-	28.108,62
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	-	74.946,47
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	-	216.621,98
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Nota 1c)	EUR	-	40.332,93
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	-	7.176,61
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	EUR	120.237,19	4.729,40
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	83.968,98	10.177,70
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	287.440,13	6.874,01
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1a)	EUR	10.755,32	286,29
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	-	357.274,94
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	762.976,85	239.302,67
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	-	6.064,13
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	1.193.241,12	18.752,78
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	19.614,27	7.643,81
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Nota 1a)	EUR	5.181,10	21,40
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	USD	1.178,72	5.324,78
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	-	17.583,52
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Nota 1b)	USD	228.464,64	13.862,62
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	58.430,37	8.851,78
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	59.136,28	3.866,27
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	63.271,22	5.952,18
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	153.758,39	10.996,67
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	694.161,24	50.555,42
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	309.608,99	64.419,73
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	398.880,19	21.338,50
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	216.316,52	38.318,93
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	175,30	23.596,45
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	USD	-	641,39
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	164.370,28	62.300,48
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	USD	-	3.642,50
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	-	191.387,92
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	-	28.720,89
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	30.089,47	3.618,40
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	28.786,69	3.525,60
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	10.077,01	3.029,00
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	6.024,74	4.717,10
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	1.267,78	54.618,76
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	31.407,88	5.072,77

# Memoria de los estados financieros a 30/06/2020 (continuación)

Denominación del subfondo	Divisa	Gastos de intermediación en la divisa de base del subfondo	Costes de transacciones en la divisa de base del subfondo
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	69.326,29	9.684,19
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	182.745,29	6.610,37
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	-	34.621,90
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	118.592,89	22.092,34
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	-	24.818,22
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	CNH	-	38.905,48
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	530.560,15	40.403,12
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	3.189.605,71	942.147,04
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	-	38.226,23
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	-	21.773,74
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	USD	-	8.113,18
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	-	404.205,11
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	-	133.401,79
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	2.636,24	63.993,49

## Nota 12 – Distribución provisional

### a) Distribución anual

La Sociedad ha distribuido dividendos anuales en la fecha *ex dividendo* de 24 de abril de 2020 y la fecha de abono de 30 de abril de 2020, tal como se indica en el informe del Consejo de administración del ejercicio del informe anterior.

### b) Distribución provisional

Durante el período del informe, el Consejo de administración de la Sociedad decidió realizar distribuciones mensuales con respecto a las siguientes Acciones de la Clase M:

Denominación del subfondo	Clase de acciones	Tipo mensual por distribución	Divisa de distribución	Importe distribuido por acción
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - SGD	0,25%	SGD	0,277494
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	MP	0,25%	EUR	0,171756
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Nota 1b)	HMX - JPY	0,15%*	JPY	41,909256
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HMX - EUR	0,52%**	EUR	3,172734
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HM - USD	0,36%***	USD	0,092226
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	MP	0,36%***	EUR	0,552042
Nordea 1 - Global Dividend Fund (Nota 1b)	MP	0,33%	EUR	0,668838
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Nota 1b)	MP	0,25%****	EUR	0,094845
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	MX	0,51%**	EUR	3,370199
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	0,25%	AUD	0,374953
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - GBP	0,25%	GBP	0,192043
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - SGD	0,25%	SGD	0,344285
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - USD	0,25%	USD	0,261728
Nordea 1 - Stable Return Fund	ME	0,25%	EUR	0,212481
Nordea 1 - Stable Return Fund	MP	0,25%	EUR	0,218041
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MI	0,30%*****	USD	1,640327

(\*) 0,17% en enero, febrero y marzo de 2020

(\*\*) 0,50% en enero, febrero y marzo de 2020

(\*\*\*) 0,25% en enero, febrero y marzo de 2020

(\*\*\*\*) 0,50% en abril de 2020

(\*\*\*\*\*) 0,21% en enero, febrero y marzo de 2020

Se aplican los tipos mensuales por distribución indicados al total de activos netos de las Clases de Acciones M en el último día hábil del mes anterior.

# Información para los accionistas

Los siguientes documentos pueden obtenerse gratuitamente en papel en el domicilio social de la Sociedad, la Sociedad Gestora, los Representantes o los Representantes y Agentes de Pagos en sus respectivos días hábiles:

- los Estatutos Sociales;
- el Folleto de la Sociedad;
- los Documentos de datos fundamentales para el inversor de la Sociedad;
- el Formulario de solicitud;
- los informes financieros periódicos;
- los documentos de marketing que se faciliten periódicamente.

Se publicará una versión actualizada de los DFI en el sitio web [nordea.lu](http://nordea.lu) y, según el/los idioma(s) local(es) de los países donde la Sociedad, un fondo o una clase de acciones estén registrados para su oferta al público, en los sitios web locales de Nordea terminados con los códigos internacionales de dichos países. A modo de excepción, los datos fundamentales para el inversor en portugués se publicarán únicamente en el sitio [nordea.lu](http://nordea.lu).

En el domicilio social de la Sociedad o la Sociedad Gestora podrán consultarse los documentos siguientes en sus correspondientes días hábiles:

- el Acuerdo de Sociedad Gestora entre la Sociedad y Nordea Investment Funds S.A.;
- el Acuerdo de Depósito Global entre la Sociedad y J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Las notificaciones de todas las convocatorias a las Juntas Generales de Accionistas se envían por correo a los titulares de las acciones registradas de la Sociedad.

Las suscripciones solo se pueden recibir sobre la base del Folleto informativo actual, acompañado del último Informe anual y del último semestral, si este ha sido publicado después del último informe anual.

# Divulgaciones con arreglo al Reglamento sobre operaciones de financiación de valores

Con arreglo al análisis realizado por la Sociedad Gestora, el alcance de estas divulgaciones comprende las operaciones con permutas de rendimiento total, contratos de permutas de acciones, contratos por diferencias y operaciones de recompra.

## Datos globales

En la siguiente tabla se indican los activos que se encuentran en contratos de permutas de acciones, permutas de rendimiento total y operaciones de recompra, expresados como importe absoluto (en la divisa de base de cada subfondo y como proporción del patrimonio neto:

Denominación del fondo	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (en EUR)
<b>Valor de mercado de los contratos de permutas de acciones (*)</b>	97.055.869,26	191.103.500,97	-	-	1.138.689,26
Porcentaje del total de activos netos	3,27%	8,59%	0,00%	0,00%	4,07%
<b>Valor de mercado de las permutas de rendimiento total (*)</b>	18.963.312,77	50.635.729,98	-	261.246,08	-
Porcentaje del total de activos netos	0,64%	2,28%	0,00%	0,44%	0,00%
<b>Valor de mercado de las operaciones de recompra**</b>	-	-	112.783.468,60	-	-
Porcentaje del total de activos netos	0,00%	0,00%	72,14%	0,00%	0,00%
<b>Valor de mercado de las transacciones de financiación de valores</b>	116.019.182,03	241.739.230,95	112.783.468,60	261.246,08	1.138.689,26
Porcentaje del total de activos netos	3,91%	10,86%	72,14%	0,44%	4,07%

(\*) Suma de los valores de mercado absolutos

(\*\*) El valor de mercado representa el «Compromiso en la moneda base del subfondo», tal como se indica en el « Estado de los instrumentos derivados» y el valor del epígrafe «Cuentas por pagar con arreglo a acuerdos de recompra (nota 2)» tal como se indica en el Estado del activo neto

## Datos relativos a la concentración

Barclays Bank Ireland PLC, BofA Securities Europe SA y JP Morgan AG son las contrapartes de los contratos de permutas de acciones y las permutas de rendimiento total.

BofA Securities Europe SA, BNP Paribas SA y Deutsche Bank AG son las contrapartes de las operaciones de recompra.

## Los datos de transacción agregados de cada tipo de OFV y permutas de rendimiento total

Se han recibido garantías en efectivo correspondientes a los contratos de permutas de acciones y las permutas de rendimiento total. Se ha recibido efectivo por las operaciones de recompra a cambio de la venta de los valores.

En la siguiente tabla se recogen el valor de mercado y la garantía de los contratos de permutas de acciones, permutas de rendimiento total y operaciones de recompra, desglosados por país de la contraparte, vencimiento y métodos de liquidación y compensación:

Denominación del fondo	Divisa del fondo	Tipo de instrumento	Liquidación y compensación	Contraparte	País de la contraparte	Plazo hasta el vencimiento	Valor de mercado (*)	Garantía percibida de/(abonada a) la contraparte
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Permutas de rendimiento total	Bilateral	Barclays Bank Ireland PLC	Reino Unido	Entre uno y tres meses	15.636.157,67	
						Más de un año	3.944.370,39	
		Contratos de permutas de acciones	Bilateral	Barclays Bank Ireland PLC	Reino Unido	Entre una semana y un mes	(711.555,67)	
						Entre uno y tres meses	(20.741.614,24)	
						Entre tres meses y un año	(35.035,22)	
							(1.907.677,07)	(2.343.891,18)**
Contratos de permutas de acciones	Bilateral	BofA Securities Europe SA	Francia	Entre tres meses y un año	3.845.836,70			
				Más de un año	(357.583,37)			
							3.488.253,33	3.790.000,00

# Divulgaciones con arreglo al Reglamento sobre operaciones de financiación de valores

Denominación del fondo	Divisa del fondo	Tipo de instrumento	Liquidación y compensación	Contraparte	País de la contraparte	Plazo hasta el vencimiento	Valor de mercado (*)	Garantía percibida de/(abonada a) la contraparte
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Permutas de rendimiento total	Bilateral	Barclays Bank Ireland PLC	Reino Unido	Entre uno y tres meses	17.577.773,64	(16.850.424,74)**
						Entre tres meses y un año	17.910.978,16	
						Más de un año	7.894.854,62	
		Contratos de permutas de acciones	Bilateral	Barclays Bank Ireland PLC	Reino Unido	Entre una semana y un mes	(1.964.965,93)	
						Entre uno y tres meses	(50.748.522,11)	
						Entre tres meses y un año	(109.158,02)	
							(9.439.039,64)	
		Contratos de permutas de acciones	Bilateral	BofA Securities Europe SA	Francia	Entre tres meses y un año	3.829.633,72	
						Más de un año	146.517,30	
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	Operaciones de recompra	Bilateral	BofA Securities Europe SA	Francia	Entre un día y una semana	23.456.971,50	23.457.385,02
				BNP Paribas SA	Francia	Entre un día y una semana	21.715.090,26	21.715.503,39
				Deutsche Bank AG	Alemania	Entre un día y una semana	67.611.406,84	67.614.276,18
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Nota 1a)	EUR	Permutas de rendimiento total	Bilateral	JP Morgan AG	Alemania	Entre tres meses y un año	261.246,08	600.000,00
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	EUR	Contratos de permutas de acciones	Bilateral	BofA Securities Europe SA	Francia	Más de un año	(12.525,15)	(10.000,00)

(\*) El valor de mercado de los «Contratos de permutas de acciones» y las «Permutas de rentabilidad total» corresponde a las «Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo» que se recoge en la correspondiente tabla del Estado de los instrumentos derivados.

En el caso de las «Operaciones de recompra» el valor de mercado representa el «Compromiso en la divisa de base del subfondo» tal como se recoge en el Estado de instrumentos derivados y el valor del apartado «A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2)» conforme a lo indicado en el Estado del activo neto.

(\*\*) Garantía percibida por los contratos de permutas de acciones y las permutas de rentabilidad total

## Datos sobre la reutilización de la garantía

La garantía en efectivo sobre los contratos de permutas de acciones o las permutas de rentabilidad total no se reutiliza, ya que se encuentra depositada.

El efectivo percibido de las operaciones de recompra se reinvierte.

## Custodia de las garantías recibidas por el organismo de inversión colectiva como parte de las OFV y las permutas de rendimiento total

Todas las garantías en efectivo se mantienen en cuentas comunes, aunque separadas de los activos de J.P. Morgan.

# Divulgaciones con arreglo al Reglamento sobre operaciones de financiación de valores

## **Custodia de la garantía entregada por el organismo de inversión colectiva como parte de las OFV y las permutas de rendimiento total**

La garantía otorgada por los subfondos, si la hubiese, se mantiene en cuentas comunes con la contraparte Barclays Bank Ireland PLC y en cuentas segregadas con la contraparte BofA Securities Europe SA.

## **Datos sobre el rendimiento y los costes de cada tipo de OFV y de las permutas de rendimiento total**

Todo rendimiento de los contratos de permutas de acciones y de las permutas de rendimiento total se atribuye a los subfondos. No es posible identificar los costes de las transacciones de forma independiente.

Los ingresos generados por la reinversión del efectivo percibido para las operaciones de recompra son mantenidos por el subfondo.

# Organización

## Domicilio social

Nordea 1, SICAV  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxemburgo  
Gran Ducado de Luxemburgo

## Consejo de Administración de la Sociedad

Brian Stougård Jensen Copenhague Dinamarca	Responsable de la Oficina de Producto y miembro del comité de gestión ejecutiva de Nordea Asset Management (SEM).
Christophe Girondel Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Responsable internacional de distribución institucional y mayorista de Nordea Asset Management y miembro del comité de gestión ejecutiva de Nordea Asset Management (SEM).
Claude Kremer Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Socio fundador del bufete de abogados Arendt & Medernach y responsable de la unidad empresarial de gestión de inversiones de la empresa, Luxemburgo.
Lars Eskesen Copenhague Dinamarca	Se ha retirado tras una carrera profesional de 28 años en el sector financiero. Ha sido, sucesivamente, miembro del Consejo de Administración de Sparekassen SDS, Consejero Delegado de Sparekassen SDS y Consejero Delegado adjunto de Unibank A/S. Fue miembro durante 7 años del Consejo de la Asociación de Banca Europea. Lars Eskesen es actualmente Presidente del Consejo de Nordea Invest.
Sheenagh Gordon-Hart Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Sheenagh Gordon-Hart is socio de «The Directors' Office S.A.», firma luxemburguesa dedicada a la práctica de la administración independiente.

## Consejo de Administración de la Sociedad Gestora

Brian Stougård Jensen Copenhague Dinamarca	Responsable de la Oficina de Producto y miembro del comité de gestión ejecutiva de Nordea Asset Management (SEM).
Graham Goodhew Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Jubilado tras varios años de carrera profesional en el sector financiero, incluido un puesto como miembro del consejo y como conducting officer de JP Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. y consejero ejecutivo de JPMorgan Chase.
Nils Bolmstrand Estocolmo Suecia	Responsable de Nordea Asset Management.

## Conducting Officers de la Sociedad Gestora

Christophe Wadeux Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Responsable de Gestión del Riesgo
Markku Kotisalo Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Responsable de administración del fondo
Michael Maldener Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Director Ejecutivo
Singour Chhor Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Director de conformidad

# Organización

## Gestora de inversiones:

Con el consentimiento de la SICAV y la CSSF, la sociedad gestora ha delegado la gestión de la cartera en NordeaInvestment Management AB (incluidas sus filiales)

Con la autorización de la sociedad gestora, la gestora de inversiones ha designado a varias subgestoras de inversiones y asesoras de inversiones que se enumeran a continuación:

## Gestora de inversiones contratada por la Sociedad Gestora

### Nordea Investment Management AB (incluidas sus filiales).

Mäster Samuelsgatan 21, M540  
Estocolmo 10571, Suecia

## Entidades subgestoras de inversiones y subasesoras de inversiones contratadas por la gestora de inversiones

### Subgestoras de inversiones

**Aegon USA Investment Management, LLC** 6300 C Street SW, Cedar Rapids  
Iowa, 52499, EE.UU.

**BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.** Teatinos 280, 5th Floor  
Santiago, Región Metropolitana 8340434, Chile

**Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S** Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor  
DK-2100 Copenhagen, Dinamarca

**CBRE Clarion Securities LLC** 201 King of Prussia Road, Suite 600  
Radnor, Pennsylvania, 19087, EE.UU.

**DoubleLine Capital LP** 333 S. Grand Ave., 18th Floor  
Los Ángeles, CA 90071, EE.UU.

**Duff & Phelps Investment Management** 200 South Wacker Drive, Suite 500,  
Chicago, Illinois 60606, EE.UU.

**GW&K Investment Management LLC** 222 Berkeley Street, 15th Floor,  
Boston, MA 02116, EE.UU.

**Itaú USA Asset Management Inc.** 767 Fifth Avenue, 50th floor,  
New York, New York, 10153, EE.UU.

**Metlife Investment Management, LLC** 1717 Arch Street, Suite 1500  
Philadelphia, PA 19103, EE.UU.

**Loomis, Sayles & Company, LP** c/o Corporation Service Company  
2711 Centerville Road, Suite 400  
Wilmington, DE 19808, EE.UU.

**MacKay Shields LLC** 1345 Avenue of the Americas  
Nueva York, NY 10105, EE.UU.

**Madrague Capital Partners AB** Norrlandsgatan 18  
Estocolmo 111 43, Suecia

**Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited** 16th Floor, Lee Garden One,  
33 Hysan Avenue, Causeway bay,  
Hong Kong

**Mensarius AG** Dufourstrasse 5  
8702 Zollikon/Zúrich, Suiza

**PGIM Inc** 685 Broad Street,  
Newark, Nueva Jersey 07102, EE.UU.

**River Road Asset Management LLC** 462 S. Fourth Street, Suite 2000,  
Louisville, Kentucky 40202, EE.UU.

**TimeSquare Capital Management LLC** 7 Times Square 42nd Floor  
Nueva York, NY 10036, EE.UU.

# Organización

## Subasesoras de inversiones

ICICI Prudential Asset Management  
Company Ltd.

12th Floor, Narain Manzil, Barakhambha Road  
Nueva Delhi 110 001, India

# Administración

## Sociedad Gestora

Nordea Investment Funds S.A.  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxemburgo  
Gran Ducado de Luxemburgo  
Teléfono: +352 27 86 51 00  
Telefax: +352 27 86 50 11  
Sitio web: nordea.lu  
E-mail: nordeafunds@nordea.com

## Depositario

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Gran Ducado de Luxemburgo

## Agente de administración

Nordea Investment Funds S.A.  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxemburgo  
Gran Ducado de Luxemburgo  
Teléfono: +352 27 86 51 00  
Telefax: +352 27 86 50 11  
Sitio web: nordea.lu  
E-mail: nordeafunds@nordea.com

# Autorizaciones de comercialización pública

Nordea 1, SICAV está autorizada total o parcialmente para la comercialización pública en los países siguientes:

Austria	Gran Ducado de Luxemburgo	Portugal
Bélgica	Irlanda	España
Dinamarca	Italia	Suecia
Estonia	Letonia	Suiza
Finlandia	Lituania	Países Bajos
Francia	Noruega	Reino Unido
Alemania	Polonia	

Para obtener información pormenorizada sobre las autorizaciones de comercialización pública y una lista completa de países, contacte con la Sociedad Gestora en la dirección arriba indicada.

# Representantes y Agentes de pagos y de información fuera de Luxemburgo

## **Austria**

### **Agente de pagos e información**

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
AT-1100 Viena,  
Austria  
Tel +43 50100 12139  
Fax +43 50100 9 12139

## **Bélgica**

### **Agente de servicios financieros**

BNP Paribas Securities Services S.C.A.  
Brussels Branch  
Rue de Lozum, 25  
BE-1000 Bruselas  
Bélgica

## **Dinamarca**

### **Agente representante**

Nordea Danmark  
Grønlandsvej 10  
Postbox 850  
DK-0900 Copenhagen C, Dinamarca  
Tel. +45 5547 0000

## **Estonia**

### **Agente representante**

Luminor Bank AS  
Liivalaia 45  
EE-10145 Tallín,  
Estonia  
Tel +372 6283 300  
Fax +372 6283 201

## **Finlandia**

### **Agente representante**

Nordea Funds Ltd  
Satamaradankatu 5  
FI-00020 Helsinki,  
Finlandia  
Tel +358 (0)200 3000

## **Francia**

### **Corresponsal central**

CACEIS Bank  
1-3, place Valhubert  
F-75206 París cedex 13,  
Francia  
Tel +33 1 41 89 70 00  
Fax +33 1 41 89 70 05

## **Alemania**

### **Agente informativo**

Société Générale S.A. Frankfurt Branch  
Neue Mainzer Straße 46-50  
DE-60311 Fráncfort del Meno  
Alemania

## **Irlanda**

### **Agente de instalaciones**

Maples Fund Services (Ireland) Limited  
32 Molesworth Street  
D02 Y512 Dublín 2,  
Irlanda

## **Italia**

### **Agente de pagos**

State Street Bank GmbH -  
Succursale Italia  
Via Ferrante Aporti 10  
IT-20125 Milán,  
Italia  
Tel +39 02 3211-7001/ 7002  
Fax: +39 02 8796 9964

## **Italia**

### **Agente de pagos**

BNP Paribas Securities Services  
Piazza Lina Bo Bardi, 3  
IT-20124 Milán,  
Italia  
Tel +39 2 7247 4294  
Fax: +39 2 7247 4805

## **Italia**

### **Agente de pagos**

Allfunds Bank S.A.U. -  
Succursale di Milano  
Via Bocchetto 6  
IT-20123 Milán,  
Italia  
Tel +39 02 89 628 301  
Fax: +39 02 89 628 240

## **Italia**

### **Agente de pagos**

Société Générale Securities Services S.p.A.  
via Benigno Crespi, 19/A -MAC2,  
IT-20159 Milán,  
Italia  
Tel +39 02 9178 4661  
Fax +39 02 9178 3059

## **Italia**

### **Agente de pagos**

Banca Sella Holding S.p.A.  
Piazza Gaudenzio Sella 1  
IT-13900 Biella,  
Italia  
Tel +39 015 3501 997  
Fax +39 2433 964

## **Italia**

### **Agente de pagos**

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.  
Piazza Salimbeni 3,  
IT- 53100 Siena,  
Italia  
Tel +39 0577 294111

## **Italia**

### **Agente de pagos**

Caceis Bank S.A., Italian Branch  
Piazza Cavour 2  
IT-20121 Milán,  
Italia  
Tel +39 02721 74401  
Fax +39 02721 74454

Con arreglo a la legislación y la costumbre en Italia, las acciones del fondo podrán distribuirse a través de un agente de pagos por medio de un plan de ahorro. Los inversores minoristas residentes en Italia pueden dar indicaciones a un agente de pagos de ese país para que envíe solicitudes de operaciones a la SICAV en su nombre (agrupadas por fondo o distribuidor), registrar acciones en nombre del inversor minorista o una persona que este designe, y realizar todos los servicios relativos al ejercicio de los derechos del accionista. Para más información consulte el formulario de solicitud italiano.

# Representantes y Agentes de pagos y de información fuera de Luxemburgo

## Letonia

### Agente representante

Luminor Bank AS  
62 Skanstes iela 12  
LV-1013 Riga,  
Letonia  
Tel +371 67 096 096  
Fax +371 67 005 622

## Lituania

### Agente representante

Luminor Bank AB  
Konstitucijos pr. 21 A  
LT-03601 Vilna,  
Lituania  
Tel +370 5 2 361 361  
Fax +370 5 2 361 362

## Noruega

### Agente representante

Nordea Funds Ltd Norwegian Branch  
Essendrops gate 7  
Postboks 1166 Sentrum  
NO-0107 Oslo,  
Noruega  
Tel +47 22 48 45 00  
Fax +47 22 48 46 03

## España

### Agente representante

Allfunds Bank S.A.U.  
C/ de los Padres Dominicos, 7  
ES-28050 Madrid,  
España  
Tel +34 91 270 95 00  
Fax +34 91 308 65 67

## Polonia

### Agente de pagos

Bank Handlowy w Warszawie S.A.  
ul. Senatorska 16  
00-923 Varsovia,  
Polonia  
Tel +48 22 657 72 00  
Fax +48 22 692 50 23

## Polonia

### Agente representante

ProService Finteco Sp. z o.o.  
ul. Puławska 436  
02-801 Varsovia,  
Polonia  
Tel +48 22 58 81 900  
Fax +48 22 58 81 950

## Suecia

### Agente de pagos

Nordea Bank Abp, Swedish Branch  
Smålandsgatan 17  
SE-105 71 Estocolmo,  
Suecia  
Tel +46 8 61 47000  
Fax +46 8 20 08 46

## Suiza

### Representante y Agente de pagos

BNP Paribas Securities Services, Paris,  
Succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
8002 Zúrich,  
Suiza  
Tel +41 58 212 61 11  
Fax +41 58 212 63 30

## Reino Unido

### Agente de instalaciones

FE Fundinfo (UK) Ltd.  
2nd Floor, Golden House  
30 Great Pulteney Street  
W1F 9NN, Londres,  
Reino Unido  
Tel +44 207 534 7505

# Auditor

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburgo  
Gran Ducado de Luxemburgo

Nordea 1, SICAV  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxemburgo  
Gran Ducado de Luxemburgo

Tel. +352 27 86 51 00  
Fax +352 27 86 50 11  
nordeafunds@nordea.com  
nordea.lu

R.C.S. de Luxemburgo con el número B-31442

